

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

21

/

2009

Data sporządzenia: 2009-05-11

Skrócona nazwa emitenta

EUROCASH

Temat

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na dzień 25 maja 2009 roku – projekty uchwał wraz z uzasadnieniem

Podstawa prawna

Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie - informacje bieżące i okresowe

Treść raportu:

Zarząd Eurocash S.A. („Spółka”) w załączeniu przekazuje do publicznej wiadomości projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 25 maja 2009 roku, wraz z uzasadnieniem. Pozostałe materiały dla akcjonariuszy są dostępne pod adresem internetowym:
<http://www.eurocash.pl/Dlainwestorów/WalneZgromadzenie/tabid/330/Default.aspx>.

Załączniki

Plik	Opis
Projekty uchwał ZWZ.pdf	Projekty uchwał ZWZ Eurocash S.A. 25Maj2009
Uzasadnienie uchwał ZWZ.pdf	Uzasadnienie projektów uchwał

EUROCASH Spółka Akcyjna	
(pełna nazwa emitenta)	
EUROCASH	handel detaliczny
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)
62-052	Komorniki
(kod pocztowy)	(miejscowość)
Wiśniowa	11
(ulica)	(numer)
+48 61 651 33 00	+48 61 651 33 04
(telefon)	(fax)
eurocash@eurocash.com.pl	www.eurocash.com.pl
(e-mail)	(www)
779-19-06-082	631008941
(NIP)	(REGON)

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2009-05-11	Rui Amaral	Członek Zarządu	
2009-05-11	Jacek Owczarek	Członek Zarządu	

Uchwała nr 1
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 25 maja 2009 roku

w sprawie zatwierdzenia raportu rocznego Spółki za rok 2008, zawierającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2008 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2008

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. (dalej „**Spółka**”), raportu rocznego Spółki za rok 2008, opinii przedstawionej przez biegłego rewidenta KPMG Audyt Sp. z o.o. oraz zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej Spółki nr 1 z dnia 23 kwietnia 2009 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym zatwierdza raport roczny Spółki za rok 2008, obejmujący w szczególności:

1. sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2008 składające się z: (i) wprowadzenia, (ii) bilansu zamykającego się sumą bilansową w wysokości 939.421.339 (dziewięćset trzydzieści dziewięć milionów czterysta dwadzieścia jeden tysięcy trzysta trzydzieści dziewięć) złotych, (iii) rachunku zysków i strat wykazującego zysk netto w wysokości 59.570.056 (pięćdziesiąt dziewięć milionów pięćset siedemdziesiąt tysięcy pięćdziesiąt sześć) złotych, (iv) zestawienia zmian w kapitale własnym wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę 29.833.178 (dwadzieścia dziewięć milionów osiemset trzydzieści trzy tysiące sto siedemdziesiąt osiem) złotych, (v) rachunku przepływów pieniężnych wykazującego zmniejszenie się środków pieniężnych o kwotę 14.051.837 (czternaście milionów pięćdziesiąt jeden tysięcy osiemset trzydzieści siedem) złotych oraz (vi) dodatkowych informacji i objaśnień; oraz
2. sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Spółki w roku 2008.

Uchwała nr 2
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 25 maja 2009 roku

w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2008, zawierającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2008 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Eurocash S.A.

Na podstawie art. 395 § 5 KSH, art. 55 i art. 63 c ust. 4 ustawy o rachunkowości oraz § 16 ust. 1 punkt 11 Statutu Eurocash S.A. (dalej „**Spółka**”), skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2008, opinii przedstawionej przez biegłego rewidenta KPMG Audyt Sp. z o.o. oraz zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej Spółki nr 1 z dnia 23 kwietnia 2009 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym zatwierdza skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2008, w którym konsolidacją objęte zostały Spółka jako spółka dominująca oraz KDWT S.A., Eurocash Detal sp. z o.o., Eurocash Franszyza sp. z o.o., McLane Polska sp. z o.o., PayUp Polska S.A. oraz Nasze Sklepy sp. z o.o., obejmujący w szczególności:

- (i) skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki zawierające: (i) skonsolidowany bilans, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.224.250.415 (jeden miliard dwieście dwadzieścia cztery miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy czterysta piętnaście) złotych, (ii) skonsolidowany rachunek zysków i strat wykazujący zysk netto w wysokości 78.456.323 (siedemdziesiąt osiem

milionów czterysta pięćdziesiąt sześć tysięcy trzysta dwadzieścia trzy) złotych, (iii) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 50.057.053 (pięćdziesiąt milionów pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćdziesiąt trzy) złotych, (iv) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie się środków pieniężnych o kwotę 12.688.177 (dwanaście milionów sześćset osiemdziesiąt osiem tysięcy sto siedemdziesiąt siedem) złotych, oraz (v) dodatkowe informacje i objaśnienia; oraz

4. sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2008 roku, obejmujące w szczególności oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego.

Uchwała nr 3
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 25 maja 2009 roku

w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok 2008

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 6 Statutu Eurocash S.A. (dalej „**Spółka**”), zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej Spółki nr 1 z dnia 23 kwietnia 2009 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia, iż zysk netto za rok 2008 w kwocie 59.570.056 (pięćdziesiąt dziewięć milionów pięćset siedemdziesiąt tysięcy pięćdziesiąt sześć) złotych zostanie przeznaczony w ten sposób, że:

1. osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu 15 czerwca 2009 r. otrzymają dywidendę w wysokości 0,30 zł (trzydzieści groszy) na jedną akcję Spółki; przy czym łączna kwota przeznaczona na dywidendę nie powinna przekroczyć 40.112.730 (czterdzieści milionów sto dwanaście tysięcy siedemset trzydzieści) złotych, a dywidenda będzie płatna do 26 czerwca 2009 roku;
2. pozostała po wypłacie dywidendy część zysku netto za rok 2008 zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki.

Uchwała nr 4
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 25 maja 2009 roku

*w sprawie udzielenia Prezesowi Zarządu Panu Luisowi Manuel Conceicao do Amaral
absolutorium z wykonywania obowiązków w roku 2008*

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. (dalej „**Spółka**”) oraz zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej Spółki nr 1 z dnia 23 kwietnia 2009 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym udziela Prezesowi Zarządu Spółki Panu Luisowi Manuel Conceicao do Amaral absolutorium z wykonywania obowiązków w roku 2008, od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku.

Uchwała nr 5
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 25 maja 2009 roku

w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu Pani Katarzynie Kopaczewskiej absolutorium z wykonywania obowiązków w roku 2008

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. (dalej „Spółka”) oraz zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej Spółki nr 1 z dnia 23 kwietnia 2009 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym udziela Członkowi Zarządu Spółki Pani Katarzynie Kopaczewskiej absolutorium z wykonywania obowiązków w roku 2008, od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku.

Uchwała nr 6
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 25 maja 2009 roku

w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu Panu Rui Amaral absolutorium z wykonywania obowiązków w roku 2008

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. (dalej „Spółka”) oraz zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej Spółki nr 1 z dnia 23 kwietnia 2009 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym udziela Członkowi Zarządu Spółki Panu Rui Amaral absolutorium z wykonywania obowiązków w roku 2008, od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku.

Uchwała nr 7
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 25 maja 2009 roku

w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu Panu Arnaldo Guerreiro absolutorium z wykonywania obowiązków w roku 2008

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. (dalej „Spółka”) oraz zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej Spółki nr 1 z dnia 23 kwietnia 2009 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym udziela Członkowi Zarządu Spółki Panu Arnaldo Guerreiro absolutorium z wykonywania obowiązków w roku 2008, od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku.

Uchwała nr 8
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 25 maja 2009 roku

w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu Panu Pedro Martinho absolutorium z wykonywania obowiązków w roku 2008

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. (dalej „Spółka”) oraz zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej Spółki nr 1 z dnia 23 kwietnia 2009 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym udziela Członkowi Zarządu Spółki Panu Pedro Martinho absolutorium z wykonywania obowiązków w roku 2008, od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku.

Uchwała nr 9
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 25 maja 2009 roku

w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu Panu Ryszardowi Majerowi absolutorium z wykonywania obowiązków w roku 2008

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. (dalej „Spółka”) oraz zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej Spółki nr 1 z dnia 23 kwietnia 2009 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym udziela Członkowi Zarządu Spółki Panu Ryszardowi Majerowi absolutorium z wykonywania obowiązków w roku 2008, od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku.

Uchwała nr 10
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 25 maja 2009 roku

w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu Panu Romanowi Piątkiewiczowi absolutorium z wykonywania obowiązków w roku 2008

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. (dalej „Spółka”) oraz zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej Spółki nr 1 z dnia 23 kwietnia 2009 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym udziela Członkowi Zarządu Spółki Panu Romanowi Piątkiewiczowi absolutorium z wykonywania obowiązków w roku 2008, od 1 stycznia do 3 marca 2008 roku.

Uchwała nr 11
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 25 maja 2009 roku

w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu Panu Jackowi Owczarkowi absolutorium z wykonywania obowiązków w roku 2008

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. (dalej „Spółka”) oraz zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej Spółki nr 1 z dnia 23 kwietnia 2009 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym udziela Członkowi Zarządu Spółki Panu Jackowi Owczarkowi absolutorium z wykonywania obowiązków w roku 2008, od 22 listopada do 31 grudnia 2008 roku.

Uchwała nr 12
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 25 maja 2009 roku

w sprawie udzielenia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Panu João Borges de Assunção absolutorium z wykonywania obowiązków w roku 2008

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. (dalej „Spółka”), Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym udziela Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki Panu João Borges de Assunção absolutorium z wykonywania obowiązków w roku 2008, od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku.

Uchwała nr 13
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 25 maja 2009 roku

w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Panu Eduardo Aguinaga de Moraes absolutorium z wykonywania obowiązków w roku 2008

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. (dalej „Spółka”), Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym udziela Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Eduardo Aguinaga de Moraes absolutorium z wykonywania obowiązków w roku 2008, od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku.

Uchwała nr 14
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 25 maja 2009 roku

w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Panu António José Santos Silva Casanova absolutorium z wykonywania obowiązków w roku 2008

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. (dalej „Spółka”), Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym udziela Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu António José Santos Silva Casanova absolutorium z wykonywania obowiązków w roku 2008, od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku.

Uchwała nr 15
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 25 maja 2009 roku

*w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Panu Ryszardowi Wojnowskiemu
absolutorium z wykonywania obowiązków w roku 2008*

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. (dalej „Spółka”), Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym udziela Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Ryszardowi Wojnowskiemu absolutorium z wykonywania obowiązków w roku 2008, od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku.

Uchwała nr 16
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 25 maja 2009 roku

*w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Panu Januszowi Lisowskiemu absolutorium
z wykonywania obowiązków w roku 2008*

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. (dalej „Spółka”), Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym udziela Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Januszowi Lisowskiemu absolutorium z wykonywania obowiązków w roku 2008, od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku.

Uchwała nr 17
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 25 maja 2009 roku

w sprawie powołania Członków Rady Nadzorczej

Na podstawie art. 385 § 1 i 2 KSH oraz postanowień § 13 ust. 3 Statutu Eurocash S.A. (dalej „Spółka”), Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym powołuje Pana/Panią _____ i Pana/Panią _____ na Członków Rady Nadzorczej Spółki.

Uchwała nr 18
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 25 maja 2009 roku

w sprawie zmian w Statucie Spółki

Na podstawie art. 430 § 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 7 Statutu Eurocash S.A. (dalej „Spółka”), Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym dokonuje następujących zmian w Statucie Spółki:

1. § 6 ust. 1 Statutu Spółki uzyskuje następujące brzmienie:
 - „1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 130.777.550 PLN (sto trzydzieści milionów siedemset siedemdziesiąt siedem tysięcy pięćset pięćdziesiąt i 00/100) złotych i dzieli się na:

- a) 127.742.000 niepodzielnych akcji serii A o równej wartości nominalnej wynoszącej 1,00 PLN (jeden złoty) każda; akcje serii A zostały pokryte majątkiem spółki przekształcanej, tj., Eurocash Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, w trybie art. 551 §1 kodeksu spółek handlowych;
 - b) 3.035.550 niepodzielnych akcji serii B o równej wartości nominalnej wynoszącej 1,00 PLN (jeden złoty) każda; akcje serii B zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym.”
2. § 6 ust. 2 Statutu Spółki uzyskuje następujące brzmienie:
- „2. Spółka dokonuje warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 3.193.550 złotych (trzy miliony sto dziewięćdziesiąt trzy tysiące pięćset pięćdziesiąt 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 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 C przez obligatariuszy będących posiadaczami obligacji serii B z prawem pierwszeństwa, a tym samym Osobami Uprawnionymi w rozumieniu Programu Motywacyjnego uchwalonego przez Walne Zgromadzenie w dniu 14 września 2004 roku.”
3. § 6a ust. 1 Statutu Spółki uzyskuje następujące brzmienie:
- „1. Zarząd jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej nie większej niż [95.806.500] (słownie: [dziewięćdziesiąt pięć milionów osiemset sześć tysięcy pięćset]) 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 25 maja 2012 roku.”
4. W § 6a Statutu Spółki dodaje się nowy ustęp (6) w poniższym brzmieniu:
- „6. Papiery wartościowe wyemitowane w ramach kapitału docelowego mogą być przedmiotem umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych oraz wniosku o ubieganie się o dopuszczenie do obrotu na tym samym rynku regulowanym, co pozostałe akcje Spółki.”
5. § 13 ust. 2 Statutu Spółki 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 33% 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.”

6. § 15 ust. 3 Statutu Spółki uzyskuje następujące brzmienie:

„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. Od dnia 3 sierpnia 2009 r., Walne Zgromadzenie zwoływane będzie poprzez ogłoszenie, zawierające wszystkie elementy wymienione w art. 402² Kodeksu Spółek Handlowych, dokonywane nie później niż 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.”

7. Rozszerzenie upoważnienia Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego oraz do emitowania nowych akcji, objęte ustępem 3 niniejszej uchwały, jest związane z umożliwieniem realizacji średnioterminowej strategii rozwoju Spółki zakładającej m.in. rozwój nowych formatów dystrybucji hurtowej poprzez przejęcia innych przedsiębiorstw. W opinii Walnego Zgromadzenia, możliwość przeprowadzenia ewentualnych przejęć innych przedsiębiorstw przez Eurocash, także w latach 2009-2011 w oparciu o strukturę transakcji zakładającą emisję nowych akcji przez Spółkę lub innych papierów wartościowych opartych na akcjach Spółki, w istotny sposób przyczyni się do powodzenia oraz przyspieszenia procesu realizacji strategii jej rozwoju.

Uchwała nr 19
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 25 maja 2009 roku

w sprawie przyjęcia jednolitego tekstu Statutu Spółki

Na podstawie art. 395 § 5 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Eurocash S.A. (dalej „**Spółka**”) niniejszym przyjmuje tekst jednolity Statutu Spółki o treści uwzględniającej zmiany wynikające z uchwały nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 maja 2009 roku w sprawie zmian w Statucie Spółki, stanowiący załącznik do protokołu niniejszego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

Uchwała nr 20
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 25 maja 2009 roku

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

Na podstawie art. 395 § 5 KSH oraz postanowień § 15 ust. 5 Statutu Eurocash S.A. (dalej „**Spółka**”), Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym:

1. dokonuje następujących zmian w „Regulaminie Walnego Zgromadzenia Eurocash S.A.” (dalej „**Regulamin**”):
- (a) Definicja „Przedstawiciela (-i)” w ust. 3 podpunkt b) Części I (*Postanowienia Ogólne*) Regulaminu otrzymuje następujące brzmienie:
 - „b) *Przedstawiciel (-e)* – oznacza osobę(-y) upoważnioną do uczestniczenia w Zgromadzeniu na podstawie pełnomocnictwa udzielonego w formie pisemnej lub przesłanego drogą elektroniczną na następujący adres e-mail Spółki: akcjonariusze@eurocash.com.pl; lub innego dokumentu uprawniającego do reprezentowania Akcjonariusza,”
 - (b) § 1 ust. 3 Części II (*Zwołanie Zgromadzenia*) Regulaminu otrzymuje następujące brzmienie:
 - „3. Walne Zgromadzenie zwołuje się poprzez ogłoszenie, zawierające wszystkie elementy wymienione w art. 402² Kodeksu Spółek Handlowych, dokonywane nie później niż 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.”
 - (c) § 1 ust. 9 Części II (*Zwołanie Zgromadzenia*) Regulaminu otrzymuje następujące brzmienie:
 - „9. Odwołanie Zgromadzenia następuje w taki sposób, jak zwołanie i nie później niż 1 (jeden) tydzień przed pierwotnie planowanym terminem Zgromadzenia. Zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie ulegał zmianie, z tym zastrzeżeniem, że zmieniony termin Walnego Zgromadzenia powinien przypadać co najmniej 26 (dwadzieścia sześć) dni po ogłoszeniu dotyczącym zmiany terminu Zgromadzenia. Odwołanie Walnego Zgromadzenia i zmiana jego terminu winna być uzasadniona.”
 - (d) W § 1 Części II (*Zwołanie Zgromadzenia*) Regulaminu dodaje się nowy ustęp 12 w poniższym brzmieniu:
 - „12. Spółka i podmioty zwołujące Walne Zgromadzenie zapewniają dopełnienie wymogów przewidzianych w art. 402² i 402³ Kodeksu Spółek Handlowych.”
 - (e) W § 2 Części II (*Zwołanie Zgromadzenia*) Regulaminu dodaje się nowy ustęp 3 w poniższym brzmieniu:
 - „3. Akcjonariusz Spółki może żądać przesłania mu Listy Akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który Lista Akcjonariuszy powinna być wysłana.”
 - (f) W § 4 ust. 1 Części III (*Obrady Walnego Zgromadzenia*) Regulaminu dodaje się nowy podpunkt f) w poniższym brzmieniu:
 - „f) postanowienia zawarte w niniejszym ustępie lit. a) – e) nie znajdują zastosowania w przypadku, gdy Zgromadzenie zostało zwołane przez Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału

zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów zgodnie z art. 399 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych; w takim przypadku to Akcjonariusze, którzy zwołali Zgromadzenie wyznaczają Przewodniczącego Zgromadzenia.”

- (g) W § 5 Części III (*Obrady Walnego Zgromadzenia*) Regulaminu dodaje się nowy ustęp 5 w poniższym brzmieniu:
 - „5. Spółka ma prawo do podjęcia odpowiednich działań służących identyfikacji akcjonariusza i pełnomocnika w celu weryfikacji ważności pełnomocnictwa na Zgromadzenie udzielonego w postaci elektronicznej, zarówno przed, jak i w trakcie Zgromadzenia.”
- (h) § 6 ust. 5 Części III (*Obrady Walnego Zgromadzenia*) Regulaminu otrzymuje następujące brzmienie:
 - „5. Niezależnie od postanowień § 6 punktu 1 niniejszego Regulaminu, Rada Nadzorcza corocznie przedkłada Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, która powinna być załączona do rocznego raportu Spółki. Ocena ta powinna być udostępniona Akcjonariuszom w siedzibie Spółki co najmniej 14 (czternaście) dni przed terminem każdego Zwyczajnego (rocznego) Walnego Zgromadzenia.”
- (i) W § 7 ust. 1 Części III (*Obrady Walnego Zgromadzenia*) Regulaminu dodaje się nowy podpunkt f) w poniższym brzmieniu:
 - „f) każdy z Akcjonariuszy może podczas Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.”
- (j) § 9 ust. 2 Części III (*Obrady Walnego Zgromadzenia*) Regulaminu otrzymuje następujące brzmienie:
 - „2. Projekty uchwał mające być przedstawione Walnemu Zgromadzeniu, wraz z opinią Rady Nadzorczej i stosownymi dokumentami, powinny być udostępnione przez Zarząd w siedzibie Spółki wszystkim Akcjonariuszom nie później niż 14 (czternaście) dni przed datą Walnego Zgromadzenia, tak aby Akcjonariusze mieli możliwość zapoznania się z nimi i ich oceny.”
- (k) § 9 ust. 5 Części III (*Obrady Walnego Zgromadzenia*) Regulaminu otrzymuje następujące brzmienie:
 - „5. Projekty uchwał mogą być wnoszone do Przewodniczącego w formie pisemnej, a w przypadkach wskazanych w art. 401 §1 i §4 Kodeksu Spółek Handlowych także przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.”
- (l) § 13 ust. 1 podpunkt c) Części III (*Obrady Walnego Zgromadzenia*) Regulaminu otrzymuje następujące brzmienie:
 - „c) w przypadku przedstawicieli Akcjonariuszy - jeżeli są to inne osoby, należy złożyć dokument pełnomocnictwa, inny stosowny dokument upoważniający do reprezentowania Akcjonariusza w Zgromadzeniu lub udzielić nowego pełnomocnictwa w formie elektronicznej,”

2. postanawia, że powyższe zmiany do Regulaminu wchodzą w życie z dniem 3 sierpnia 2009;

3. zgodnie z ust. 3 Części IV (*Postanowienia Końcowe*) Regulaminu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zobowiązuje Zarząd Spółki do sporządzenia tekstu jednolitego Regulaminu w terminie 14 dni.

Uchwała nr 21
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 25 maja 2009 roku

w sprawie zatwierdzenia zmian w „Regulaminie Rady Nadzorczej Eurocash S.A.”

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

1. zatwierdza następujące zmiany do „Regulaminu Rady Nadzorczej Eurocash S.A.” (dalej „**Regulamin**”) uchwalone przez Radę Nadzorczą Spółki w uchwale nr 2 z dnia 8 maja 2009 roku i przedstawione Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki przez Radę Nadzorczą Spółki do zatwierdzenia:
 - (a) § 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 33% lub więcej akcji w kapitale zakładowym Spółki, przysługiwać jej będzie prawo powoływania i odwoływania 3 (trzech) członków Rady Nadzorczej,”
 - (b) § 5 ust. 5 Regulaminu otrzymuje następujące brzmienie:
 - „5. Na prośbę Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza powinna wyrazić swoją opinię na temat projektów uchwał, które mają być przedstawione akcjonariuszom. Opinia Rady Nadzorczej powinna być udostępniona wszystkim akcjonariuszom w siedzibie Spółki nie później niż 14 (czternaście) dni przed datą Walnego Zgromadzenia.”
 - (c) § 5 ust. 7 Regulaminu otrzymuje następujące brzmienie:
 - „7. Rada Nadzorcza corocznie przedkłada Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, która stanowi część rocznego sprawozdania Rady Nadzorczej. Ocena ta powinna być udostępniona wszystkim akcjonariuszom w siedzibie Spółki nie później niż 14 (czternaście) dni przed datą Walnego Zgromadzenia.”
 - (d) § 10 ust. 3 Regulaminu otrzymuje następujące brzmienie:
 - „3. W ciągu każdego roku obrotowego powinny się odbyć co najmniej 2 (dwa) posiedzenia Komitetu Audytu, jedno posiedzenie w każdym półroczu, w każdym przypadku przed posiedzeniem Rady Nadzorczej zwołanym przed opublikowaniem przez Spółkę rocznych sprawozdań finansowych. Na posiedzenia Komitetu Audytu mogą być zapraszani członkowie Zarządu, pracownicy Spółki odpowiedzialni za jej sprawy finansowe oraz zewnętrzny audytor Spółki.”
2. postanawia, że zmiana Regulaminu, o której mowa w punkcie 1 (a) wejdzie w życie z dniem wpisu do rejestru przedsiębiorców zmian w Statucie Spółki przyjętych zgodnie z uchwałą nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 maja 2009 roku w sprawie zmian w Statucie Spółki, natomiast pozostałe zmiany Regulaminu wchodzi w życie z dniem podjęcia niniejszej uchwały.

Uchwała nr 22
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 25 maja 2009 roku

w sprawie zatwierdzenia listy Osób Wstępnie Uprawnionych zgodnie z Piątym Programem Motywacyjnym i Premiowym dla Pracowników na rok 2008

Na podstawie art. 395 § 5 KSH, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Eurocash S.A. (dalej „**Spółka**”) niniejszym postanawia, iż zgodnie z Piątym Programem Motywacyjnym i Premiowym dla Pracowników na rok 2008 Osobami Wstępnie Uprawnionymi do nabycia Obligacji Serii G i zapisu na Akcje Serii H Spółki wyemitowane zgodnie z Piątym Programem Motywacyjnym i Premiowym dla Pracowników na rok 2008 są osoby wymienione na liście stanowiącej załącznik do protokołu niniejszego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

Uchwała nr 23
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 25 maja 2009 roku

w sprawie przyjęcia programu nabywania akcji własnych Spółki oraz ustalenia warunków nabywania tych akcji

§ 1

W związku z zamiarem Zarządu Eurocash S.A. (dalej „**Spółka**”) odnośnie kontynuacji programów motywacyjnych z lat 2004, 2006 i 2007 przeznaczonych dla osób zarządzających, kadry kierowniczej i osób mających podstawowe znaczenie dla działalności prowadzonej przez Spółkę oraz Grupę Eurocash (dalej „**Osoby Uprawnione**”) oraz stworzenia podstaw do umożliwienia wyróżniającym się pracownikom nabycia akcji w Spółce tytułem nagrody za ich dobrą pracę, działając na podstawie art. 362 § 1 pkt 8 KSH, Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych Spółki na warunkach i w trybie ustalonym poniżej (dalej „**Program Skupu**”):

1. Programem Skupu objęte są w pełni opłacone akcje Spółki notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych S.A w Warszawie (dalej „**GPW**”).
2. Upoważnienie do realizacji Programu Skupu zostaje udzielone Zarządowi Spółki na okres do dnia 30 czerwca 2012 roku, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków finansowych przeznaczonych na kapitał rezerwowy utworzony uchwałą nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 maja 2009 roku w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego na realizację programu nabywania akcji własnych Spółki (dalej „**Kapitał Rezerwowy**”).
3. W ramach realizacji Programu Skupu Spółka może nabyć akcje stanowiące łącznie nie więcej niż 3 % kapitału zakładowego Spółki w wysokości ustalonej na ostatni dzień Programu Skupu.
4. Minimalna wysokość zapłaty za nabywane akcje nie może być niższa od ich ceny nominalnej i wynosi 1 złotych za jedną akcję. Maksymalna wysokość zapłaty za nabywane akcje, powiększona o koszty ich nabycia nie może przekroczyć kwoty Kapitału Rezerwowego, z zastrzeżeniem ustępu 5 poniżej.

5. Cena, za którą Spółka będzie nabywać akcje własne, nie może być wartością wyższą spośród: ceny ostatniego niezależnego obrotu i najwyższej, bieżącej, niezależnej oferty w transakcjach zawieranych na sesjach giełdowych GPW.
6. Liczba nabywanych przez Spółkę akcji w każdym dniu Programu Skupu nie może przekroczyć 25% odpowiedniej średniej dziennej wielkości obrotów akcjami na GPW w ciągu 20 dni poprzedzających bezpośrednio każdy dzień nabycia.
7. Przed przystąpieniem do realizacji Programu Skupu, Zarząd Spółki poda do publicznej wiadomości:
 - (i) cel Programu Skupu;
 - (ii) dzień, w którym Spółka rozpocznie nabywanie własnych akcji;
 - (iii) okres trwania Programu Skupu w granicach wskazanych w ust. 2 powyżej;
 - (iv) maksymalną liczbę akcji, które mogą zostać nabyte przez Spółkę w ramach Programu Skupu;
 - (v) maksymalne wynagrodzenie za nabywane akcje, czyli kwotę Kapitału Rezerwowego;
 - (vi) wysokość dziennego limitu liczby nabywanych akcji oznaczoną w procentach zgodnie z ust. 6 powyżej;
 - (vii) ewentualne dodatkowe warunki Programu.
8. Zarząd poda do publicznej wiadomości informacje o wszelkich późniejszych zmianach Programu Skupu i zaistnieniu zdarzeń, o których mowa w § 3 niniejszej uchwały.
9. Zarząd poda do publicznej wiadomości szczegółowe informacje o transakcjach dokonywanych w ramach Programu Skupu w terminie 7 (siedmiu) dni sesyjnych następujących po dniu ich wykonania.
10. Zgodnie z art. 363 § 1 KSH, Zarząd jest obowiązany powiadomić najbliższe Walne Zgromadzenie o przyczynach lub celu nabycia własnych akcji, liczbie i wartości nominalnej tych akcji, ich udziale w kapitale zakładowym Spółki, jak również o wartości świadczenia spełnionego w zamian za nabyte akcje.

§ 2

1. Szczegółowe zasady i warunki oferowania nabytych akcji własnych Osobom Uprawnionym zostaną określone w programie motywacyjnym uchwalonym przez Zarząd Spółki po uzyskaniu uprzedniej zgody Rady Nadzorczej w formie uchwały Rady Nadzorczej (dalej „**Program Motywacyjny**”).
2. Wszelkie listy Osób Uprawnionych dla celów Programu Motywacyjnego będą tworzone przez Zarząd Spółki i zatwierdzane przez Radę Nadzorczą.

§ 3

1. Za zgodą Rady Nadzorczej, kierując się interesem Spółki, Zarząd może:
 - (i) zrezygnować z realizacji lub wstrzymać Program Skupu w okresie jego trwania;
 - (ii) zakończyć Program Skupu przed wygaśnięciem upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie, również w sytuacji gdy Kapitał Rezerwowy nie został wykorzystany w całości;

- (iii) odstąpić od wprowadzania Programu Motywacyjnego.
2. W przypadku gdy wskutek odstąpienia od wprowadzania Programu Motywacyjnego lub po jego zrealizowaniu w Spółce pozostaną nie zbyte na rzecz Osób Uprawnionych akcje własne, Zarząd może rozporządzić nimi wedle własnego uznania, w sposób najkorzystniejszy ekonomicznie dla Spółki. W szczególności, Zarząd może zbyć je na rzecz osób trzecich, mając na względzie całokształt przepisów prawnych mogących mieć w tym przypadku zastosowanie, w szczególności z uwzględnieniem art. 39 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (zakazy manipulacji).

§ 4

Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z realizacją niniejszej uchwały, w tym do zawarcia z instytucjami finansowymi umów związanych z Programem Skupu oraz Programem Motywacyjnym.

Uchwała nr 24
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 25 maja 2009 roku

w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego na realizację programu nabywania akcji własnych Spółki

Na podstawie art. 345 § 4 i art. 362 § 2 pkt 3 KSH oraz 16 ust. 1 pkt 4) i 17 ust. 2 Statutu Eurocash S.A. (dalej „**Spółka**”), Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia utworzyć kapitał rezerwy przeznaczony na realizację programu nabywania akcji własnych Spółki, przyjętego w uchwale nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 maja 2009 roku w sprawie przyjęcia programu nabywania akcji własnych Spółki oraz ustalenia warunków nabywania tych akcji. Utworzenie kapitału rezerwowego nastąpi z przesunięcia kwoty w wysokości do 28.000.000 (dwadzieścia osiem milionów) złotych z tej części kapitału zapasowego Spółki, utworzonego z zysku Spółki, która zgodnie z art. 348 § 1 KSH może być przeznaczona do podziału między akcjonariuszy.

Uchwała nr 25
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 25 maja 2009 roku

w sprawie ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym oraz upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych papierów wartościowych emitowanych w granicach kapitału docelowego

Na podstawie art. 395 § 5 KSH oraz art. 27 § 2 ust. 3a i 3b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Eurocash S.A. (dalej „**Spółka**”) niniejszym postanawia, iż papiery wartościowe wyemitowane przez Spółkę w ramach kapitału docelowego mogą być przedmiotem umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych oraz wniosku o ubieganie się o dopuszczenie do obrotu na tym samym rynku regulowanym, co pozostałe akcje Spółki.

Komorniki k. Poznania, 11 maja 2009 r.

Szanowni Akcjonariusze!

Zarząd Eurocash S.A. (dalej „**Spółka**” lub „**Eurocash**”) przedstawia niniejszym uzasadnienie projektów poszczególnych uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 25 maja 2009 r. (dalej „**ZWZ**”).

Uchwała nr 1

w sprawie zatwierdzenia raportu rocznego Spółki za rok 2008, zawierającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2008 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2008

Przygotowany przez Spółkę raport roczny podlega zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH. Zatwierdzenie raportu rocznego Spółki za rok 2008, zawierającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2008 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2008 zaopiniowane przez biegłego rewidenta KPMG Audyt Sp. z o.o. uzasadnia fakt, że dokumenty są kompletne, rzetelne i w prawidłowy sposób przedstawiają działania Spółki za okres, jaki obejmują. Zostały one przyjęte i pozytywnie zarekomendowane ZWZ w drodze uchwały Rady Nadzorczej Spółki nr 1 z dnia 23 kwietnia 2009 roku.

Uchwała nr 2

w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2008, zawierającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2008 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Eurocash S.A. w roku 2008

Przygotowany przez Spółkę skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej Eurocash S.A. podlega zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie art. 55 oraz 63c ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Zatwierdzenie skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej Eurocash S.A. za rok 2008, zawierającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Eurocash S.A. za rok 2008, sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Eurocash S.A. w 2008 r., zaopiniowane przez biegłego rewidenta KPMG Audyt Sp. z o.o., uzasadnia fakt, iż dokumenty są kompletne, rzetelne i w prawidłowy sposób przedstawiają działania Grupy Kapitałowej Eurocash S.A. za okres, jaki obejmują. Zostały one przyjęte i pozytywnie zarekomendowane ZWZ w drodze uchwały Rady Nadzorczej Spółki nr 1 z dnia 23 kwietnia 2009 roku.

Uchwała nr 3

w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok 2008

W opinii Zarządu Spółki, proponowany podział zysku netto za rok 2008 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 4 – 11

w sprawie udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonywania obowiązków w roku 2008

Udzielenie absolutorium jest wyrazem akceptacji dla pracy poszczególnych osób wchodzących w skład Zarządu Spółki w okresie, jakiego absolutorium dotyczy. Wyniki za 2008 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 Rady Nadzorczej Spółki nr 1 z dnia 23 kwietnia 2009 roku.

Uchwały 12 – 16

w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania obowiązków w roku 2008

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 17

w sprawie powołania Członków Rady Nadzorczej

Zgodnie z art. 369 § 4 w zw. z art. 386 § 2 KSH, z dniem odbycia Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 25 maja 2009 r. wygasną mandaty wszystkich obecnych Członków Rady Nadzorczej Spółki, składającej się z 5 Członków, w tym Przewodniczącego.

Zgodnie z § 13 ust. 2 Statutu Spółki Politra B.V., która w chwili obecnej posiada 53,12 % 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.

Zarząd Spółki powziął informację, iż zgodnie z wymaganiami § 4 ust. 5 Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki w dniu 30 kwietnia 2009 r. Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki zwrócił się do akcjonariuszy większościowych Spółki z prośbą o zgłoszenie kandydatur na członków Rady Nadzorczej Spółki, którzy będą wybierani przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 25 maja 2009 r. Zgodnie z § 3 ust. 4 Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki, kandydatury na Członków Rady Nadzorczej Spółki winny być przedstawione Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki na piśmie przynajmniej 10 (dziesięć) dni przed Walnym Zgromadzeniem Spółki, tj. do dnia 15 maja 2009 roku.

Uchwała nr 18

w sprawie zmian w Statucie Spółki

Proponowane zmiany do § 6 ust. 1 i 2 Statutu Spółki mają na celu odzwierciedlenie w jego treści faktu zakończenia obejmowania akcji serii B w warunkowo podwyższonym kapitale zakładowym Spółki przez osoby wykonujące uprawnienia przyznane im zgodnie z postanowieniami Programu Motywacyjnego, uchwalonego przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 14 września 2004 roku oraz wskazanie w Statucie ostatecznie objętej liczby akcji serii B Spółki.

W § 6a ust. 1 Statutu Spółki Zarząd proponuje przedłużenie upoważnienia Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego oraz do podwyższenia liczby nowych akcji, które Spółka mogła by wyemitować w ramach tego upoważnienia.

Proponowane upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego oraz do emitowania nowych akcji jest związane z umożliwieniem realizacji średnioterminowej strategii rozwoju Spółki zakładającej m.in. rozwój nowych formatów dystrybucji hurtowej poprzez przejęcia innych przedsiębiorstw. W opinii Zarządu, możliwość przeprowadzenia ewentualnych przejść innych przedsiębiorstw

przez Eurocash, także w latach 2009-2011 w oparciu o strukturę transakcji zakładającą emisję nowych akcji przez Eurocash lub innych papierów wartościowych opartych na akcjach Eurocash, w istotny sposób przyczyni się do powodzenia oraz przyspieszenia procesu realizacji strategii rozwoju Spółki.

Zarząd Eurocash pragnie zwrócić także uwagę na fakt, iż zgodnie ze Statutem Eurocash, każdorazowe podwyższenie kapitału zakładowego przez Zarząd w ramach przedmiotowego upoważnienia wymaga zgody Rady Nadzorczej Eurocash. Ponadto, ustalenie istotnych parametrów ewentualnej emisji akcji w tym:

- (i) liczby akcji, które zostaną wyemitowane w transzy lub serii,
- (ii) ceny emisyjnej akcji poszczególnych emisji,
- (iii) terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji,
- (iv) szczegółowych warunków przydziału akcji, oraz
- (v) wyłączenie lub ograniczenie prawo pierwszeństwa nabycia akcji przez akcjonariuszy Spółki (prawo poboru) w stosunku do akcji emitowanych przez Zarząd w granicach kapitału docelowego,

również będzie każdorazowo wymagało zgody Rady Nadzorczej Eurocash.

Ponadto zgodnie z § 14 ust. 4 Statutu, z zastrzeżeniem postanowień § 13 ustęp 11 i 16 Statutu, dla ważności uchwał Rady Nadzorczej w sprawie wyrażenia zgody na wyłączenie prawa pierwszeństwa nabycia akcji przez akcjonariuszy Spółki (prawo poboru) w stosunku do akcji emitowanych przez Zarząd w granicach kapitału docelowego, wymagana będzie zgoda większości „niezależnych członków Rady Nadzorczej”.

Proponowane dodanie w § 6a ustępu 6 Statutu Spółki wiąże się z nowelizacją ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (dalej „**Ustawa o Ofercie**”), dokonaną ustawą z dnia 4 września 2008 r. o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz o zmianie innych ustaw, obowiązującą od dnia 13 stycznia 2009 roku, polegającą na wprowadzeniu w art. 27 Ustawy o Ofercie ustępów 3a oraz 3b.

W § 13 ustępie 2 Statutu proponuje się, by Politra B.V. (oraz jej następcy prawni) miała prawo powoływania i odwołania 3 (trzech) członków Rady Nadzorczej tak długo jak będzie ona akcjonariuszem posiadającym 33% lub więcej akcji w kapitale zakładowym Spółki. Obecnie uprawnienie to przysługujące Politra B.V. jest uwarunkowane posiadaniem przez nią 40% lub więcej akcji w kapitale zakładowym Spółki. Proponowana zmiana umożliwi zaakceptowanie przez Politra B.V. rozwodnienia swojego udziału w Spółce, które miałyby miejsce w przypadku ewentualnej emisji akcji i w efekcie pozwoli na przeprowadzenie ewentualnych przejęć innych przedsiębiorstw przez Eurocash w oparciu o strukturę transakcji zakładającą emisję nowych akcji przez Eurocash lub innych papierów wartościowych opartych na akcjach Eurocash, co z kolei w istotny sposób przyczyni się do powodzenia oraz przyspieszenia procesu realizacji strategii rozwoju Spółki.

Proponowane dodanie drugiego zdania w § 15 ust. 2 Statutu Spółki jest związane z nowelizacją KSH, dokonaną ustawą z dnia 5 grudnia 2008 r. o zmianie ustawy - Kodeks spółek handlowych oraz ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, która wejdzie w życie w dniu 3 sierpnia 2009 r. (dalej „**Nowelizacja KSH**”). Nowelizacja KSH wprowadza nowe zasady zwoływania walnych zgromadzeń spółek publicznych zawarte w art. 402² KSH.

Uchwała nr 19 w sprawie przyjęcia jednolitego tekstu Statutu Spółki

Ustalenie tekstu jednolitego Statutu Spółki obejmującego wszystkie dokonane zmiany jest uzasadnione koniecznością złożenia takiego tekstu sądowi rejestracyjnemu wraz z wnioskiem o rejestrację zmian Statutu.

Uchwała nr 20 w sprawie zmian w „Regulaminie Walnego Zgromadzenia Eurocash S.A.”

Konieczność podjęcia tej uchwały jest w większości związana z Nowelizacją KSH, a w szczególności z odzwierciedleniem w tekście Regulaminu Walnego Zgromadzenia Eurocash S.A. (dalej „**Regulamin WZ**”) wprowadzenia do KSH nowych uregulowań, to jest:

- (i) zmiana w definicji „Przedstawiciela (-i)” w ust. 3 podpunkt b) Części I (*Postanowienia Ogólne*) Regulaminu WZ wynika z brzmienia nowego art. 412¹ § 4 KSH;
- (ii) zmiana § 1 ust. 3 Części II (*Zwołanie Zgromadzenia*) Regulaminu WZ wynika z brzmienia nowych art. 402¹ oraz 402² KSH;
- (iii) zmiana § 1 ust. 9 Części II (*Zwołanie Zgromadzenia*) Regulaminu WZ wynika z brzmienia nowego art. 402¹ § 2 KSH;
- (iv) dodanie § 1 ust. 12 w Części II (*Zwołanie Zgromadzenia*) Regulaminu WZ wynika z brzmienia nowych art. 402² oraz 402³ KSH;
- (v) dodanie § 2 ust. 3 w Części II (*Zwołanie Zgromadzenia*) Regulaminu WZ wynika z brzmienia nowego art. 407 § 1¹ KSH;
- (vi) dodanie § 4 ust. 1 f) w Części III (*Obrady Walnego Zgromadzenia*) Regulaminu WZ wynika z brzmienia art. 399 § 3 KSH;
- (vii) dodanie § 5 ust. 5 w Części III (*Obrady Walnego Zgromadzenia*) Regulaminu WZ wynika z brzmienia nowego art. 412¹ § 5 KSH;
- (viii) dodanie § 7 ust. 1 f) w Części III (*Obrady Walnego Zgromadzenia*) Regulaminu WZ wynika z brzmienia art. 401 § 5 KSH;
- (ix) zmiana § 9 ust. 5 Części III (*Obrady Walnego Zgromadzenia*) Regulaminu WZ wynika z brzmienia art. 401 § 1 i 4 KSH; oraz
- (x) zmiana § 13 ust. 1 c) Części III (*Obrady Walnego Zgromadzenia*) Regulaminu WZ wynika z brzmienia art. 412¹ § 2 KSH.

Pozostałe zmiany w Regulaminie WZ, tj. zmiany w § 6 ust. 5 oraz w § 9 ust. 2 Części III (*Obrady Walnego Zgromadzenia*) mają charakter porządkowy i mają na celu odzwierciedlenie w jego treści przestrzeganych przez Spółkę zasad *corporate governance* obowiązujących na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, wprowadzonych z dniem 1 stycznia 2008 roku wskutek przyjęcia przez Radę Giełdy Uchwały Nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 roku zatwierdzającej nowe „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” (dalej „**Kodeks Dobrych Praktyk**”), a w szczególności z brzmienia jego punktu II.1.4.

Uchwała nr 21 w sprawie zatwierdzenia zmian w „Regulaminie Rady Nadzorczej Eurocash S.A.”

Proponowana zmiana § 3 ust. 1 b) Regulaminu Rady Nadzorczej Eurocash S.A. (dalej „Regulamin RN”) jest konsekwencją proponowanej zmiany w § 3 ust. 1 Statutu Spółki.

Natomiast zmiany w § 5 ust. 5 oraz w § 5 ust. 7 Regulaminu RN wynikają z brzmienia punktu II.1.4 Kodeksu Dobrych Praktyk.

Dotychczasowa praktyka w Spółce pokazuje, iż wymóg zwoływania posiedzeń Komitetu Audytu działającego w strukturze Rady Nadzorczej Spółki, co najmniej cztery razy w roku obrotowym stanowi niepotrzebny dodatkowy formalny obowiązek dla członków Rady Nadzorczej Spółki, która w całości zbiera się przed każdym opublikowaniem jakiegokolwiek sprawozdania finansowego Spółki. Z powyższych względów zaproponowano zmianę do § 10 ust. 3 Regulaminu RN polegającą na zmniejszeniu liczby obowiązkowych posiedzeń Komitetu Audytu w danym roku obrotowym do dwóch posiedzeń.

Uchwała nr 22

w sprawie zatwierdzenia listy Osób Wstępnie Uprawnionych zgodnie z Piątym Programem Motywacyjnym i Premiowym dla Pracowników na rok 2008

Zgodnie z Uchwałą nr 18 ZWZ Spółki z dnia 28 czerwca 2007 roku w sprawie Czwartego i Piątego Programu Motywacyjnego i Premiowego dla Pracowników na lata 2007 i 2008, lista Osób Wstępnie Uprawnionych została ustalona i przyjęta w drodze Uchwały nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 29 kwietnia 2008 roku. Przyjęcie powyższej uchwały przez ZWZ jest konieczne dla celów ustalenia zasad opodatkowania Osób Wstępnie Uprawnionych ze względu na treść art. 24 ust. 11 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych.

Uchwała nr 23

w sprawie przyjęcia programu nabywania akcji własnych Spółki oraz ustalenia warunków nabywania tych akcji

Zarząd Spółki zamierza kontynuować programy motywacyjne przeznaczone dla osób zarządzających, kadry kierowniczej i osób mających podstawowe znaczenie dla działalności prowadzonej przez Spółkę oraz Grupę Eurocash.

W opinii Zarządu Spółka posiada mocną pozycję finansową, która pozwala na sfinansowanie proponowanego nabycia akcji własnych z generowanych w toku bieżącej działalności operacyjnej w okresie trwania programu skupu. Ponadto nabycie akcji własnych przez Spółkę pozwoli na realizację programów motywacyjnych bez konieczności emisji nowych akcji przez Spółkę i rozwodnienia obecnych akcjonariuszy Spółki. Nabycie i sprzedaż akcji dokonywana będzie z zachowaniem zasad obowiązujących przepisów prawa i ładu korporacyjnego.

Uchwała nr 24

w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego na realizację programu nabywania akcji własnych Spółki

Podjęcie przez ZWZ Spółki powyższej uchwały jest uzasadnione wymogami zawartymi w art. 362 § 2 pkt 3) KSH, dotyczącym utworzenia kapitału rezerwowego na potrzeby programu wykupu akcji własnych przez Spółkę, którego uchwalenie jest przedmiotem proponowanej Uchwały nr 23 ZWZ Spółki z dnia 25 maja 2008 roku w sprawie przyjęcia programu nabywania akcji własnych Spółki oraz ustalenia warunków nabywania tych akcji.

Uchwała nr 25

w sprawie ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym oraz upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych papierów wartościowych emitowanych w granicach kapitału docelowego

Dodane z dniem 13 stycznia 2009 roku przepisy art. 27 ust. 3a oraz 3b Ustawy o Ofercie wymagają podjęcia przez walne zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji emitowanych przez Spółkę w ramach kapitału docelowego do obrotu na rynku regulowanym, jak również uchwały w sprawie upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację tych akcji w depozycie papierów wartościowych.

Zarząd Spółki Eurocash S.A.

AGN
G:\EUROCASH\CORPORATE\WZ\ZWZ 2009\PROJEKTY UCHWAL\UZASADNIENIE_UCHWAL_ZWZ_2009 03 FINAL.DOC 8.05.09 14:56