

Uchwała nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 11 sierpnia 2010 roku

w sprawie Szóstego Programu Motywacyjnego i Premiowego dla Pracowników na rok 2009

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 program motywacyjny i premiowy („**Szósty Program Motywacyjny i Premiowy na rok 2009**” lub „**Program**”) dla określonych kluczowych pracowników Spółki oraz spółek należących do jej grupy kapitałowej („**Grupa Eurocash**”).

§ 1. Postanowienia ogólne

Szósty Program Motywacyjny i Premiowy dla Pracowników na rok 2009 jest wprowadzany w związku z zamiarem Spółki odnośnie kontynuacji programów motywacyjnych z lat wcześniejszych 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 Szóstego Programu Motywacyjnego i Premiowego dla Pracowników na rok 2009, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje niniejszą uchwałę dotyczącą, w szczególności, emisji obligacji z prawem pierwszeństwa serii I („**Obligacje Serii I**” lub „**Obligacje**”). Emisja Obligacji Serii I zostanie skierowana do podmiotu pełniącego funkcję powiernika („**Powiernik**”), który będzie zbywał Obligacje Serii I na rzecz osób uprawnionych do udziału w Programie („**Osoby Uprawnione**”). Obligacje Serii I będą przyznawały Osobom Uprawnionym prawo poboru akcji zwykłych na okaziciela serii J, każda o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty, z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki („**Akcje Serii J**” lub „**Akcje**”). Szczegółowe warunki realizacji Programu, w tym warunki nabywania Obligacji Serii I przez Osoby Uprawnione, zostaną określone w warunkach emisji Obligacji Serii I oraz uchwałach Rady Nadzorczej.

§ 2. Emisja Obligacji

1. W związku z Szóstym Programem Motywacyjnym i Premiowym dla Pracowników na rok 2009 Spółka wyemituje 7.560 (siedem tysięcy pięćset sześćdziesiąt) 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 J z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki.
2. Łączna wartość nominalna emisji Obligacji Serii I wynosi 75,60 (siedemdziesiąt pięć 60/100) 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 równej 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 2 stycznia 2014 roku poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji.
6. Obligacje Serii I 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.
7. 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.

§ 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 w terminie jednego tygodnia od przekazania Powiernikowi przez Spółkę listy Osób Uprawnionych.
3. Przyjęcie oferty nabycia Obligacji może zostać złożone Powiernikowi przez Osoby Uprawnione najwcześniej w pierwszym dniu Okresu Wykonania Opcji i nie później niż w ostatnim dniu Okresu Wykonania Opcji dla Obligacji Serii I.
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

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 grudnia 2009 roku. Lista osób zakwalifikowanych do Osób Wstępnie Uprawnionych do nabycia Obligacji Serii I, zaakceptowana przez Radę Nadzorczą Spółki uchwałą Nr 5 z dnia 14 lipca 2010 roku, stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

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”). Lista ta będzie podstawą do określenia osób, którym Powiernik będzie zobowiązany doręczyć oferty nabycia Obligacji Serii I.

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 15 grudnia 2012 roku. Rada Nadzorcza może – w ramach nagrody za wyróżniające się wyniki pracy – zwiększyć liczbę Obligacji Serii I przyznanych wcześniej osobom zakwalifikowanym jako Osoby Wstępnie Uprawnione do nabycia Obligacji Serii I.

§ 6. Prawo pierwszeństwa subskrybowania Akcji Serii J

1. Posiadaczom Obligacji Serii I przysługuje prawo subskrybowania i objęcia Akcji Serii J z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku („Szósty Okres Wykonania Opcji”).
2. Prawo subskrybowania i objęcia Akcji Serii J nie przysługuje Powiernikowi.
3. Jedna Obligacja Serii I daje pierwszeństwo do subskrybowania i objęcia 25 (dwudziestu pięciu) Akcji Serii J.
4. Obejmowanie Akcji Serii J 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 J 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 I prawa do subskrybowania i objęcia akcji Spółki, podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 189.000 (sto osiemdziesiąt dziewięć tysięcy) złotych.
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w pkt. 1 powyżej, dokona się poprzez emisję do 189.000 (sto osiemdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii J każda o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty oraz o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 189.000 (sto osiemdziesiąt dziewięć tysięcy) złotych.
3. Cena emisyjna jednej Akcji Serii J 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 2009 roku, skorygowanej o prawa związane z akcjami (np. wypłaty dywidendy). Cena emisyjna Akcji Serii J zostanie ogłoszona w formie raportu bieżącego najpóźniej na 7 dni przed początkiem Szóstego Okresu Wykonania Opcji.
4. Akcje Serii J 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.
5. Podmiotami uprawnionymi do objęcia Akcji Serii J będą wyłącznie posiadacze Obligacji Serii I realizujący prawo pierwszeństwa do subskrybowania Akcji Serii J.

§ 8. Wyłączenie prawa poboru

1. Wyłącza się akcjonariuszy Spółki od prawa poboru Obligacji Serii I oraz Akcji Serii J 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 oraz prawa poboru Akcji Serii J 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 oraz Akcji Serii J jest wdrożenie i wykonanie Szóstego Programu Motywacyjnego i Premiowego dla Pracowników na rok 2009, który ma stworzyć dodatkowe mechanizmy motywacyjne dla określonych kluczowych pracowników Spółki oraz Grupy Eurocash. Powyższe osoby, jako uczestnicy Szóstego Programu Motywacyjnego i Premiowego dla Pracowników na rok 2009, 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 Szósty Program Motywacyjny i Premiowy dla Pracowników na rok 2009 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 oraz Akcji Serii J leży w interesie Spółki, a co za tym idzie również akcjonariuszy”.

§ 9. Postanowienia końcowe

1. Szczegółowe zasady subskrybowania i obejmowania Obligacji Serii I jak też treść Obligacji Serii I zostaną ustalone w zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą warunkach emisji Obligacji.
2. Upoważnia się Zarząd do podjęcia wszelkich działań niezbędnych dla wprowadzenia Akcji Serii J 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 J 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 oraz Akcji Serii J na warunkach ustalonych przez Zarząd.
4. Wykonanie uchwały, w określonym w niej zakresie, powierza się Zarządowi i Radzie Nadzorczej.

Uchwała nr 2
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 11 sierpnia 2010 roku

w sprawie zmian § 6 ust. 1 Statutu Spółki i wynikających z tej zmiany dalszych zmian § 6

Na podstawie art. 430 § 1 KSI 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 ustęp 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
 - „1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 135.074.736 PLN (sto trzydzieści pięć milionów siedemdziesiąt cztery tysiące siedemset trzydzieści sześć złotych i 00/100) 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;
 - c) 2.929.550 niepodzielnych akcji serii C o równej wartości nominalnej wynoszącej 1,00 PLN (jeden złoty) każda; akcje serii C zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym;
 - d) 830.000 niepodzielnych akcji serii D o równej wartości nominalnej wynoszącej 1,00 PLN (jeden złoty) każda; akcje serii D zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym;
 - e) 537.636 niepodzielnych akcji serii F o równej wartości nominalnej wynoszącej 1,00 PLN (jeden złoty) każda; akcje serii F zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym.”
2. W § 6 Statutu ust. 2, 3 oraz 5 zostają usunięte, a numeracja dalszych jednostek redakcyjnych § 6 Statutu zostaje odpowiednio zmieniona, w ten sposób, że:
 - dotychczasowy ustęp 4 zostaje oznaczony jako 2;

- dotychczasowy ustęp 6 zostaje oznaczony jako 3;
- dotychczasowy ustęp 7 zostaje oznaczony jako 4;
- dotychczasowy ustęp 8 zostaje oznaczony jako 5;
- dotychczasowy ustęp 9 zostaje oznaczony jako 6;
- dotychczasowy ustęp 10 zostaje oznaczony jako 7.

Uchwała nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 11 sierpnia 2010 roku

w sprawie zmian w § 6 Statutu Spółki poprzez dodanie nowego ustępu 3a

Na podstawie art. 430 § 1 KSI oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 11 Statutu Eurocash Spółka Akcyjna (dalej „**Spółka**”), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym dokonuje zmiany w Statucie Spółki poprzez dodanie w § 6 Statutu nowego ustępu 3a w poniższym brzmieniu.

- „3a. Spółka dokonuje warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 189.000 (sto osiemdziesiąt dziewięć tysięcy) złotych poprzez emisję do 189.000 (sto osiemdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 189.000 (sto osiemdziesiąt dziewięć tysięcy) złotych. Warunkowe podwyższenie kapitału zostaje dokonane w celu zapewnienia objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii J przez obligatariuszy będących posiadaczami obligacji z prawem pierwszeństwa serii I, a tym samym Osobami Uprawnionymi w rozumieniu Szóstego Programu Motywacyjnego i Premiowego dla Pracowników na rok 2009, uchwalonego przez Walne Zgromadzenie w dniu 11 sierpnia 2010 r.”

Uchwała nr 4
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 11 sierpnia 2010 roku

w sprawie przyjęcia jednolitego tekstu Statutu Spółki

Na podstawie art. 395 § 5 w zw. z art. 430 § 5 KSI, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Eurocash S.A. (dalej „**Spółka**”) niniejszym przyjmuje tekst jednolity Statutu Spółki o treści uwzględniającej zmiany wynikające z Uchwał nr [2] i [3], stanowiący załącznik do protokołu niniejszego Zgromadzenia.

Uchwała nr 5
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 11 sierpnia 2010 roku

w sprawie połączenia Spółki ze spółką Eurocash Dystrybucja Sp. z o.o.

Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Eurocash S.A., po ustnym przedstawieniu przez Zarząd istotnych elementów planu połączenia spółek Eurocash S.A. oraz Eurocash Dystrybucja Sp. z o.o., postanowiło:

1. Działając na podstawie art. 506 § 1 Kodeksu spółek handlowych niniejszym uchwała się połączenie spółki Eurocash S.A. z siedzibą w Komornikach, wpisanej do krajowego rejestru sądowego pod numerem KRS 0000213765 („Spółka”) oraz Eurocash Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Błoniu, wpisanej do krajowego rejestru sądowego pod numerem KRS 0000267714 („EC Dystrybucja”).
2. Połączenie następuje na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku spółki EC Dystrybucja jako spółki przejmowanej na Spółkę jako spółkę przejmującą (łączenie się przez przejęcie).
3. Zważywszy, że Spółka, jako spółka przejmująca, posiada 100% udziałów spółki EC Dystrybucja, jako spółki przejmowanej, stosownie do art. 515 § 1 KSI połączenie dokonane zostanie bez podwyższenia kapitału Spółki.
4. W związku z połączeniem nie zostaną dokonane zmiany statutu Spółki.
5. Wyraża się zgodę na plan połączenia uzgodniony przez łączące się spółki i ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr 128/2010 z dnia 5 lipca 2010 roku.