

Uchwała nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„Eurocash” S.A.
z dnia 26 listopada 2012 roku

w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia

Na podstawie art. 409 § 1 KSH oraz § 4 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Eurocash S.A., Walne Zgromadzenie niniejszym powołuje na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Panią/ Pana [...].

Uchwała nr 2
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„Eurocash” S.A.
z dnia 26 listopada 2012 roku

w sprawie przyjęcia porządku obrad

Walne Zgromadzenie niniejszym przyjmuje porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o treści ogłoszonej zgodnie z art. 402¹ KSH, który obejmuje:

- 1) Otwarcie NWZ;
- 2) Stwierdzenie prawidłowości zwołania NWZ i jego zdolności do podejmowania uchwał;
- 3) Wybór Przewodniczącego NWZ;
- 4) Sporządzenie listy obecności;
- 5) Przyjęcie porządku obrad;
- 6) Dyskusja na temat wyłączenia prawa poboru obligacji z prawem pierwszeństwa serii I, J i K oraz akcji serii M, N i O w związku z planowanym wprowadzeniem Ósmego, Dziewiątego i Dziesiątego Programu Motywacyjnego i Premiowego dla Pracowników na Lata 2012, 2013 i 2014;
- 7) Przyjęcie uchwały w sprawie Ósmego, Dziewiątego i Dziesiątego Programu Motywacyjnego i Premiowego dla Pracowników na Lata 2012, 2013 i 2014;
- 8) Przyjęcie uchwał w sprawie zmian w Statucie Spółki;
- 9) Zamknięcie NWZ.

Uchwała nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 26 listopada 2012 roku

w sprawie Ósmego, Dziewiątego i Dziesiątego Programu Motywacyjnego i Premiowego dla Pracowników na lata 2012, 2013 i 2014

Na podstawie art. 395 § 5, 433 § 2 i 448 § 1 KSH oraz postanowień § 16 ustęp 1 pkt 8, 10 i 11 Statutu „Eurocash” S.A. (dalej „**Spółka**”), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym wprowadza programy motywacyjne i premiowe („**Ósmy, Dziewiąty i Dziesiąty Program Motywacyjny i Premiowy dla Pracowników na Lata 2012, 2013 i 2014**” lub „**Programy**”) dla określonych kluczowych pracowników Spółki oraz spółek bezpośrednio lub pośrednio powiązanych kapitałowo ze Spółką („**Grupa Eurocash**”).

§ 1. Postanowienia ogólne

Ósmy, Dziewiąty i Dziesiąty Program Motywacyjny i Premiowy dla Pracowników na lata 2012, 2013 i 2014 jest wprowadzany w związku z zamiarem kontynuacji programów motywacyjnych z lat poprzednich przeznaczonych dla osób zarządzających, kadry kierowniczej i osób mających podstawowe znaczenie dla działalności prowadzonej przez Spółkę oraz Grupę Eurocash oraz stworzenia podstaw do umożliwienia wyróżniającym się pracownikom objęcia akcji w Spółce w ramach premii. W celu realizacji Ósmego, Dziewiątego i Dziesiątego Programu Motywacyjnego i Premiowego dla Pracowników na lata 2012, 2013 i 2014, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje niniejszą uchwałę dotyczącą, w szczególności, emisji obligacji z prawem pierwszeństwa Serii I, Serii J oraz Serii K (odpowiednio, „**Obligacje Serii I**”, „**Obligacje Serii J**” oraz „**Obligacje Serii K**”, łącznie „**Obligacje**”). Emisja Obligacji Serii I, Obligacji Serii J i Obligacji Serii K zostanie skierowana do podmiotu pełniącego funkcję powiernika („**Powiernik**”), który będzie zbywał Obligacje Serii I, Obligacje Serii J i Obligacje Serii K na rzecz osób uprawnionych do udziału w każdym z Programów („**Osoby Uprawnione**”). Obligacje Serii I, Obligacje Serii J i Obligacje Serii K będą przyznawały Osobom Uprawnionym prawo poboru akcji zwykłych na okaziciela serii M, serii N i serii O, każda o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty, z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki (odpowiednio, „**Akcje Serii M**”, „**Akcje Serii N**” i „**Akcje Serii O**”, łącznie „**Akcje**”). Szczegółowe warunki realizacji Programów, w tym warunki nabywania Obligacji Serii I, Obligacji Serii J i Obligacji Serii K przez Osoby Uprawnione, zostaną określone w warunkach emisji Obligacji Serii I, Obligacji Serii J i Obligacji Serii K oraz uchwałach Rady Nadzorczej.

§ 2. Emisja Obligacji

1. W związku z Ósmym, Dziewiątym i Dziesiątym Programem Motywacyjnym i Premiowym dla Pracowników na lata 2012, 2013 i 2014 Spółka wyemituje łącznie 102.000 imiennych Obligacji w trzech seriach:
 - (i) 34.000 (trzydzieści cztery tysiące) imiennych Obligacji Serii I, każda o wartości nominalnej 1 (jeden) grosz, z których każda będzie uprawniać do subskrybowania i objęcia 25 (dwudziestu pięciu) Akcji zwykłych na okaziciela Serii M z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki; oraz
 - (ii) 34.000 (trzydzieści cztery tysiące) imiennych Obligacji Serii J, każda o wartości nominalnej 1 (jeden) grosz, z których każda będzie uprawniać do subskrybowania i objęcia 25 (dwudziestu pięciu) Akcji zwykłych na okaziciela Serii N z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki; oraz
 - (iii) 34.000 (trzydzieści cztery tysiące) imiennych Obligacji Serii K, każda o wartości nominalnej 1 (jeden) grosz, z których każda będzie uprawniać do subskrybowania i objęcia 25 (dwudziestu pięciu) Akcji zwykłych na okaziciela Serii O z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki.
2. Łączna wartość nominalna emisji Obligacji Serii I wynosi 340,00 złotych. Łączna wartość nominalna emisji Obligacji Serii J wynosi 340,00 złotych. Łączna wartość nominalna emisji Obligacji Serii K wynosi 340,00 złotych. Łączna wartość nominalna emisji Obligacji wynosi 1.020,00 złotych.
3. Obligacje nie będą oprocentowane.
4. Jeżeli Akcje nie zostaną wydane posiadaczom Obligacji w terminie określonym w Obligacjach, prawo do Akcji przekształci się w prawo do otrzymania kwoty pieniężnej

równiej wartości rynkowej akcji Spółki z dnia, w którym Akcje miały być wydane, pomniejszonej o ich cenę emisyjną.

5. Obligacje Serii I zostaną wykupione przez Spółkę w dniu 1 lutego 2017 roku poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji.
6. Obligacje Serii J zostaną wykupione przez Spółkę w dniu 1 lutego 2018 roku poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji.
7. Obligacje Serii K zostaną wykupione przez Spółkę w dniu 1 lutego 2019 roku poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji.
8. Obligacje Serii I, Obligacje Serii J i Obligacje Serii K nie będą posiadały formy dokumentu. Prawa z Obligacji powstaną z chwilą dokonania zapisu w ewidencji Obligacji przez bank lub dom maklerski i będą przysługiwały osobie wskazanej w niej jako właściciel.
9. Obligacje 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

1. Obligacje zostaną zaoferowane w drodze skierowania propozycji nabycia, zgodnie z art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach. Emisja Obligacji zostanie przeprowadzona przez skierowanie propozycji nabycia do Powiernika.
2. Termin skierowania propozycji nabycia Obligacji, jak również termin przyjęcia propozycji nabycia Obligacji przez Powiernika zostanie określony w warunkach emisji. Przydziału Obligacji Powiernikowi dokona Zarząd.
3. Cena emisyjna Obligacji będzie równa ich wartości nominalnej.
4. Za dzień emisji Obligacji uznaje się dzień ich zapisania w ewidencji, po uprzednim ich opłaceniu w całości.
5. Obligacje Serii I będą mogły zostać zaoferowane w drodze skierowania propozycji nabycia zgodnie z pkt. 1 niniejszego § 3 (a tym samym emisja Obligacji Serii I dojdzie do skutku, i w konsekwencji, Ósmy Program Motywacyjny i Premiowy dla Pracowników na rok 2012 zostanie wdrożony) wyłącznie w razie osiągnięcia w 2012 roku przez Grupę Kapitałową Spółki skonsolidowanej EBITDA (rozumianej jako zysk operacyjny powiększony o amortyzację) na poziomie co najmniej PLN 487.000.000, tj., na poziomie konsensusu rynkowego publikowanego przez Bloomberg.
6. Obligacje Serii J będą mogły zostać zaoferowane w drodze skierowania propozycji nabycia zgodnie z pkt. 1 niniejszego § 3 (a tym samym emisja Obligacji Serii J dojdzie do skutku, i w konsekwencji, Dziewiąty Program Motywacyjny i Premiowy dla Pracowników na rok 2013 zostanie wdrożony) wyłącznie w razie łącznego ziszczenia się następujących warunków:
 - (i) zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2012; oraz
 - (ii) osiągnięcia w 2013 roku przez Grupę Kapitałową Spółki skonsolidowanej EBITDA (rozumianej jako zysk operacyjny powiększony o amortyzację) na poziomie co najmniej PLN 565.000.000, tj., na poziomie konsensusu rynkowego publikowanego przez Bloomberg.

7. Obligacje Serii K będą mogły zostać zaoferowane w drodze skierowania propozycji nabycia zgodnie z pkt. 1 niniejszego § 3 (a tym samym emisja Obligacji Serii K dojdzie do skutku, i w konsekwencji, Dziesiąty Program Motywacyjny i Premiowy dla Pracowników na rok 2014 zostanie wdrożony) wyłącznie w razie łącznego ziszczenia się następujących warunków:
- (i) zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2013; oraz
 - (ii) osiągnięcia w 2014 roku przez Grupę Kapitałową Spółki skonsolidowanej EBITDA (rozumianej jako zysk operacyjny powiększony o amortyzację) na poziomie co najmniej PLN 638.000.000, tj., na poziomie konsensusu rynkowego publikowanego przez Bloomberg.

§ 4. Ograniczenia i Zasady Zbycia Obligacji

1. Obligacje będą mogły być zbyte i przeniesione przez Powiernika tylko na Osoby Uprawnione. Osoby Uprawnione nie będą miały prawa zbycia Obligacji.
2. Oferta nabycia Obligacji zostanie przez Powiernika doręczona Osobie Uprawnionej nie później niż na 2 (dwa) tygodnie przed początkiem odpowiedniego Okresu Wykonania Opcji.
3. Przyjęcie oferty nabycia Obligacji może zostać złożone Powiernikowi przez Osoby Uprawnione najwcześniej w pierwszym dniu odpowiedniego Okresu Wykonania Opcji i nie później niż trzy dni przed upływem Okresu Wykonania Opcji dla Obligacji odnośnej serii.
4. Powiernik będzie zbywał Obligacje Osobom Uprawnionym po cenie równej ich cenie nominalnej.
5. Przyjęcie oferty nabycia Obligacji będzie skuteczne, o ile wraz ze złożeniem oświadczenia o przyjęciu oferty nabycia zostanie dokonana pełna zapłata za Obligacje 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

1. Osobami Uprawnionymi do nabycia wszystkich lub części Obligacji Serii I będą wyłącznie osoby zarządzające, członkowie kadry kierowniczej i osoby mające podstawowe znaczenie dla działalności Spółki oraz Grupy Eurocash, zatrudnione i wykonujące swoje obowiązki w okresie 3 lat począwszy od dnia 1 stycznia 2012 roku. Lista osób zakwalifikowanych do Osób Wstępnie Uprawnionych do nabycia Obligacji Serii I zostanie ustalona przez Radę Nadzorczą oraz zatwierdzona w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia. Lista ta będzie podstawą do ustalenia ostatecznej listy Osób Uprawnionych do nabycia Obligacji Serii I. Ostateczna lista Osób Uprawnionych będzie obejmowała osoby wymienione na liście jako Osoby Wstępnie Uprawnione z wyłączeniem pracowników, których zatrudnienie w Spółce lub Grupie Eurocash ustało oraz z uwzględnieniem nowych osób, którym prawo do nabycia Obligacji Serii I zostanie przyznane w ramach nagrody za wyróżniające się wyniki pracy („**Osoby Nagrodzone**”). Ostateczna lista Osób Uprawnionych zostanie ustalona uchwałą Rady Nadzorczej, zaś w przypadku, gdy będzie ona uwzględniać również Osoby Nagrodzone, zostanie dodatkowo zatwierdzona uchwałą Walnego Zgromadzenia, do dnia 5 stycznia 2015 roku.

2. Osoby Uprawnione upoważnione do nabycia wszystkich lub części Obligacji Serii J będą wyłącznie osoby zarządzające, członkowie kadry kierowniczej i osoby mające podstawowe znaczenie dla działalności Spółki oraz Grupy Eurocash, zatrudnione i wykonujące swoje obowiązki w okresie 3 lat począwszy od dnia 1 stycznia 2013 roku. Lista osób zakwalifikowanych do Osób Wstępnie Uprawnionych do nabycia Obligacji Serii J zostanie ustalona przez Radę Nadzorczą do dnia 30 kwietnia 2013 roku oraz zatwierdzona w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia. Lista ta będzie podstawą do ustalenia ostatecznej listy Osób Uprawnionych do nabycia Obligacji Serii J. Ostateczna lista Osób Uprawnionych będzie obejmowała osoby wymienione na liście jako Osoby Wstępnie Uprawnione z wyłączeniem pracowników, których zatrudnienie w Spółce lub Grupie Eurocash ustało oraz z uwzględnieniem nowych osób, którym prawo do nabycia Obligacji Serii J zostanie przyznane w ramach nagrody za wyróżniające się wyniki pracy („**Osoby Nagrodzone**”). Ostateczna lista Osób Uprawnionych zostanie ustalona uchwałą Rady Nadzorczej, zaś w przypadku, gdy będzie ona uwzględniać również Osoby Nagrodzone, zostanie dodatkowo zatwierdzona uchwałą Walnego Zgromadzenia, do dnia 5 stycznia 2016 roku.
3. Osoby Uprawnione upoważnione do nabycia wszystkich lub części Obligacji Serii K będą wyłącznie osoby zarządzające, członkowie kadry kierowniczej i osoby mające podstawowe znaczenie dla działalności Spółki oraz Grupy Eurocash, zatrudnione i wykonujące swoje obowiązki w okresie 3 lat począwszy od dnia 1 stycznia 2014 roku. Lista osób zakwalifikowanych do Osób Wstępnie Uprawnionych do nabycia Obligacji Serii K zostanie ustalona przez Radę Nadzorczą do dnia 30 kwietnia 2014 roku oraz zatwierdzona w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia. Lista ta będzie podstawą do ustalenia ostatecznej listy Osób Uprawnionych do nabycia Obligacji Serii K. Ostateczna lista Osób Uprawnionych będzie obejmowała osoby wymienione na liście jako Osoby Wstępnie Uprawnione z wyłączeniem pracowników, których zatrudnienie w Spółce lub Grupie Eurocash ustało oraz z uwzględnieniem nowych osób, którym prawo do nabycia Obligacji Serii K zostanie przyznane w ramach nagrody za wyróżniające się wyniki pracy („**Osoby Nagrodzone**”). Ostateczna lista Osób Uprawnionych zostanie ustalona uchwałą Rady Nadzorczej, zaś w przypadku, gdy będzie ona uwzględniać również Osoby Nagrodzone, zostanie dodatkowo zatwierdzona uchwałą Walnego Zgromadzenia, do dnia 5 stycznia 2017 roku.

§ 6. Prawo pierwszeństwa subskrybowania Akcji Serii M

1. Posiadaczom Obligacji Serii I przysługuje prawo subskrybowania i objęcia Akcji Serii M z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki w okresie od 1 lutego 2015 roku do 31 stycznia 2017 roku („**Ósmy Okres Wykonania Opcji**”).
2. Prawo subskrybowania i objęcia akcji Serii M nie przysługuje Powiernikowi.
3. Jedna Obligacja Serii I daje pierwszeństwo do subskrybowania i objęcia 25 (dwudziestu pięciu) Akcji Serii M.
4. Obejmowanie Akcji Serii M w wykonaniu prawa pierwszeństwa będzie dokonywane w trybie określonym w art. 451 Kodeksu spółek handlowych, w drodze pisemnych oświadczeń posiadaczy Obligacji składanych na formularzach przygotowanych przez Spółkę i poprzez opłacenie ceny emisyjnej.

5. Zobowiązuje się Zarząd do dokonywania zgłoszeń wykazu objętych Akcji Serii M do Sądu Rejestrowego Spółki w celu uaktualnienia wpisu kapitału zakładowego zgodnie z art. 452 Kodeksu spółek handlowych.

§ 7. Prawo pierwszeństwa subskrybowania Akcji Serii N

1. Posiadaczom Obligacji Serii J przysługuje prawo subskrybowania i objęcia Akcji Serii N z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki w okresie od 1 lutego 2016 roku do 31 stycznia 2018 roku („**Dziewiąty Okres Wykonania Opcji**”).
2. Prawo subskrybowania i objęcia akcji Serii N nie przysługuje Powiernikowi.
3. Jedna Obligacja Serii J daje pierwszeństwo do subskrybowania i objęcia 25 (dwudziestu pięciu) Akcji Serii N.
4. Obejmowanie Akcji Serii N w wykonaniu prawa pierwszeństwa będzie dokonywane w trybie określonym w art. 451 Kodeksu spółek handlowych, w drodze pisemnych oświadczeń posiadaczy Obligacji składanych na formularzach przygotowanych przez Spółkę i poprzez opłacenie ceny emisyjnej.
5. Zobowiązuje się Zarząd do dokonywania zgłoszeń wykazu objętych Akcji Serii N do Sądu Rejestrowego Spółki w celu uaktualnienia wpisu kapitału zakładowego zgodnie z art. 452 Kodeksu spółek handlowych.

§ 8. Prawo pierwszeństwa subskrybowania Akcji Serii O

1. Posiadaczom Obligacji Serii K przysługuje prawo subskrybowania i objęcia Akcji Serii O z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki w okresie od 1 lutego 2017 roku do 31 stycznia 2019 roku („**Dziesiąty Okres Wykonania Opcji**”).
2. Prawo subskrybowania i objęcia akcji Serii O nie przysługuje Powiernikowi.
3. Jedna Obligacja Serii K daje pierwszeństwo do subskrybowania i objęcia 25 (dwudziestu pięciu) Akcji Serii O.
4. Obejmowanie Akcji Serii O w wykonaniu prawa pierwszeństwa będzie dokonywane w trybie określonym w art. 451 Kodeksu spółek handlowych, w drodze pisemnych oświadczeń posiadaczy Obligacji składanych na formularzach przygotowanych przez Spółkę i poprzez opłacenie ceny emisyjnej.
5. Zobowiązuje się Zarząd do dokonywania zgłoszeń wykazu objętych Akcji Serii O do Sądu Rejestrowego Spółki w celu uaktualnienia wpisu kapitału zakładowego zgodnie z art. 452 Kodeksu spółek handlowych.

§ 9. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego

1. W celu przyznania posiadaczom Obligacji Serii I, Obligacji Serii J i Obligacji Serii K prawa do subskrybowania i objęcia akcji Spółki, podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 2.550.000 (dwa miliony pięćset pięćdziesiąt tysięcy).
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w pkt. 1 powyżej, dokona się poprzez emisję do 850.000 (osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii M każda o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty oraz o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 850.000 (osiemset pięćdziesiąt tysięcy) złotych, w drodze emisji do 850.000 (osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na

okaziciela serii N każda o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty oraz o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 850.000 (osiemset pięćdziesiąt tysięcy) złotych oraz w drodze emisji do 850.000 (osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii O każda o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty oraz o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 850.000 (osiemset pięćdziesiąt tysięcy) złotych.

3. Cena emisyjna jednej Akcji Serii M wynosić będzie 38 zł.
4. Cena emisyjna jednej Akcji Serii N zostanie określona przez Radę Nadzorczą przy założeniu, że jej wysokość ma być równa kwocie 38 zł, skorygowanej o prawa związane z akcjami (np. wypłaty dywidendy). Cena emisyjna Akcji Serii N zostanie ogłoszona w formie raportu bieżącego najpóźniej na 21 dni przed początkiem Dziewiątego Okresu Wykonania Opcji.
5. Cena emisyjna jednej Akcji Serii O zostanie określona przez Radę Nadzorczą przy założeniu, że jej wysokość ma być równa kwocie 38 zł skorygowanej o prawa związane z akcjami (np. wypłaty dywidendy). Cena emisyjna Akcji Serii O zostanie ogłoszona w formie raportu bieżącego najpóźniej na 21 dni przed początkiem Dziesiątego Okresu Wykonania Opcji.
6. Akcje Serii M, Akcje Serii N i Akcje Serii O 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.
7. Podmiotami uprawnionymi do objęcia Akcji Serii M będą wyłącznie posiadacze Obligacji Serii I realizujący prawo pierwszeństwa do subskrybowania Akcji Serii M.
8. Podmiotami uprawnionymi do objęcia Akcji Serii N będą wyłącznie posiadacze Obligacji Serii J realizujący prawo pierwszeństwa do subskrybowania Akcji Serii N.
9. Podmiotami uprawnionymi do objęcia Akcji Serii O będą wyłącznie posiadacze Obligacji Serii K realizujący prawo pierwszeństwa do subskrybowania Akcji Serii O.

§ 10. Wyłączenie prawa poboru

1. Wyłącza się akcjonariuszy Spółki od prawa poboru Obligacji Serii I, Obligacji Serii J i Obligacji Serii K oraz Akcji Serii M, Akcji Serii N i Akcji Serii O 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 I, Obligacji Serii J i Obligacji Serii K oraz prawa poboru Akcji Serii M, Akcji Serii N i Akcji Serii

O przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki z uwagi na fakt, iż jest to uzasadnione ze względu na interes Spółki.

Przyczyny wyłączenia prawa poboru:

„Celem emisji Obligacji Serii I, Obligacji Serii J i Obligacji Serii K oraz Akcji Serii M, Akcji Serii N i Akcji Serii O jest wdrożenie i wykonanie Ósmego, Dziewiątego i Dziesiątego Programu Motywacyjnego i Premiowego dla Pracowników na lata 2012, 2013 i 2014 r., które mają stworzyć dodatkowe mechanizmy motywacyjne dla określonych kluczowych pracowników Spółki oraz Grupy Eurocash. Powyższe osoby, jako uczestnicy Ósmego, Dziewiątego i Dziesiątego Programu Motywacyjnego i Premiowego dla Pracowników na lata 2012, 2013 i 2014, będą motywowane do wykonywania jak najlepszej pracy na rzecz Spółki i Grupy Eurocash oraz będą miały motywację, by nie odejść z Grupy Eurocash w dłuższym okresie. Ponadto Ósmy, Dziewiąty i Dziesiąty Program Motywacyjny i Premiowy dla Pracowników na lata 2012, 2013 i 2014 stworzy podstawy do umożliwienia wyróżniającym się pracownikom objęcia akcji w Spółce w ramach premii. 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 I, Obligacji Serii J i Obligacji Serii K oraz Akcji Serii M, Akcji Serii N i Akcji Serii O leży w interesie Spółki, a co za tym idzie również akcjonariuszy. Cena Emisyjna Obligacji oraz podstawy ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii M, Akcji Serii N i Akcji Serii O wpisują się w motywacyjny i premiowy charakter Programów.”

§ 11. Postanowienia końcowe

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

Uchwała nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

„Eurocash” S.A.
z dnia 26 listopada 2012 roku
w sprawie zmian w § 6 Statutu Spółki

Na podstawie art. 430 § 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt. 11 Statutu Eurocash Spółka Akcyjna (dalej „**Spółka**”), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym dokonuje następującej zmiany w Statucie Spółki:

1. W § 6 Statutu dodany zostaje nowy ustęp 5 w poniższym brzmieniu.

- „5. Spółka dokonuje warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 2.550.000 (dwa miliony pięćset pięćdziesiąt tysięcy) złotych poprzez emisję do 850.000 (osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii M każda o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty oraz o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 850.000 (osiemset pięćdziesiąt tysięcy) złotych, w drodze emisji do 850.000 (osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii N każda o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty oraz o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 850.000 (osiemset pięćdziesiąt tysięcy) złotych oraz w drodze emisji do 850.000 (osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii O każda o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty oraz o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 850.000 (osiemset pięćdziesiąt tysięcy) złotych. Warunkowe podwyższenie kapitału zostaje dokonane w celu zapewnienia objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii M przez obligatariuszy będących posiadaczami obligacji z prawem pierwszeństwa serii I, w celu zapewnienia objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii N przez obligatariuszy będących posiadaczami obligacji z prawem pierwszeństwa serii J oraz w celu zapewnienia objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii O przez obligatariuszy będących posiadaczami obligacji z prawem pierwszeństwa serii K, a tym samym Osobami Uprawnionymi w rozumieniu Ósmego, Dziewiątego i Dziesiątego Programu Motywacyjnego i Premiowego dla Pracowników na rok 2012, 2013 i 2014, uchwalonego przez Walne Zgromadzenie w dniu 26 listopada 2012 r.”

2. Numeracja dalszych jednostek redakcyjnych § 6 Statutu zostaje odpowiednio zmieniona, w ten sposób, że:
 - dotychczasowy ustęp 5 zostaje oznaczony jako 6;
 - dotychczasowy ustęp 6 zostaje oznaczony jako 7;
 - dotychczasowy ustęp 7 zostaje oznaczony jako 8.