

Szanowni Akcjonariusze!

Zarząd Eurocash S.A. (dalej „Spółka” lub „Eurocash”) przedstawia niniejszym uzasadnienie projektów poszczególnych uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 20 maja 2013 roku (dalej „ZWZ”).

Uchwała nr 1 i 2

w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia oraz w sprawie przyjęcia porządku obrad

Uchwały o charakterze porządkowym.

Uchwała nr 3 i 4

w sprawie zatwierdzenia raportu rocznego Spółki za rok 2012, zawierającego jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2012 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2012 oraz w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2012, zawierającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2012 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Eurocash S.A.

Zatwierdzenie raportu rocznego Spółki oraz raportu rocznego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2012, zaopiniowanych przez biegłego rewidenta KPMG Audyt Sp. z o.o., uzasadnia fakt, że dokumenty są kompletne, rzetelne i w prawidłowy sposób przedstawiają działania Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki za okres, jaki obejmują. Zostały one przyjęte i pozytywnie zarekomendowane ZWZ w drodze Uchwały nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 22 kwietnia 2013 roku.

Uchwała nr 5

w sprawie przeznaczenia zysku za rok 2012

W opinii Zarządu, proponowany podział zysku netto za rok 2012 jest zgodny z polityką Zarządu Spółki przewidującą przeznaczanie na wypłatę dywidendy maksymalnej możliwej kwoty, pod warunkiem, że nie wpłynie to negatywnie na finansowanie bieżącej działalności Spółki oraz planowanego programu inwestycyjnego.

Uchwały nr 6 – 12

w sprawie udzielenia członkom Zarządu absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2012

Udzielenie absolutorium jest wyrazem akceptacji dla pracy poszczególnych osób wchodzących w skład Zarządu Spółki w okresie, jakiego absolutorium dotyczy. Wyniki za 2012 rok oraz wytyczone perspektywy rozwoju potwierdzają prawidłowość założonej i realizowanej przez Zarząd strategii rozwoju Spółki. Udzielenie tym osobom absolutorium jest zgodne z rekomendacją wyrażoną w uchwale nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 22 kwietnia 2013 roku.

Uchwały nr 13 – 17

w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2012

Udzielenie absolutorium jest wyrazem akceptacji dla pracy poszczególnych osób wchodzących w skład Rady Nadzorczej w okresie, jakiego absolutorium dotyczy. Uzasadnieniem dla udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej jest wynik badania raportu rocznego Spółki przez biegłego rewidenta.

**Uchwała nr 18 i 19
w sprawie powołania Członków Rady Nadzorczej**

Z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki wygasną mandaty wszystkich obecnych Członków Rady Nadzorczej Spółki, składającej się z 5 Członków. Zgodnie z § 13 ust. 2 Statutu Spółki Politra B.V. S.a r.l., która w chwili obecnej posiada 43,96% akcji w kapitale zakładowym Spółki, dysponuje prawem do powoływania 3 Członków Rady Nadzorczej. Prawo powoływania pozostałych 2 Członków Rady Nadzorczej należy, zgodnie z § 13 ust. 3 Statutu Spółki, do Walnego Zgromadzenia Spółki.

**Uchwała nr 20 i 21
w sprawie ustalenia list Osób Wstępnie Uprawnionych w ramach Ósmego i Dziewiątego Programu Motywacyjnego i Premiowego dla Pracowników na lata 2012 i 2013**

Ósmy Program Motywacyjny i Premiowy dla Pracowników na rok 2012 i Dziewiąty Program Motywacyjny i Premiowy dla Pracowników na rok 2013 zostały wprowadzone na mocy uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 listopada 2012 roku. Konieczność ustalenia list Osób Wstępnie Uprawnionych wynika z postanowień tejże uchwały.