

EUROCASH S.A.:

Treść uchwał podjętych przez ZWZ Eurocash S.A. w dniu 25 kwietnia 2006 r.

Poznań, 26 kwietnia 2006 r.

Raport bieżący 13/2006

Zarząd Eurocash S.A. podaje do wiadomości treść uchwał powziętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Eurocash S.A. w dniu 25 kwietnia 2006 roku.

Uchwała nr 1
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„EUROCASH” S.A.
z dnia 25 kwietnia 2006 roku
w sprawie zatwierdzenia raportu rocznego Spółki za rok 2005, zawierającego
sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2005 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności
Spółki w roku 2005

„Na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu „EUROCASH” S.A., raportu rocznego Spółki, opinii przedstawionej przez biegłego rewidenta HLB Frąckowiak i Wspólnicy sp. z o.o. oraz zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 10 kwietnia 2006 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym zatwierdza raport roczny Spółki za rok 2005, zawierający:

1. sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2005 składające się z: (i) wprowadzenia, (ii) bilansu zamykającego się sumą bilansową w wysokości 441.941.757 (czterysta czterdzieści jeden milionów dziewięćset czterdzieści jeden tysięcy siedemset pięćdziesiąt siedem) złotych, (iii) rachunku zysków i strat wykazującego zysk netto w wysokości 32.566.149 (trzydzieści dwa miliony pięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sto czterdzieści dziewięć) złotych, (iv) zestawienia zmian w kapitale własnym wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę 33.084.877 (trzydzieści trzy miliony osiemdziesiąt cztery tysiące osiemset siedemdziesiąt siedem) złotych, (v) rachunku przepływów pieniężnych wykazującego zwiększenie środków pieniężnych o kwotę 65.129.856 (sześćdziesiąt pięć milionów sto dwadzieścia dziewięć tysięcy osiemset pięćdziesiąt sześć) złotych oraz (vi) dodatkowych informacji i objaśnień; oraz
2. sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2005.”

Uchwała nr 2
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „EUROCASH” S.A.
z dnia 25 kwietnia 2006 roku
w sprawie przeznaczenia zysku za rok 2005

„Na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 6 Statutu „EUROCASH” S.A., zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 10 kwietnia 2006 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym postanawia, iż zysk netto za rok 2005 w kwocie 32.566.149 (trzydzieści dwa miliony pięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sto czterdzieści dziewięć) złotych zostanie podzielony w ten sposób, że:

1. kwota 20.438.720 (dwadzieścia milionów czterysta trzydzieści osiem tysięcy siedemset dwadzieścia) złotych zostanie przeznaczona na dywidendę w wysokości 0,16 zł (16 groszy) przypadających na jedną akcję Spółki; uprawnione do dywidendy płatnej do dnia 30 czerwca 2006 roku będą osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu 19 maja 2006 roku;
2. kwota 12.127.429 (dwanaście milionów sto dwadzieścia siedem tysięcy czterysta dwadzieścia dziewięć) złotych zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki, z czego 2.605.292 (dwa miliony sześćset pięć tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt dwa) złote stanowią 8% zysku netto, których przeznaczenie na kapitał zapasowy jest wymagane przez art. 396 § 1 KSH.”

Uchwała nr 3
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„EUROCASH” S.A.
z dnia 25 kwietnia 2006 roku
w sprawie udzielenia Prezesowi Zarządu Panu Luisowi Manuel Conceicao do Amaral
absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2005

„Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu „EUROCASH” S.A. oraz zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 10 kwietnia 2006 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie „EUROCASH” S.A. niniejszym udziela Prezesowi Zarządu Panu Luisowi Manuel Conceicao do Amaral absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2005, za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku.”

Uchwała nr 4
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„EUROCASH” S.A.
z dnia 25 kwietnia 2006 roku
w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu Pani Katarzynie Kopaczewskiej absolutorium
za okres wykonywania obowiązków w roku 2005

„Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu „EUROCASH” S.A. oraz zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 10 kwietnia 2006 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Członkowi Zarządu Pani Katarzynie Kopaczewskiej absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2005, za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku.”

Uchwała nr 5
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„EUROCASH” S.A.
z dnia 25 kwietnia 2006 roku
w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu Panu Rui Amaral absolutorium za okres
wykonywania obowiązków w roku 2005

„Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu „EUROCASH” S.A. oraz zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 10 kwietnia 2006 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Członkowi Zarządu Panu Rui Amaral absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2005, za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku.”

Uchwała nr 6
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„EUROCASH” S.A.
z dnia 25 kwietnia 2006 roku
w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu Panu Arnaldo Guerreiro absolutorium za
okres wykonywania obowiązków w roku 2005

„Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu „EUROCASH” S.A. oraz zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 10 kwietnia 2006 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Członkowi Zarządu Panu Arnaldo Guerreiro absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2005, za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku.”

Uchwała nr 7
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„EUROCASH” S.A.
z dnia 25 kwietnia 2006 roku
w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu Panu Pedro Martinho absolutorium za okres
wykonywania obowiązków w roku 2005

„Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu „EUROCASH” S.A. oraz zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 10 kwietnia 2006 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Członkowi Zarządu Panu Pedro Martinho absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2005, za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku.”

Uchwała nr 8
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„EUROCASH” S.A.
z dnia 25 kwietnia 2006 roku
w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu Panu Ryszardowi Majerowi absolutorium za
okres wykonywania obowiązków w roku 2005

„Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu „EUROCASH” S.A. oraz zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 10 kwietnia 2006 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Członkowi Zarządu Panu Ryszardowi Majerowi absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2005, za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku.”

Uchwała nr 9
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„EUROCASH” S.A.
z dnia 25 kwietnia 2006 roku
w sprawie udzielenia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Panu João Borges de
Assunção absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2005

„Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu „EUROCASH” S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Panu João Borges de Assunção absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2005, za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku.”

Uchwała nr 10
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„EUROCASH” S.A.
z dnia 25 kwietnia 2006 roku
w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Panu Eduardo Aguinaga de Moraes
absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2005

„Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu „EUROCASH” S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Członkowi Rady Nadzorczej Panu Eduardo Aguinaga de Moraes absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2005, za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku.”

Uchwała nr 11
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„EUROCASH” S.A.
z dnia 25 kwietnia 2006 roku
w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Panu Geoffrey’owi Crossley
absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2005

„Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu „EUROCASH” S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Członkowi Rady Nadzorczej Panu Geoffrey’owi Crossley absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2005, za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku.”

Uchwała nr 12
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„EUROCASH” S.A.
z dnia 25 kwietnia 2006 roku
w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Panu António José Santos Silva
Casanova absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2005

„Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu „EUROCASH” S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Członkowi Rady Nadzorczej Panu António José Santos Silva Casanova absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2005, za okres od 1 stycznia do 11 kwietnia 2005 roku.”

Uchwała nr 13
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„EUROCASH” S.A.
z dnia 25 kwietnia 2006 roku
w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Panu Ronaldo Coelho de Magalhães
absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2005

„Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu „EUROCASH” S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Członkowi Rady Nadzorczej Panu Ronaldo Coelho de Magalhães absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2005, za okres od 1 stycznia do 11 kwietnia 2005 roku.”

Uchwała nr 14
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„EUROCASH” S.A.
z dnia 25 kwietnia 2006 roku
w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Panu Ryszardowi Wojnowskiemu
absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2005

„Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu „EUROCASH” S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Członkowi Rady Nadzorczej Panu Ryszardowi Wojnowskiemu absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2005, za okres od 11 kwietnia do 31 grudnia 2005 roku.”

Uchwała nr 15
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„EUROCASH” S.A.
z dnia 25 kwietnia 2006 roku
w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Panu Januszowi Lisowskiemu
absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2005

„Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu „EUROCASH” S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Członkowi Rady Nadzorczej Panu Januszowi Lisowskiemu absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2005, za okres od 11 kwietnia do 31 grudnia 2005 roku.”

Uchwała nr 16
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„EUROCASH” S.A.
z dnia 25 kwietnia 2006 roku
w sprawie przyjęcia zmienionej treści uchwały nr 17 (dotychczasowe oznaczenie „16”) w
sprawie Programu Motywacyjnego KDWT z 2006 roku

„Przyjmuje się zmianę treści uchwały nr 17 w sprawie Programu Motywacyjnego KDWT z 2006 roku w ten sposób, że § 2 pkt 5 uchwały otrzyma brzmienie: „Obligacje Serii C zostaną wykupione przez Spółkę w drugim dniu roboczym po zakończeniu Okresu Wykonania Opcji, o którym mowa w § 4 ust. 3 poniżej, tj. w dniu 5 kwietnia 2010 roku poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji Serii C.”

Uchwała nr 17
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„EUROCASH” S.A.
z dnia 25 kwietnia 2006 roku
w sprawie Programu Motywacyjnego KDWT z 2006 roku

„Na podstawie art. 395 §5, 433 § 2 i 448 § KSH oraz postanowień § 16 ustęp 1 pkt 8, 10 i 11 Statutu „EUROCASH” S.A. (dalej „**Spółka**”), Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym wprowadza program motywacyjny dla określonych członków kadry kierowniczej KDWT S.A. („**KDWT**”) („**Program Motywacyjny KDWT z 2006 roku**”).

§ 1. Postanowienia ogólne

Program Motywacyjny KDWT z 2006 roku jest wprowadzany w związku ze zobowiązaniami Spółki wynikającymi z umów z dnia 15 grudnia 2005 r. z (i) Panem Romanem Piątkiewiczem; oraz (ii) Przedsiębiorstwem Handlowym „Riva” Budzińska, Kuśnierczak – Spółka jawna oraz Panem Mieczysławem Kuśnierczakiem odnośnie przyznania opcji nabycia akcji Spółki określonym członkom kadry kierowniczej KDWT. W celu realizacji Programu Motywacyjnego KDWT z 2006 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje niniejszą uchwałę dotyczącą, w szczególności, emisji obligacji z prawem pierwszeństwa serii C („**Obligacje Serii C**”). Emisja Obligacji Serii C zostanie skierowana do określonych członków kadry kierowniczej KDWT uprawnionych do udziału w Programie Motywacyjnym KDWT z 2006 roku („**Osoby Uprawnione**”). Obligacje Serii C zostaną złożone do podmiotu pełniącego funkcję powiernika („**Powiernik**”), który będzie zbywał Obligacje Serii C na rzecz Osób Uprawnionych. Szczegółowe warunki realizacji Programu Motywacyjnego KDWT z 2006 roku, w tym warunki nabywania Obligacji Serii C przez Osoby Uprawnione,

zostaną określone w warunkach emisji Obligacji Serii C i uchwałach Rady Nadzorczej.

§ 2. Emisja Obligacji Serii C

1. Spółka wyemituje łącznie 415.000 imiennych Obligacji Serii C, każda o wartości nominalnej 1 (jeden) grosz, z których każda będzie uprawniać do subskrybowania i objęcia 2 (dwóch) akcji zwykłych na okaziciela serii D, każda o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty, z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki („**Akcje Serii D**”).
2. Łączna wartość nominalna emisji Obligacji Serii C wynosi 4.150 (cztery tysiące sto pięćdziesiąt) złotych.
3. Obligacje Serii C nie będą oprocentowane.
4. Jeżeli Akcje Serii D nie zostaną wydane posiadaczom Obligacji Serii C w terminie określonym w Obligacjach Serii C, prawo do Akcji Serii D przekształci się w prawo do otrzymania kwoty pieniężnej równej wartości rynkowej akcji Spółki z dnia, w którym Akcje Serii D miały być wydane, pomniejszonej o ich cenę emisyjną.
5. Obligacje Serii C zostaną wykupione przez Spółkę w drugim dniu roboczym po zakończeniu Okresu Wykonania Opcji, o którym mowa w § 4 ust. 3 poniżej, tj. w dniu 5 kwietnia 2010 roku poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji Serii C.
6. Obligacje Serii C nie będą posiadały formy dokumentu. Prawa z Obligacji Serii C powstaną z chwilą dokonania zapisu w ewidencji Obligacji Serii C przez bank lub dom maklerski i będą przysługiwały osobie w niej wskazanej jako właściciel.
7. Obligacje Serii C będą niezabezpieczone w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (tekst jednolity Dz.U. 2001 r. Nr 120, poz. 1300, ze zm.) („**Ustawa o Obligacjach**”).

§ 3. Zasady Oferowania Obligacji Serii C

1. Obligacje Serii C zostaną zaoferowane w drodze skierowania propozycji nabycia, zgodnie z art. 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach. Emisja Obligacji Serii C zostanie przeprowadzona przez skierowanie propozycji nabycia do Powiernika.
2. Termin skierowania propozycji nabycia Obligacji Serii C, jak również termin przyjęcia propozycji nabycia Obligacji Serii C przez Powiernika zostanie określony w warunkach emisji. Przydziału Obligacji Serii C Powiernikowi dokona Zarząd.
3. Cena emisyjna Obligacji Serii C będzie równa ich wartości nominalnej.
4. Za dzień emisji Obligacji Serii C uznaje się dzień ich zapisania w ewidencji, po uprzednim ich opłaceniu w całości.

§ 4. Ograniczenia i Zasady Zbycia Obligacji Serii C

1. Obligacje Serii C będą mogły być zbyte i przeniesione przez Powiernika tylko na Osoby Uprawnione. Osoby Uprawnione nie będą miały prawa zbycia Obligacji Serii C.
2. Oferta nabycia Obligacji Serii C zostanie przez Powiernika doręczona Osobie Uprawnionej w terminie jednego tygodnia od przekazania Powiernikowi przez Spółkę listy Osób Uprawnionych.
3. Przyjęcie oferty nabycia Obligacji Serii C może zostać złożone Powiernikowi przez Osoby Uprawnione najwcześniej w pierwszym dniu roboczym okresu rozpoczynającego się po upływie 36 miesięcy od dnia wydania Spółce odcinków zbiorczych akcji KDWT tj. w dniu 1 kwietnia 2009 roku i kończącego się po upływie kolejnych 12 miesięcy tj. w dniu 1 kwietnia 2010 roku, w którym to okresie Osoby

Uprawnione mogą wykonywać prawo do subskrybowania Akcji Serii D („Okres Wykonania Opcji”) i nie później niż w 3 (trzecim) dniu roboczym przed ostatnim dniem Okresu Wykonania Opcji.

4. Powiernik będzie zbywał Obligacje Serii C Osobom Uprawnionym po cenie równej ich cenie nominalnej.
5. Przyjęcie oferty nabycia Obligacji Serii C będzie skuteczne, o ile wraz ze złożeniem oświadczenia o przyjęciu oferty nabycia zostanie dokonana pełna zapłata za Obligacje Serii C poprzez przekazanie odpowiedniej kwoty na rachunek Powiernika wskazany w ofercie skierowanej do Osoby Uprawnionej. Oświadczenia Osób Uprawnionych niezgodne z warunkami określonymi w ofercie Powiernika nie będą przyjęte.

§ 5. Osoby Uprawnione

Obligacje Serii C mogą być nabywane wyłącznie w następującej maksymalnej liczbie i wyłącznie przez następujące Osoby Uprawnione:

Pana Romana Piątkiewicza (numer PESEL 48070501692) – 253.611 Obligacji Serii C,

Pana Mieczysława Kuśnierczaka (numer PESEL 45122101972) – 93.302 Obligacje Serii C,

Panią Zofię Budzińską (numer PESEL 48050403060) – 68.087 Obligacji Serii C,

pod warunkiem że dana Osoba Uprawniona będzie pozostawać w stosunku pracy z KDWT (lub innym podmiotem, do którego przeniesiona zostanie działalność KDWT) przez okres pełnych 36 miesięcy kalendarzowych liczonych od dnia wydania Spółce odcinków zbiorowych akcji KDWT, tj. od 31 marca 2006 roku do 31 marca 2009 roku. Ostateczna lista Osób Uprawnionych do nabycia Obligacji Serii C zostanie ustalona uchwałą Rady Nadzorczej do końca ostatniego dnia roboczego poprzedzającego pierwszy dzień Okresu Wykonania Opcji, która będzie obejmowała powyższe osoby, z wyłączeniem tych, których zatrudnienie w KDWT (lub innym podmiocie, do którego przeniesiona zostanie działalność KDWT) ustało.

Jeżeli zatrudnienie Pana Romana Piątkiewicza w KDWT lub, w zależności od okoliczności, w innym podmiocie, do którego przeniesiona zostanie działalność KDWT, ustanie z powodu jego śmierci przez rozpoczęciem Okresu Wykonania Opcji, prawo nabycia Obligacji Serii C przyznane Panu Romanowi Piątkiewiczowi zostanie przyznane Panu Mieczysławowi Kuśnierczakowi, pod warunkiem, że do rozpoczęcia Okresu Wykonania Opcji będzie on pozostawać w stosunku pracy z KDWT lub, w zależności od okoliczności, z innym podmiotem, do którego przeniesiona zostanie działalność KDWT.

Jeżeli zatrudnienie Pana Mieczysława Kuśnierczaka w KDWT lub, w zależności od okoliczności, w innym podmiocie, do którego przeniesiona zostanie działalność KDWT, ustanie z powodu jego śmierci przez rozpoczęciem Okresu Wykonania Opcji, prawo nabycia Obligacji Serii C przyznane Panu Mieczysławowi Kuśnierczakowi zostanie przyznane Panu Romanowi Piątkiewiczowi, pod warunkiem, że do rozpoczęcia Okresu Wykonania Opcji będzie on pozostawać w stosunku pracy z KDWT lub, w zależności od okoliczności, z innym podmiotem, do którego przeniesiona zostanie działalność KDWT.

§ 6. Prawo pierwszeństwa subskrybowania Akcji Serii D

1. Posiadaczom Obligacji Serii C przysługuje prawo subskrybowania i objęcia Akcji Serii D z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki w Okresie Wykonania Opcji.
2. Prawo subskrybowania i objęcia akcji nie przysługuje Powiernikowi.
3. Jedna Obligacja Serii C daje pierwszeństwo do subskrybowania i objęcia 2 (dwóch) Akcji Serii D.
4. Obejmowanie Akcji Serii D w wykonaniu prawa pierwszeństwa będzie dokonywane w trybie określonym w art. 451 Kodeksu spółek handlowych, w drodze pisemnych oświadczeń posiadaczy Obligacji Serii C składanych na formularzach przygotowanych przez Spółkę i poprzez opłacenie ceny emisyjnej.
5. Zobowiązuje się Zarząd do dokonywania zgłoszeń wykazu objętych Akcji Serii D do Sądu Rejestrowego Spółki w celu uaktualnienia wpisu kapitału zakładowego zgodnie z art. 452 Kodeksu spółek handlowych.

§ 7. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego

1. W celu przyznania posiadaczom Obligacji Serii C prawa do subskrybowania i objęcia Akcji Serii D, podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 830.000 złotych (osiemset trzydzieści tysięcy złotych).
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w pkt. 1 powyżej, dokona się poprzez emisję do 830.000 (ośmiuset trzydziestu tysięcy) Akcji Serii D o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 830.000 złotych (osiemset trzydzieści tysięcy złotych).
3. Cena emisyjna jednej Akcji Serii D będzie wynosiła 4,82 złotych (cztery złote 82/100).
4. Akcje Serii D będą uczestniczyć w dywidendzie zgodnie z następującymi postanowieniami:
 - (i) w przypadku, gdy akcje zostały zapisane na rachunku papierów wartościowych najdalej w dniu dywidendy, akcje uczestniczą w zysku za poprzedni rok obrotowy, to jest od pierwszego stycznia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do zapisania ich na rachunku papierów wartościowych,
 - (ii) w przypadku, gdy akcje zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych po dniu dywidendy, akcje uczestniczą w dywidendzie, począwszy od pierwszego stycznia roku obrotowego, w którym zostały zapisane na rachunku papierów wartościowych.
6. Podmiotami uprawnionymi do subskrybowania i objęcia Akcji Serii D będą wyłącznie posiadacze Obligacji Serii C realizujący prawo pierwszeństwa do subskrybowania i objęcia Akcji Serii D.

§ 8. Wyłączenie prawa poboru

1. Wyłącza się akcjonariuszy Spółki od prawa poboru Obligacji Serii C i Akcji Serii D z uwagi na fakt, że jest to uzasadnione interesem Spółki zgodnie z przedstawioną Walnemu Zgromadzeniu opinią Zarządu, którą Walne Zgromadzenie przyjmuje i której treść zostaje włączona do niniejszej uchwały.
2. Opinia Zarządu uzasadniająca wyłączenie prawa poboru

Zarząd Spółki zaproponował wyłączenie prawa poboru Obligacji Serii C i Akcji Serii D przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki z uwagi na fakt, iż jest to uzasadnione ze względu na interes Spółki, co zostało wyrażone w opinii Zarządu przedłożonej niniejszemu Zgromadzeniu, zaakceptowanej przez niniejsze Zgromadzenie i włączonej do treści niniejszej uchwały:

„Celem emisji Obligacji Serii C i Akcji Serii D jest wdrożenie i wykonanie Programu Motywacyjnego KDWT z 2006 roku, który ma stworzyć dodatkowe mechanizmy motywacyjne dla członków kadry kierowniczej KDWT. Powyższe osoby, jako uczestnicy Programu Motywacyjnego KDWT z 2006 roku, będą motywowane do wykonywania jak najlepszej pracy na rzecz KDWT, a tym samym na rzecz Spółki oraz będą miały motywację, by nie odejść z grupy Spółki w dłuższym okresie. Przyczyni się to do stymulowania stałej poprawy systemu zarządzania grupą Spółki, co w dalszej perspektywie przełoży się na wyniki ekonomiczne grupy Spółki i wycenę jej akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Z tych względów wyłączenie prawa poboru Obligacji Serii C i Akcji Serii D leży w interesie Spółki, a co za tym idzie również akcjonariuszy”.

§ 9. Postanowienia końcowe

1. Szczegółowe zasady subskrybowania i obejmowania Obligacji Serii C jak też treść Obligacji Serii C zostaną ustalone w zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą warunkach emisji Obligacji Serii C.
2. Upoważnia się Zarząd do podjęcia wszelkich działań niezbędnych dla wprowadzenia Akcji Serii D do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub innym rynku regulowanym na którym są lub będą notowane akcje Spółki, w szczególności do dokonania dematerializacji Akcji Serii D.
3. Upoważnia się Zarząd do zawierania wszelkich umów subemisyjnych, jakie uzna on za konieczne lub wskazane w związku z emisją Obligacji Serii C i Akcji Serii D na warunkach ustalonych przez Zarząd
4. Wykonanie uchwały, w określonym w niej zakresie, powierza się Zarządowi i Radzie Nadzorczej.”

**Uchwała nr 18
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„EUROCASH” S.A.
z dnia 25 kwietnia 2006 roku
w sprawie zmiany § 4 pkt 3 uchwały nr 19 (o dotychczasowym numerze „17”)**

„Przyjmuje się zmianę treści uchwały nr 19 w sprawie Trzeciego Programu Motywacyjnego dla Pracowników w ten sposób, że § 4 pkt 3 uchwały otrzyma następujące brzmienie:

Przyjęcie oferty nabycia Obligacji Serii D może zostać złożone Powiernikowi przez Osoby Uprawnione najwcześniej w pierwszym dniu okresu rozpoczynającego się w dniu 1 stycznia 2010 roku i kończącego się w dniu 31 grudnia 2012 roku, w którym to okresie Osoby Uprawnione mogą wykonywać prawo do subskrybowania Akcji Serii E („**Trzeci Okres Wykonania Opcji przez Pracowników**”) i nie później niż w trzecim dniu roboczym przed ostatnim dniem Trzeciego Okresu Wykonania Opcji przez Pracowników.”

Uchwała nr 19
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„EUROCASH” S.A.
z dnia 25 kwietnia 2006 roku
w sprawie Trzeciego Programu Motywacyjnego dla Pracowników

„Na podstawie art. 395 § 5, 433 § 2 i 448 § KSH oraz postanowień § 16 ustęp 1 pkt 8, 10 i 11 Statutu „EUROCASH” S.A. (dalej „Spółka”), Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym wprowadza program motywacyjny dla określonych kluczowych pracowników Spółki oraz KDWT („Trzeci Program Motywacyjny dla Pracowników”).

§ 1. Postanowienia ogólne

Trzeci Program Motywacyjny dla Pracowników jest wprowadzany w związku z zamiarem Spółki odnośnie kontynuacji Programu Motywacyjnego z 2004 roku przeznaczonego dla osób zarządzających, kadry kierowniczej i osób mających podstawowe znaczenie dla działalności prowadzonej przez Spółkę oraz KDWT. W celu realizacji Trzeciego Programu Motywacyjnego dla Pracowników, Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje niniejszą uchwałę dotyczącą, w szczególności, emisji obligacji z prawem pierwszeństwa serii D („**Obligacje Serii D**”). Emisja Obligacji Serii D zostanie skierowana do określonych osób uprawnionych do udziału w Trzecim Programie Motywacyjnym dla Pracowników („**Osoby Uprawnione**”). Prezes Zarządu nie uczestniczy w Trzecim Programie Motywacyjnym dla Pracowników. Obligacje Serii D zostaną złożone do podmiotu pełniącego funkcję powiernika („**Powiernik**”), który będzie zbywał Obligacje Serii D na rzecz Osób Uprawnionych. Szczegółowe warunki realizacji Trzeciego Programu Motywacyjnego dla Pracowników, w tym warunki nabywania Obligacji Serii D przez Osoby Uprawnione, zostaną określone w warunkach emisji Obligacji Serii D i uchwałach Rady Nadzorczej.

§ 2. Emisja Obligacji Serii D

1. Spółka wyemituje łącznie 63.871 imiennych Obligacji Serii D, każda o wartości nominalnej 1 (jeden) grosz, z których każda będzie uprawniać do subskrybowania i objęcia 25 (dwudziestu pięciu) akcji zwykłych na okaziciela serii E, każda o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty, z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki („**Akcje Serii E**”).
2. Łączna wartość nominalna emisji Obligacji Serii D wynosi 638,71 (sześćset trzydzieści osiem złotych 71/100).
3. Obligacje Serii D nie będą oprocentowane.
4. Jeżeli Akcje Serii E nie zostaną wydane posiadaczom Obligacji Serii D w terminie określonym w Obligacjach Serii D, prawo do Akcji Serii E przekształci się w prawo do otrzymania kwoty pieniężnej równej wartości rynkowej akcji Spółki z dnia, w którym Akcje Serii E miały być wydane, pomniejszonej o ich cenę emisyjną.
5. Obligacje Serii D zostaną wykupione przez Spółkę w dniu 2 stycznia 2013 roku poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji Serii D.
6. Obligacje Serii D nie będą posiadały formy dokumentu. Prawa z Obligacji Serii D powstaną z chwilą dokonania zapisu w ewidencji Obligacji Serii D przez bank lub dom maklerski i będą przysługiwały osobie w niej wskazanej jako właściciel.
7. Obligacje Serii D będą niezabezpieczone w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (tekst jednolity Dz. U. 2001 r. Nr 120, poz. 1300, ze zm.) („**Ustawa o Obligacjach**”).

§ 3. Zasady Oferowania Obligacji Serii D

1. Obligacje Serii D zostaną zaoferowane w drodze skierowania propozycji nabycia, zgodnie z art. 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach. Emisja Obligacji Serii D zostanie przeprowadzona przez skierowanie propozycji nabycia do Powiernika.
2. Termin skierowania propozycji nabycia Obligacji Serii D, jak również termin przyjęcia propozycji nabycia Obligacji Serii D przez Powiernika zostanie określony w warunkach emisji. Przydziału Obligacji Serii D Powiernikowi dokona Zarząd.
3. Cena emisyjna Obligacji Serii D będzie równa ich wartości nominalnej.
4. Za dzień emisji Obligacji Serii D uznaje się dzień ich zapisania w ewidencji, po uprzednim ich opłaceniu w całości.

§ 4. Ograniczenia i Zasady Zbycia Obligacji Serii D

1. Obligacje Serii D będą mogły być zbyte i przeniesione przez Powiernika tylko na Osoby Uprawnione. Osoby Uprawnione nie będą miały prawa zbycia Obligacji Serii D.
2. Oferta nabycia Obligacji Serii D zostanie przez Powiernika doręczona Osobie Uprawnionej w terminie jednego tygodnia od przekazania Powiernikowi przez Spółkę listy Osób Uprawnionych.
3. Przyjęcie oferty nabycia Obligacji Serii D może zostać złożone Powiernikowi przez Osoby Uprawnione najwcześniej w pierwszym dniu okresu rozpoczynającego się w dniu 1 stycznia 2010 roku i kończącego się w dniu 31 grudnia 2012 roku, w którym to okresie Osoby Uprawnione mogą wykonywać prawo do subskrybowania Akcji Serii E („Trzeci Okres Wykonania Opcji przez Pracowników”) i nie później niż w trzecim dniu roboczym przed ostatnim dniem Trzeciego Okresu Wykonania Opcji przez Pracowników.
4. Powiernik będzie zbywał Obligacje Serii D Osobom Uprawnionym po cenie równej ich cenie nominalnej.
5. Przyjęcie oferty nabycia Obligacji Serii D będzie skuteczne, o ile wraz ze złożeniem oświadczenia o przyjęciu oferty nabycia zostanie dokonana pełna zapłata za Obligacje Serii D poprzez przekazanie odpowiedniej kwoty na rachunek Powiernika wskazany w ofercie skierowanej do Osoby Uprawnionej. Oświadczenia Osób Uprawnionych niezgodne z warunkami określonymi w ofercie Powiernika nie będą przyjęte.

§ 5. Osoby Uprawnione

Osobami Uprawnionymi do nabycia Obligacji Serii D będą osoby zarządzające, członkowie kadry kierowniczej i osoby mające podstawowe znaczenie dla działalności Spółki oraz KDWT, zatrudnione i wykonujące swoje obowiązki w okresie 3 lat poczynając od dnia 1 grudnia 2006 roku. Lista osób zakwalifikowanych do Osób Uprawnionych do nabycia Obligacji Serii D zostanie ustalona przez Radę Nadzorczą do dnia 10 kwietnia 2007 roku oraz zatwierdzona w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia. Lista ta będzie podstawą do określenia osób, do których Powiernik będzie zobowiązany doręczyć oferty nabycia Obligacji Serii D. Ostateczna lista Osób Uprawnionych do nabycia Obligacji Serii D zostanie ustalona uchwałą Rady Nadzorczej do dnia 15 grudnia 2009 roku i będzie obejmowała osoby znajdujące się na liście ustalonej uchwałą Walnego Zgromadzenia, z wyłączeniem tych, których zatrudnienie w Spółce lub KDWT ustało.

§ 6. Prawo pierwszeństwa subskrybowania Akcji Serii E

1. Posiadaczom Obligacji Serii D będącym Osobami Uprawnionymi przysługuje prawo subskrybowania i objęcia Akcji Serii E z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki w Trzecim Okresie Wykonania Opcji przez Pracowników.
2. Prawo subskrybowania i objęcia akcji nie przysługuje Powiernikowi.
3. Jedna Obligacja Serii D daje pierwszeństwo do subskrybowania i objęcia 25 (dwudziestu pięciu) Akcji Serii E.
4. Obejmowanie Akcji Serii E w wykonaniu prawa pierwszeństwa będzie dokonywane w trybie określonym w art. 451 Kodeksu spółek handlowych, w drodze pisemnych oświadczeń posiadaczy Obligacji Serii D składanych na formularzach przygotowanych przez Spółkę i poprzez opłacenie ceny emisyjnej.
5. Zobowiązuje się Zarząd do dokonywania zgłoszeń wykazu objętych Akcji Serii E do Sądu Rejestrowego Spółki w celu uaktualnienia wpisu kapitału zakładowego zgodnie z art. 452 Kodeksu spółek handlowych.

§ 7. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego

1. W celu przyznania posiadaczom Obligacji Serii D prawa do subskrybowania i objęcia Akcji Serii E, podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 1.596.775 (jeden milion pięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy siedemset siedemdziesiąt pięć) złotych.
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w pkt. 1 powyżej, dokona się poprzez emisję do 1.596.775 (jednego miliona pięciuset dziewięćdziesięciu sześciu tysięcy siedemset siedemdziesięciu pięciu) Akcji Serii E o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 1.596.775 (jeden milion pięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy siedemset siedemdziesiąt pięć) złotych.
3. Cena emisyjna jednej Akcji Serii E zostanie określona przez Radę Nadzorczą przy założeniu, że jej wysokość ma być równa średniej ważonej notowań akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w listopadzie 2006 roku skorygowanej o prawa związane z akcjami zrealizowane na rzecz ich posiadaczy (np. wypłaty dywidendy). Cena emisyjna Akcji Serii E zostanie ogłoszona w formie raportu bieżącego najpóźniej na 7 dni przed początkiem Trzeciego Okresu Wykonania Opcji przez Pracowników.
4. Akcje Serii E będą uczestniczyć w dywidendzie zgodnie z następującymi postanowieniami:
 - (i) w przypadku, gdy akcje zostały zapisane na rachunku papierów wartościowych najdalej w dniu dywidendy, akcje uczestniczą w zysku za poprzedni rok obrotowy, to jest od pierwszego stycznia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do zapisania ich na rachunku papierów wartościowych,
 - (ii) w przypadku, gdy akcje zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych po dniu dywidendy, akcje uczestniczą w dywidendzie, począwszy od pierwszego stycznia roku obrotowego, w którym zostały zapisane na rachunku papierów wartościowych.
6. Podmiotami uprawnionymi do subskrybowania i objęcia Akcji Serii E będą wyłącznie posiadacze Obligacji Serii D realizujący prawo pierwszeństwa do subskrybowania i objęcia Akcji Serii E.

§ 8. Wyłączenie prawa poboru

1. Wyłącza się akcjonariuszy Spółki od prawa poboru Obligacji Serii D i Akcji Serii E z uwagi na fakt, że jest to uzasadnione interesem Spółki zgodnie z przedstawioną Walnemu Zgromadzeniu opinią Zarządu, którą Walne Zgromadzenie przyjmuje i której treść zostaje włączona do niniejszej uchwały.
2. Opinia Zarządu uzasadniająca wyłączenie prawa poboru

Zarząd Spółki zaproponował wyłączenie prawa poboru Obligacji Serii D i Akcji Serii E przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki z uwagi na fakt, iż jest to uzasadnione ze względu na interes Spółki, co zostało wyrażone w opinii Zarządu przedłożonej niniejszemu Zgromadzeniu, zaakceptowanej przez niniejsze Zgromadzenie i włączonej do treści niniejszej uchwały:

„Celem emisji Obligacji Serii D i Akcji Serii E jest wdrożenie i wykonanie Trzeciego Programu Motywacyjnego dla Pracowników, który ma stworzyć dodatkowe mechanizmy motywacyjne dla określonych kluczowych pracowników Spółki oraz KDWT. Powyższe osoby, jako uczestnicy Trzeciego Programu Motywacyjnego dla Pracowników, będą motywowane do wykonywania jak najlepszej pracy na rzecz Spółki oraz KDWT oraz będą miały motywację, by nie odejść z grupy Spółki w dłuższym okresie. Przyczyni się to do stymulowania stałej poprawy systemu zarządzania grupą Spółki, co w dalszej perspektywie przełoży się na wyniki ekonomiczne grupy Spółki i wycenę jej akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Z tych względów wyłączenie prawa poboru Obligacji Serii D i Akcji Serii E leży w interesie Spółki, a co za tym idzie również akcjonariuszy”.

§ 9. Postanowienia końcowe

1. Szczegółowe zasady subskrybowania i obejmowania Obligacji Serii D jak też treść Obligacji Serii D zostaną ustalone w zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą warunkach emisji Obligacji Serii D.
2. Upoważnia się Zarząd do podjęcia wszelkich działań niezbędnych dla wprowadzenia Akcji Serii E do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub innym rynku regulowanym na którym są lub będą notowane akcje Spółki, w szczególności do dokonania dematerializacji Akcji Serii E.
3. Upoważnia się Zarząd do zawierania wszelkich umów subemisyjnych, jakie uzna on za konieczne lub wskazane w związku z emisją Obligacji Serii D i Akcji Serii E na warunkach ustalonych przez Zarząd.
4. Wykonanie uchwały, w określonym w niej zakresie, powierza się Zarządowi i Radzie Nadzorczej.”

Uchwała nr 20
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„EUROCASH” S.A.
z dnia 25 kwietnia 2006 roku
w sprawie zmiany projektu uchwały nr 21 (o dotychczasowym oznaczeniu „18”)

„Przyjmuje się zmianę treści uchwały nr 21 w sprawie zmiany w Statucie Spółki w ten sposób, że § 14 ust. 3 otrzyma następujące brzmienie:

„§ 14 ustęp 3 pkt (iii) i (iv) Statutu uzyskują następujące brzmienie:

- „(iii) zaciąganie zobowiązań o wartości przekraczającej kwotę 100.000.000 zł. oraz obciążenie majątku Spółki o wartości przekraczającej kwotę 150.000.000 zł., jeżeli nie zostało to przewidziane w rocznym budżecie;
- (iv) sprzedaż, najem lub przeniesienie majątku Spółki o wartości przekraczającej kwotę 1.000.000 euro lub jej równowartość w złotych, jeżeli nie zostało to przewidziane w rocznym budżecie;”

Uchwała nr 21
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„EUROCASH” S.A.
z dnia 25 kwietnia 2006 roku
w sprawie zmian w Statucie Spółki

„Na podstawie art. 430 § 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 11 Statutu „EUROCASH” S.A. (dalej „Spółka”), Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym dokonuje następujących zmian w Statucie Spółki:

1. § 4 Statutu Spółki uzyskuje następujące brzmienie:

„Siedzibą Spółki są Komorniki koło Poznania”.

2. W § 6 Statutu zostają dodane nowe ustępy 3 i 4 w poniższym brzmieniu. Numeracja dalszych jednostek redakcyjnych § 6 Statutu zostaje odpowiednio zmieniona.

„3. Spółka dokonuje warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 830.000 (osiemset trzydzieści tysięcy) złotych. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokona się poprzez emisję do 830.000 (ośmuset trzydziestu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 830.000 (osiemset trzydzieści tysięcy) złotych. Warunkowe podwyższenie kapitału zostaje dokonane w celu zapewnienia objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii D przez obligatariuszy będących posiadaczami obligacji serii C z prawem pierwszeństwa, a tym samym Osobami Uprawnionymi w rozumieniu Programu Motywacyjnego KDWT na rok 2006 uchwalonego przez Walne Zgromadzenie w dniu 25 kwietnia 2006 r.

4. Spółka dokonuje warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 1.596.775 (jeden milion pięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy siedemset siedemdziesiąt pięć) złotych. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokona się poprzez emisję do 1.596.775 (jeden milion pięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy siedemset siedemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 1.596.775 (jeden milion pięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy siedemset siedemdziesiąt pięć) złotych. Warunkowe podwyższenie kapitału zostaje dokonane w celu zapewnienia objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii E przez obligatariuszy będących posiadaczami obligacji serii D z prawem pierwszeństwa, a tym samym Osobami Uprawnionymi w rozumieniu Trzeciego Programu Motywacyjnego dla Pracowników uchwalonego przez Walne Zgromadzenie w dniu 25 kwietnia 2006 r.”

3. Ostatnie zdanie § 6a ustęp 1 Statutu uzyskuje następujące brzmienie:

„Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz do emitowania nowych akcji w ramach limitu określonego powyżej wygasa w dniu 22 listopada 2009 roku.”

4. Pierwsze zdanie § 9 ustępu 1 Statutu uzyskuje następujące brzmienie:

„1. Zarząd składa się z od dwóch do dziesięciu osób, powoływanych uchwałą Rady Nadzorczej na samodzielnią 3 letnią kadencję.”

5. Pierwsze zdanie § 13 ustępu 2 Statutu uzyskuje następujące brzmienie:

„2. Tak długo jak spółka Politra B.V. (oraz jej następcy prawni), zorganizowana i działająca zgodnie z prawem holenderskim, z siedzibą w Amsterdamie, będzie akcjonariuszem posiadającym 40% lub więcej akcji w kapitale zakładowym Spółki, przysługiwać jej będzie prawo powoływania i odwołania 3 (trzech) członków Rady Nadzorczej.”

6. W § 13 ust. 9 proponuje się dodanie nowego ostatniego zdania w poniższym brzmieniu:

„Za zgodą wszystkich Członków Rady Nadzorczej posiedzenia mogą być zwoływane wyłącznie za pośrednictwem poczty elektronicznej.”

7. § 14 ustęp 3 pkt (iii) i (iv) Statutu uzyskują następujące brzmienie:

„(iii) zaciąganie zobowiązań o wartości przekraczającej kwotę 100.000.000 zł. oraz obciążenie majątku Spółki o wartości przekraczającej kwotę 150.000.000 zł., jeżeli nie zostało to przewidziane w rocznym budżecie;

(iv) sprzedaż, najem lub przeniesienie majątku Spółki o wartości przekraczającej kwotę 1.000.000 euro lub jej równowartość w złotych, jeżeli nie zostało to przewidziane w rocznym budżecie;”

8. § 15 ust 2 Statutu uzyskuje następujące brzmienie:

„2. Walne Zgromadzenia odbywać się będą w siedzibie Spółki, w Warszawie lub w Poznaniu.”

**Uchwała nr 22
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„EUROCASH” S.A.
z dnia 25 kwietnia 2006 roku
w sprawie zmiany uchwały nr 23 (o dotychczasowym oznaczeniu „19”)**

„Przyjmuje się uchwałę w sprawie zmiany uchwały nr 23 w ten sposób, że w treści tej uchwały zostanie uwzględniona nowa treść § 14 ust. 3.”

**Uchwała nr 23
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„EUROCASH” S.A.
z dnia 25 kwietnia 2006 roku
w sprawie przyjęcia jednolitego tekstu Statutu Spółki**

„Na podstawie art. 395 § 5 w zw. z art. 430 § 5 KSH, Zwyczajne Walne Zgromadzenie „EUROCASH” S.A. (dalej „Spółka”) niniejszym przyjmuje tekst jednolity Statutu Spółki o treści następującej:

„STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

Firma

Spółka działać będzie pod firmą „EUROCASH” Spółka akcyjna. Spółka może używać skrótu firmy „EUROCASH” S.A. oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 2

Przedmiot działalności

1. Przedmiot działalności Spółki, z uwzględnieniem Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) obejmuje:

- (1) 15.81.A – produkcję pieczywa,
- (2) 15.81.B – produkcję wyrobów ciastkarskich świeżych,
- (3) 15.82.Z – produkcję pieczywa cukierniczego trwałego,
- (4) 50.30.A – sprzedaż hurtową części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych,
- (5) 50.30.B – sprzedaż detaliczną części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych,
- (6) 51.17.Z – działalność agentów zajmujących się sprzedażą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych,
- (7) 51.18.Z – działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- (8) 51.19.Z – działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
- (9) 51.31.Z – sprzedaż hurtową owoców i warzyw,
- (10) 51.32.Z – sprzedaż hurtową mięsa i wyrobów mięsnych,
- (11) 51.33.Z – sprzedaż hurtową wyrobów mleczarskich, jaj, olejów i tłuszczów jadalnych,
- (12) 51.34.A – sprzedaż hurtową napojów alkoholowych,
- (13) 51.34.B – sprzedaż hurtową napojów bezalkoholowych,
- (14) 51.35.Z – sprzedaż hurtową wyrobów tytoniowych,
- (15) 51.36.Z – sprzedaż hurtową cukru, czekolady i wyrobów cukierniczych,
- (16) 51.37.Z – sprzedaż hurtową herbaty, kawy, kakao i przypraw,
- (17) 51.38.A – sprzedaż hurtową ryb, skorupiaków i mięczaków,
- (18) 51.38.B – sprzedaż hurtową pozostałej żywności,
- (19) 51.39.Z – nie wyspecjalizowaną sprzedaż hurtową żywności, napojów i wyrobów tytoniowych,
- (20) 51.44.Z – sprzedaż hurtową wyrobów metalowych, porcelanowych, ceramicznych i szklanych do użytku domowego, tapet i środków czyszczących,
- (21) 51.45.Z – sprzedaż hurtową perfum i kosmetyków,
- (22) 51.47.Z – sprzedaż hurtową pozostałych artykułów użytku domowego i osobistego,
- (23) 51.55.Z – sprzedaż hurtową wyrobów chemicznych,
- (24) 51.90 – pozostała sprzedaż hurtową nie wyspecjalizowaną,
- (25) 52.11.Z – sprzedaż detaliczną w nie wyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych,

- (26) 52.12.Z – pozostała sprzedaż detaliczną w nie wyspecjalizowanych sklepach,
- (27) 52.21.Z – sprzedaż detaliczną owoców i warzyw,
- (28) 52.22.Z – sprzedaż detaliczną mięsa i wyrobów mięsnych,
- (29) 52.23.Z – sprzedaż detaliczną ryb, skorupiaków i mięczaków,
- (30) 52.24.Z – sprzedaż detaliczną chleba, ciast, wyrobów piekarniczych i cukierniczych,
- (31) 52.25.Z – sprzedaż detaliczną napojów alkoholowych i bezalkoholowych,
- (32) 52.26.Z – sprzedaż detaliczną wyrobów tytoniowych,
- (33) 52.27.A – sprzedaż detaliczną wyrobów mlecznych i jaj w wyspecjalizowanych sklepach,
- (34) 52.27.B – pozostała sprzedaż detaliczną żywności, napojów i wyrobów tytoniowych w wyspecjalizowanych sklepach, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- (35) 52.33.Z – sprzedaż detaliczną kosmetyków i artykułów toaletowych,
- (36) 52.41.Z – sprzedaż detaliczną wyrobów włókienniczych,
- (37) 52.42.Z – sprzedaż detaliczną odzieży,
- (38) 52.43.Z – sprzedaż detaliczną obuwia i wyrobów skórzanych,
- (39) 52.44.Z – sprzedaż detaliczną mebli, sprzętu oświetleniowego i artykułów użytku domowego, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- (40) 52.45.Z – sprzedaż detaliczną elektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego oraz artykułów radiowo – telewizyjnych,
- (41) 52.46.Z – sprzedaż detaliczną drobnych wyrobów metalowych, farb i szkła,
- (42) 52.47 – sprzedaż detaliczną książek, gazet i artykułów piśmiennych,
- (43) 52.48.A – sprzedaż detaliczną mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego,
- (44) 52.48.B – sprzedaż detaliczną sprzętu optycznego, fotograficznego oraz precyzyjnego,
- (45) 52.48.C – sprzedaż detaliczną zegarów, zegarków oraz biżuterii,
- (46) 52.48.D – sprzedaż detaliczną artykułów sportowych,
- (47) 52.48.E – sprzedaż detaliczną gier i zabawek,
- (48) 52.48.F – sprzedaż detaliczną kwiatów, roślin, nasion, nawozów,
- (49) 52.48.G – sprzedaż detaliczną artykułów nieżywnościowych w wyspecjalizowanych sklepach, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- (50) 55.52.Z – przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych (katering),
- (51) 60.24.A – towarowy transport drogowy pojazdami specjalizowanymi,
- (52) 60.24.B – towarowy transport drogowy pojazdami uniwersalnymi,
- (53) 63.11.Z – przeładunek towarów,
- (54) 63.12.Z – magazynowanie i przechowywanie towarów,
- (55) 63.21.Z – pozostała działalność wspomagającą transport lądowy,
- (56) 70.20.Z – wynajem nieruchomości na własny rachunek,
- (57) 70.32.B – zarządzanie nieruchomościami na zlecenie,
- (58) 72.30.Z – przetwarzanie danych,
- (59) 72.40.Z – działalność związaną z bazami danych,
- (60) 72.60.Z – pozostała działalność związana z informatyką,
- (61) 74.12.Z – działalność rachunkowo – księgową,
- (62) 74.13.Z – badanie rynku i opinii publicznej,
- (63) 74.14.Z – doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- (64) 74.15.Z – działalność związaną z zarządzaniem holdingami,

- (65) 74.87.B – pozostałą działalność komercyjną gdzie indziej nie sklasyfikowana,
(66) 93.05.Z – pozostałą działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana.

2. Jeżeli prowadzenie jakiegokolwiek z wyżej wymienionych rodzajów działalności wymaga uprzedniego uzyskania koncesji lub zgody właściwego urzędu, Spółka rozpocznie taką działalność po wyrażeniu zgody lub udzieleniu koncesji przez właściwy urząd.

§ 3

Czas trwania i rok obrotowy Spółki

1. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.
2. Rok obrotowy Spółki pokrywa się z trwaniem roku kalendarzowego.

§ 4

Siedziba Spółki

Siedzibą Spółki są Komorniki koło Poznania.

§ 5

Obszar działalności Spółki

1. Spółka może prowadzić swą działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą.
2. Spółka może prowadzić działalność w zakresie określonym przez przedmiot działalności, samodzielnie lub z udziałem stron trzecich. Spółka w szczególności może powoływać swoje filie w Polsce oraz za granicą oraz posiadać udziały i akcje w innych spółkach w Polsce i za granicą.

KAPITAŁ SPÓŁKI I AKCJE

§ 6

Kapitał zakładowy i akcje. Akcjonariusze

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 127.742.000,00 PLN (sto dwadzieścia siedem milionów siedemset czterdzieści dwa tysiące i 00/100) złotych i dzieli się na 127.742.000 niepodzielnych akcji serii A o równej wartości nominalnej wynoszącej 1,00 PLN (jeden złoty) każda. Kapitał zakładowy Spółki został pokryty majątkiem spółki przekształcanej, tj., Eurocash Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, w trybie art. 551 §1 kodeksu spółek handlowych.
2. Spółka dokonuje warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 6.387.100 złotych (sześć milionów trzysta osiemdziesiąt siedem tysięcy sto złotych). Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokona się poprzez emisję do 3.193.550 (trzy miliony sto dziewięćdziesiąt trzy tysiące pięćset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 złoty (jeden złoty) każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 3.193.550 (trzy miliony sto dziewięćdziesiąt trzy tysiące pięćset pięćdziesiąt) oraz poprzez emisję do 3.193.550 (trzy miliony sto dziewięćdziesiąt trzy tysiące pięćset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 złoty (jeden złoty) każda i łącznej wartości nominalnej nie

większej niż 3.193.550 (trzy miliony sto dziewięćdziesiąt trzy tysiące pięćset pięćdziesiąt). Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostaje dokonane w celu zapewnienia objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii B i C przez obligatariuszy będących odpowiednio posiadaczami obligacji Serii A i Serii B z prawem pierwszeństwa, a tym samym Osobami Uprawnionymi w rozumieniu Programu Motywacyjnego uchwalonego przez Walne Zgromadzenie w dniu 14.09.2005.

3. Spółka dokonuje warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 830.000 (osiemset trzydzieści tysięcy) złotych. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokona się poprzez emisję do 830.000 (osiemset trzydziestu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 830.000 (osiemset trzydzieści tysięcy) złotych. Warunkowe podwyższenie kapitału zostaje dokonane w celu zapewnienia objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii D przez obligatariuszy będących posiadaczami obligacji serii C z prawem pierwszeństwa, a tym samym Osobami Uprawnionymi w rozumieniu Programu Motywacyjnego KDWT na rok 2006 uchwalonego przez Walne Zgromadzenie w dniu 25 kwietnia 2006 r.
4. Spółka dokonuje warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 1.596.775 (jeden milion pięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy siedemset siedemdziesiąt pięć) złotych. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokona się poprzez emisję do 1.596.775 (jeden milion pięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy siedemset siedemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 1.596.775 (jeden milion pięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy siedemset siedemdziesiąt pięć) złotych. Warunkowe podwyższenie kapitału zostaje dokonane w celu zapewnienia objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii E przez obligatariuszy będących posiadaczami obligacji serii D z prawem pierwszeństwa, a tym samym Osobami Uprawnionymi w rozumieniu Trzeciego Programu Motywacyjnego dla Pracowników uchwalonego przez Walne Zgromadzenie w dniu 25 kwietnia 2006 r.
5. Wszystkie akcje w kapitale zakładowym Spółki są akcjami na okaziciela. Akcje na okaziciela nie mogą być zamieniane na akcje imienne.
6. Każda akcja daje prawo do proporcjonalnego udziału w zysku Spółki przeznaczonym do podziału uchwałą Walnego Zgromadzenia oraz do proporcjonalnego uczestnictwa w podziale majątku Spółki pozostałym po likwidacji.
7. Spółka może emitować obligacje zamienne na akcje, obligacje z prawem pierwszeństwa i warranty subskrypcyjne.

§ 6a

Kapitał docelowy

1. Zarząd jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 51.096.800 (słownie: pięćdziesiąt jeden milionów dziewięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset) złotych, w jednej lub kilku transzach (kapitał docelowy). Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki oraz do emitowania nowych akcji w ramach limitu określonego powyżej wygasa w dniu 22 listopada 2009 roku.

2. Każdorazowe podwyższenie kapitału zakładowego przez Zarząd łącznie do wysokości określonej w § 6a ustęp 1 Statutu Spółki wymaga zgody Rady Nadzorczej.
3. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki ustali szczegółowe warunki poszczególnych emisji akcji Spółki w granicach kapitału docelowego, a w szczególności:
 - (i) liczbę akcji, które zostaną wyemitowane w transzy lub serii,
 - (ii) ceny emisyjne akcji poszczególnych emisji,
 - (iii) terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji,
 - (iv) szczegółowe warunki przydziału akcji,
 - (v) dzień lub dni prawa poboru, o ile prawo poboru nie zostanie wyłączone,
 - (vi) podpisze umowy z podmiotami upoważnionymi do przyjmowania zapisów na akcje oraz ustali miejsca i terminy zapisów na akcje,
 - (vii) podpisze zarówno odpłatne jak i nieodpłatne umowy, zabezpieczające powodzenie subskrypcji akcji, a w szczególności, umowy o subemisję usługową lub inwestycyjną.
4. Za zgodą Rady Nadzorczej Spółki Zarząd może ograniczyć lub wyłączyć prawo pierwszeństwa nabycia akcji przez akcjonariuszy Spółki (prawo poboru) w stosunku do akcji emitowanych przez Zarząd w granicach kapitału docelowego.
5. Podwyższenia kapitału, o których mowa w ustępie 1, mogą również następować w drodze emisji warrantów subskrypcyjnych z terminem wykonania prawa zapisu nie późniejszym niż wskazany w ustępie 1.

§ 7

Rozporządzanie zyskiem Spółki.

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.
2. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji.
3. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku. Walne Zgromadzenie może określić dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy). Dzień dywidendy nie może być wyznaczony później niż w terminie dwóch miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały w przedmiocie przeznaczenia zysku do wypłaty akcjonariuszom. Uchwałę o przesunięciu dnia dywidendy podejmuje się na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu.
4. Zarząd może wypłacić akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.

WŁADZE SPÓŁKI

§ 8

Władze Spółki

Władzami Spółki są Zarząd, Rada Nadzorcza i Walne Zgromadzenie.

§ 9

Zarząd

1. Zarząd składa się z od dwóch do dziesięciu osób, powoływanych uchwałą Rady Nadzorczej na samodzielną 3 letnią kadencję. Rada Nadzorcza, w drodze uchwały, mianuje jednego z członków Zarządu Prezesem Zarządu.
2. Każdy z członków Zarządu może być w każdej chwili odwołany na mocy uchwały Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może również pozbawić Prezesa Zarządu pełnionej funkcji nie odwołując tej osoby z Zarządu. Członek Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach także przez Walne Zgromadzenie.
3. Zasady funkcjonowania Zarządu określa regulamin Zarządu uchwalony przez Zarząd.
4. Członkowie Zarządu otrzymują wynagrodzenie na zasadach i w wysokości określonej uchwałą Rady Nadzorczej.

§ 10

Reprezentacja

Dwóch członków Zarządu działających łącznie, bądź też jeden członek Zarządu działający razem z prokurentem ma prawo do składania oświadczeń woli, dokonywania czynności prawnych i podpisywania dokumentów w imieniu Spółki.

§ 11

Uchwały Zarządu

Uchwały Zarządu są podejmowane zwykłą większością głosów, chyba że Statut Spółki stanowi inaczej.

§ 12

Ustanowienie i odwołanie Prokury. Kompetencje prokurenta.

1. Prokura może być ustanowiona pisemnie na podstawie jednomyślnej uchwały Zarządu Spółki.
2. Prokura może być odwołana w każdej chwili na podstawie pisemnego oświadczenia skierowanego do prokurenta i podpisanego przez któregośkolwiek z członków Zarządu.
3. Zakres upoważnienia prokurenta może zostać określony w uchwale, o której mowa w punkcie 1, zgodnie z przepisami prawa.

§ 13

Rada Nadzorcza

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Przewodniczący Rady Nadzorczej będzie powoływany uchwałą Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej, w tym również ci powołani zgodnie z art. 385 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, powinni spełniać kryteria ustalone przez Radę Nadzorczą w załączniku do regulaminu Rady Nadzorczej i zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie.
2. Tak długo jak spółka Politra B.V. (oraz jej następcy prawni), zorganizowana i działająca zgodnie z prawem holenderskim, z siedzibą w Amsterdamie, będzie akcjonariuszem posiadającym 40% lub więcej akcji w kapitale zakładowym Spółki, przysługiwać jej będzie prawo powoływania i odwoływania 3 (trzech) członków Rady Nadzorczej. W szczególności Politra B.V. odwoła każdego powołanego przez siebie członka Rady Nadzorczej, jeżeli zostanie udowodnione i potwierdzone uchwałą Rady Nadzorczej, że dany członek nie spełnia kryteriów, o których mowa w ustępie 1. 1 (jeden) członek Rady Nadzorczej powoływany i odwoływany przez Politra B.V. będzie spełniać kryteria „niezależnego członka Rady Nadzorczej”, o których mowa w ustępie 4. Pozostali członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani przez Politra B.V. stają się „niezależnymi członkami Rady Nadzorczej” po złożeniu oświadczenia, iż spełniają kryteria określone w zdaniu powyżej.
3. Dwoch członków Rady Nadzorczej będzie powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie, na którym Politra B.V. nie będzie uprawniona do głosowania nad stosownymi uchwałami dotyczącymi powoływania i odwoływania tych członków. Jednak Politra B.V. będzie miała prawo głosu nad uchwałami o powołaniu członków Rady Nadzorczej, jeżeli Walne Zgromadzenie, działając zgodnie z poprzednim zdaniem niniejszego ustępu, nie dokona wyboru 2 (dwóch) członków Rady. Ponadto Politra B.V. będzie miała prawo głosu nad uchwałami o odwołaniu każdego członka Rady Nadzorczej powoływanego przez Walne Zgromadzenie, jeżeli zostanie udowodnione i potwierdzone uchwałą Rady Nadzorczej, że dany członek nie spełnia kryteriów, o których mowa w ustępie 1 lub kryteriów „niezależnego członka Rady Nadzorczej”, o których mowa w ustępie 4.
4. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie będą wolni od jakichkolwiek powiązań, które mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność takiego niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji. W szczególności, osobę, która nie jest w jakikolwiek sposób gospodarczo ani rodzinnie powiązana ze Spółką, jej akcjonariuszami, jej pracownikami, podmiotami powiązanymi ze Spółką lub ich pracownikami, jak i nie posiadającą żadnych powiązań z przedsiębiorcami prowadzącymi działalność konkurencyjną, ich pracownikami, podmiotami powiązanymi z takimi przedsiębiorstwami lub z ich pracownikami, uznaje się za „niezależnego członka Rady Nadzorczej” w rozumieniu zdania poprzedniego.
5. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na wspólną 3-letnią kadencję, z zastrzeżeniem, że pierwsza wspólna kadencja członków Rady Nadzorczej powołanych w dniu 13 października 2005 roku oraz mających zostać powołanymi przed 31 grudnia 2006 roku wygaśnie z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2008. W przypadku śmierci, odwołania lub rezygnacji z mandatu przed, odpowiednio, upływem powołanego 3-letniego okresu lub przed

dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2008, mandat członka Rady Nadzorczej powołanego w miejsce członka Rady Nadzorczej, który zmarł, został odwołany lub zrezygnował z mandatu wygaśnie wraz z upływem kadencji pozostałych członków Rady Nadzorczej.

6. Odwołanie członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie jest skuteczne tylko wówczas, gdy równocześnie z odwołaniem następuje powołanie nowego członka Rady Nadzorczej.
7. Każdy członek Rady Nadzorczej może złożyć rezygnację z Rady Nadzorczej za pisemnym powiadomieniem Spółki oraz Politra B.V., dokonany z sześciotygodniowym wyprzedzeniem. W przypadku złożenia rezygnacji przez członka Rady Nadzorczej powołanego przez Politra B.V., ma ona obowiązek niezwłocznie powołać nowego członka Rady Nadzorczej. W przypadku złożenia rezygnacji przez członka powołanego przez Walne Zgromadzenie, Zarząd ma obowiązek niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie celem powołania nowego członka Rady Nadzorczej.
8. Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, który podlega zatwierdzeniu uchwałą Walnego Zgromadzenia.
9. Zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej następuje za pośrednictwem telefaksu i równocześnie, w celu potwierdzenia, listem poleconym. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej należy skierować na ostatni adres podany Spółce przez członka Rady Nadzorczej. W zaproszeniu na posiedzenie Rady Nadzorczej należy oznaczyć miejsce, dzień, godzinę i porządek obrad posiedzenia oraz załączyć do niego ewentualne projekty uchwał. Za zgodą wszystkich Członków Rady Nadzorczej posiedzenia mogą być zwoływane wyłącznie za pośrednictwem poczty elektronicznej.
10. Z zastrzeżeniem ust. 9 i 11 – 16 poniżej, do ważności uchwały Rady Nadzorczej wymagane jest, aby wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali prawidłowo zaproszeni na jej posiedzenie i aby na tym posiedzeniu było obecnych co najmniej 3 członków Rady Nadzorczej. Z zastrzeżeniem art. 388 § 2 zd. 2 i § 4 Kodeksu spółek handlowych, członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.
11. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równości głosów „za” i „przeciw” uchwale, decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
12. W każdym roku obrotowym odbywają się przynajmniej 4 posiedzenia Rady Nadzorczej.
13. Posiedzenie Rady Nadzorczej może się odbyć bez formalnego zwołania i jest zdolne do podejmowania uchwał, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej uczestniczą w posiedzeniu i żaden z nich nie wnosi sprzeciwu co do odbycia posiedzenia w tym trybie, ani co do umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad.
14. Z zastrzeżeniem art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych, uchwały Rady Nadzorczej mogą zostać także podjęte w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Projekty uchwał przedstawiane są w takich wypadkach wszystkim członkom Rady Nadzorczej przez jej Przewodniczącego lub w razie jego nieobecności przez innego członka Rady

Nadzorczej. Do przedstawiania projektów uchwał podejmowanych w trybie, o którym mowa w niniejszym ust. 14, postanowienia ust. 9 o zawiadomieniu o posiedzeniu Rady Nadzorczej stosuje się odpowiednio.

15. Porządek obrad Rady Nadzorczej nie powinien być zmieniany lub uzupełniany w trakcie posiedzenia, którego ma to dotyczyć, z wyjątkiem przypadków gdy:
- (i) wszyscy członkowie Rady są obecni i wyrażą zgodę na zmianę lub uzupełnienie porządku obrad,
 - (ii) podjęcie stosownych działań przez Radę jest niezbędne by uchronić Spółkę przed szkodą,
 - (iii) przedmiotem uchwały jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między członkiem Rady a Spółką.

Wnioski o charakterze porządkowym i technicznym mogą być zawsze przedmiotem ważnej uchwały, nawet jeżeli nie zostały zamieszczone w porządku obrad.

16. W przypadku zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej z porządkiem obrad obejmującym którąkolwiek ze spraw wymienionych w § 14 ustępie 4 Statutu, zaproszenie będzie dotyczyć dwóch kolejnych posiedzeń Rady Nadzorczej (o tym samym porządku obrad, w tym samym miejscu i o tej samej godzinie), przy czym drugie z nich odbędzie się po upływie trzech dni roboczych od daty pierwszego, w przypadku gdy pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej okaże się niezdolne do podejmowania uchwał, o których mowa w § 14 ustępie 4 Statutu, z powodu braku quorum. Drugie posiedzenie Rady Nadzorczej zwołane zgodnie ze zdaniem poprzednim będzie uprawnione do podejmowania uchwał bez obowiązku spełnienia wymogu quorum, o którym mowa w § 14 ustępie 4 Statutu.

§ 14

Kompetencje Rady Nadzorczej

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy:
 - (i) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
 - (ii) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty;
 - (iii) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników ocen, o których mowa powyżej;
 - (iv) powoływanie i odwoływanie, a także zawieszanie z ważnych powodów członków Zarządu;
 - (v) wydawanie opinii dotyczących planowanych zmian Statutu;
 - (vi) zatwierdzanie – nie później niż do 30 listopada każdego roku kalendarzowego – przygotowywanych przez Zarząd budżetów rocznych oraz zmian do nich;
 - (vii) wydawanie opinii w sprawie udzielania pożyczek lub przyznawania pomocy finansowej lub zawierania umów poza zakresem zwykłych czynności Spółki z członkami Zarządu;

- (viii) wybór biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki;
 - (ix) inne sprawy, które na mocy obowiązujących przepisów prawa lub innych postanowień niniejszego Statutu wymagają uchwały Rady Nadzorczej.
3. Dokonywanie przez Zarząd poniżej wskazanych czynności wymaga uprzedniej zgody Rady Nadzorczej w formie uchwały Rady Nadzorczej:
- (i) podejmowanie decyzji o realizacji przedsięwzięć z innymi podmiotami;
 - (ii) podejmowanie decyzji o połączeniach z innymi podmiotami oraz nabywaniu innych podmiotów lub przedsiębiorstw;
 - (iii) zaciąganie zobowiązań o wartości przekraczającej kwotę 100.000.000 zł oraz obciążenie majątku Spółki o wartości przekraczającej kwotę 150.000.000 zł., jeżeli nie zostało to przewidziane w rocznym budżecie;
 - (iv) sprzedaż, najem lub przeniesienie majątku Spółki o wartości przekraczającej kwotę 1.000.000 euro lub jej równowartość w złotych, jeżeli nie zostało to przewidziane w rocznym budżecie;
 - (v) wydawanie opinii w sprawie ustalania i zmiany wynagrodzenia lub warunków zatrudnienia członków Zarządu;
 - (vi) tworzenie, emisja/wydanie, nabywanie lub zbywanie akcji/udziałów w innym podmiocie zależnym;
 - (vii) tworzenie oraz modyfikacja dowolnego programu dotyczącego opcji na akcje lub planu motywacyjnego o podobnym charakterze na rzecz kadry kierowniczej oraz pracowników.
4. Z zastrzeżeniem postanowień § 13 ustęp 11 i 16 Statutu, dla ważności uchwał w następujących sprawach wymagana będzie zgoda większości „niezależnych członków Rady Nadzorczej”:
- (i) świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i jakiejkolwiek podmioty powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu;
 - (ii) wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązany ze Spółką, członkiem Rady Nadzorczej albo Zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązany;
 - (iii) wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki;
 - (iv) wydania opinii w sprawie udzielania pożyczek lub przyznawania pomocy finansowej lub zawierania umów poza zakresem zwykłych czynności Spółki z członkami Zarządu;
 - (v) wyrażenia zgody na wyłączenie prawa pierwszeństwa nabycia akcji przez akcjonariuszy Spółki (prawo poboru) w stosunku do akcji emitowanych przez Zarząd w granicach kapitału docelowego.
5. Czynności nadzoru Rada Nadzorcza wykonuje kolegialnie. Rada Nadzorcza może, w drodze uchwały podjętej zwykłą większością głosów, wyznaczać poszczególnych członków do indywidualnego wykonywania określonych czynności nadzoru.
6. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie na zasadach i w wysokości określonej uchwałą Walnego Zgromadzenia.

§ 15

Walne Zgromadzenie

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Walne Zgromadzenia odbywać się będą w siedzibie Spółki, w Warszawie lub w Poznaniu.
3. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie, które powinno być dokonane co najmniej na trzy tygodnie przed terminem Walnego Zgromadzenia. W ogłoszeniu należy oznaczyć datę, godzinę i miejsce Walnego Zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad. W przypadku zamierzonej zmiany statutu powołać należy dotychczas obowiązujące postanowienia, jak i treść projektowanych zmian.
4. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się w ciągu sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego.
5. Zasady funkcjonowania Walnego Zgromadzenia określa regulamin Walnego Zgromadzenia, uchwalony przez Walne Zgromadzenie.

§ 16

Uchwały Walnego Zgromadzenia

1. Następujące sprawy wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia:
 - 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków;
 - 2) podejmowanie decyzji w sprawach roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub w związku z prowadzeniem przez Zarząd działalności;
 - 3) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
 - 4) tworzenie kapitałów w Spółce i podejmowanie decyzji o ich przeznaczeniu;
 - 5) zatwierdzanie długoterminowych planów strategicznych Spółki;
 - 6) podejmowanie uchwał w sprawie podziału zysku i pokryciu strat;
 - 7) zmiana Statutu Spółki;
 - 8) podwyższanie i obniżanie kapitału zakładowego Spółki;
 - 9) rozwiązanie lub likwidacja Spółki;
 - 10) upoważnienie do zawarcia przez Spółkę umowy o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową;
 - 11) podejmowanie decyzji w innych sprawach, które zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych i innych przepisów prawa oraz z postanowieniami niniejszego Statutu należą do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia.
2. Nabycie oraz zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.
3. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością (ponad 50 %) głosów oddanych, chyba że przepisy prawa lub Statut wymagają większości kwalifikowanej.
4. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

5. Uchwały dotyczące istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki bez wymogu wykupienia akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, podejmowane są większością 3/4 (trzech czwartych) głosów oddanych w obecności akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 50% kapitału zakładowego Spółki.
6. Uchwały dotyczące połączenia Spółki, rozwiązania Spółki, zbycia przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz obniżenia kapitału zakładowego Spółki podejmowane są większością 3/4 (trzech czwartych) głosów oddanych.
7. Uchwały dotyczące wycofania akcji Spółki z publicznego obrotu, wycofania akcji Spółki z notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub połączenia Spółki wywołującego takie same konsekwencje podejmowane są większością 9/10 (dziewięciu dziesiątych) głosów oddanych, które muszą reprezentować co najmniej 50 % kapitału zakładowego Spółki.
8. Uchwały dotyczące zdjęcia z porządku obrad bądź zaniechania rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy podejmowane są większością 3/4 (trzech czwartych) głosów oddanych, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 17

Kapitał zapasowy. Inne kapitały

1. Tworzy się kapitał zapasowy, do którego przelewa się 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie 1/3 części kapitału zakładowego Spółki.
2. Walne Zgromadzenie może tworzyć inne kapitały.

§ 18

Umowy z członkami Zarządu oraz innymi pracownikami Spółki

W umowie między Spółką a członkiem Zarządu, jak również w sporze z nim, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza albo pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia. Pozostali pracownicy lub zleceniobiorcy działający na rzecz Spółki podlegają Zarządowi. W szczególności Zarząd zatrudnia oraz zwalnia pracowników (zawiera i rozwiązuje umowy ze zleceniobiorcami) Spółki oraz ustala ich wynagrodzenie.

§ 19

Umorzenie akcji

1. Akcje Spółki mogą być umarzane.
2. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.

§ 20

Rozwiązanie Spółki

1. Spółka może być rozwiązana w każdym czasie uchwałą Walnego Zgromadzenia oraz z innych przyczyn przewidzianych przez prawo.
2. Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Likwidację prowadzi się pod firmą Spółki z dodatkiem „w likwidacji”. Likwidatorami są członkowie Zarządu, chyba że uchwała Walnego Zgromadzenia stanowi inaczej.”

Uchwała nr 24
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„EUROCASH” S.A.
z dnia 25 kwietnia 2006 roku
w sprawie ustalenia listy Osób Uprawnionych Warunkowo zgodnie z Planem
Motywacyjnym z 2004 roku

„Na podstawie art. 395 § 5 KSH, Zwyczajne Walne Zgromadzenie „EUROCASH” S.A. (dalej „Spółka”) niniejszym postanawia, iż zgodnie z Planem Motywacyjnym z 2004 roku Osobami Uprawnionych Warunkowo do nabycia Obligacji Serii B i zapisu na Akcje Serii C Spółki wyemitowane zgodnie z Programem Motywacyjnym są osoby wymienione na liście stanowiącej załącznik do protokołu niniejszego Zgromadzenia.”

Uchwała nr 25
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„EUROCASH” S.A.
z dnia 25 kwietnia 2006 roku
w sprawie zatwierdzenia zmian w
„Regulaminie Rady Nadzorczej „EUROCASH” S.A.”

Na podstawie art. 391 § 3 KSH oraz postanowień § 13 ust. 8 „EUROCASH” S.A. (dalej „Spółka”), Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym:

1. zatwierdza następujące zmiany w „Regulaminie Rady Nadzorczej „EUROCASH” S.A.” (dalej „Regulamin”) uchwalone przez Radę Nadzorczą w dniu 14 marca i 10 kwietnia 2006 roku i przedstawione Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przez Radę Nadzorczą do zatwierdzenia:
 - a) **w § 2 pkt (d) podpunkty 4 i 5 zostają skreślone, a podpunkt 3 uzyskuje następujące brzmienie:**

„3. inne papiery wartościowe wystawione przez Spółkę, w szczególności: wszelkie opcje na akcje, warranty subskrypcyjne oraz papiery wartościowe zdefiniowane w ustawie z dnia 23 września 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r., Nr 183, poz. 1538, zwanej dalej „Ustawą o Obrocie Instrumentami Finansowymi”)”;
 - b) **pierwsze zdanie § 3 ust. 1 pkt (b) Regulaminu otrzymuje następujące brzmienie:**

„b) tak długo jak spółka Politra B.V. (oraz jej następcy prawni), zorganizowana i działająca zgodnie z prawem holenderskim, z siedzibą w Amsterdamie, będzie akcjonariuszem posiadającym 40% lub więcej

akcji w kapitale zakładowym Spółki, przysługiwać jej będzie prawo powoływania i odwoływania 3 (trzech) członków Rady Nadzorczej.”;

c) w § 3 ust. 9 Regulaminu otrzymuje następujące brzmienie:

„9. Zgodnie z art. 160 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, Członek Zarządu jest obowiązany w ciągu 5 (pięciu) dni roboczych do przekazywania Komisji oraz Spółce informacji o transakcjach nabycia lub zbycia akcji Spółki, praw pochodnych dotyczących akcji Spółki oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku zawartych przez:

- a) danego Członka,
- b) jego małżonka lub osobę pozostającą z nim faktycznie we wspólnym pożyciu;
- c) dzieci pozostające na jego utrzymaniu bądź osoby z nim związane z tytułu przysposobienia, opieki lub kurateli;
- d) innych krewnych i powinowatych, którzy pozostają z nim we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku;
- e) inne podmioty o których mowa w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi.”;

d) § 3 ust. 10 Regulaminu zostaje usunięty, a dalsza numeracja jednostek redakcyjnych § 3 zostaje odpowiednio zmieniona;

e) w § 3 ust. 10 (dawniej § 3 ust. 11) Regulaminu odwołanie do Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi zostaje zastąpione przez odwołanie do art. 154 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi;

f) w § 6 ust. 3 Regulaminu dodaje się nowe ostatnie zdanie w brzmieniu następującym:

„Za zgodą wszystkich Członków Rady Nadzorczej posiedzenia mogą być zwoływane wyłącznie za pośrednictwem poczty elektronicznej.”

2. postanawia, że zmiany do § 3 ust. 1 pkt (b) oraz § 6 ust. 3 Regulaminu wejdą w życie pod warunkiem i z dniem zarejestrowania przez Sąd Rejestrowy stosownych zmian w Statucie Spółki uchwalonych uchwałą nr 18 niniejszego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, a pozostałe zmiany Regulaminu wchodzi w życie z dniem podjęcia niniejszej uchwały.”

**Uchwała nr 26
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„EUROCASH” S.A.
z dnia 25 kwietnia 2006 roku**

w sprawie zmian w „Regulaminie Walnego Zgromadzenia „EUROCASH” S.A.”

„Na podstawie postanowień § 15 ust. 5 Statutu „EUROCASH” S.A. (dalej „Spółka”), Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym:

1. dokonuje zmiany § 1 ustęp 2 „Regulaminu Walnego Zgromadzenia „EUROCASH” S.A.” (dalej „Regulamin”), nadając mu następujące brzmienie:

„2. Walne Zgromadzenia odbywać się będą w siedzibie Spółki, w Warszawie lub w Poznaniu.”

2. Ustala, że zgodnie z ust. 2 Postanowień Końcowych Regulaminu, powyższa zmiana wchodzi w życie począwszy od następnego Walnego Zgromadzenia pod warunkiem zarejestrowania przez Sąd Rejestrowy stosownej zmiany w Statucie Spółki uchwalonej uchwałą nr 18 niniejszego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Zgodnie z ust. 3 Postanowień Końcowych Regulaminu, zobowiązuje Zarząd do sporządzenia tekstu jednolitego Regulaminu w terminie 14 dni.”

Uchwała nr 27
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„EUROCASH” S.A.
z dnia 25 kwietnia 2006 roku
w sprawie wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej

„Na podstawie art. 392 § 1 KSH oraz postanowień § 14 ust. 6 Statutu „EUROCASH” S.A. (dalej „Spółka”), Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym ustala, że ze skutkiem od drugiego kwartału roku 2006 Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki jest uprawniony do wynagrodzenia z tytułu wykonywania swoich obowiązków w łącznej wysokości 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) Euro rocznie albo równowartości tej kwoty w złotych polskich obliczanej według średniego kursu ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski na dzień wypłaty, płatnego w czterech ratach w ostatnim dniu roboczym każdego kwartału.”