

Uchwała nr 1
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„Eurocash” S.A.
z dnia 15 czerwca 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
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„Eurocash” S.A.
z dnia 15 czerwca 2012 roku

w sprawie przyjęcia porządku obrad

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

- 1) Otwarcie ZWZ;
- 2) Stwierdzenie prawidłowości zwołania ZWZ i jego zdolności do podejmowania uchwał;
- 3) Wybór Przewodniczącego ZWZ;
- 4) Sporządzenie listy obecności;
- 5) Przyjęcie porządku obrad;
- 6) Rozpatrzenie raportu rocznego Spółki za rok 2011, zawierającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2011 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2011;
- 7) Rozpatrzenie skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2011, zawierającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Eurocash S.A.;
- 8) Rozpatrzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku 2011, zawierającego zwięzłą ocenę sytuacji Spółki;
- 9) Przyjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia raportu rocznego Spółki za rok 2011, zawierającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2011 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2011;
- 10) Przyjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2011, zawierającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Eurocash S.A.;
- 11) Przyjęcie uchwały w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok 2011;
- 12) Przyjęcie uchwał w sprawie udzielenia poszczególnym Członkom Zarządu absolutorium z wykonania ich obowiązków w roku 2011;
- 13) Przyjęcie uchwał w sprawie udzielenia poszczególnym Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania ich obowiązków w roku 2011;
- 14) Dyskusja na temat wyłączenia prawa poboru obligacji z prawem pierwszeństwa serii I i J oraz akcji serii M oraz N w związku z planowanym wprowadzeniem Ósmego i Dziewiątego Programu Motywacyjnego i Premiowego dla Pracowników na Lata 2012 i 2013;

- 15) Przyjęcie uchwały w sprawie Ósmego i Dziewiątego Programu Motywacyjnego i Premiowego dla Pracowników na Lata 2012 i 2013;
- 16) Przyjęcie uchwał w sprawie zmian w Statucie Spółki;
- 17) Przyjęcie uchwały w sprawie wynagrodzenia Rady Nadzorczej;
- 18) Zamknięcie ZWZ.

Uchwała nr 3
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 15 czerwca 2012 roku

w sprawie zatwierdzenia raportu rocznego Spółki za rok 2011, zawierającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2011 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2011

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, opinii przedstawionej przez biegłego rewidenta KPMG Audyt Sp. z o.o. oraz zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 19 maja 2012 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym zatwierdza raport roczny Spółki za rok 2011, zawierający:

1. jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2011 składające się z: (i) informacji ogólnych, (ii) jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2011 roku, wykazującego sumę bilansową w wysokości 2.975.510.824 (dwa miliardy dziewięćset siedemdziesiąt pięć milionów pięćset dziesięć tysięcy osiemset dwadzieścia cztery) złote, (iii) jednostkowego rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku oraz jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazującego odpowiednio zysk netto oraz całkowite dochody ogółem w wysokości 64.786.635 (sześćdziesiąt cztery miliony siedemset osiemdziesiąt sześć tysięcy sześćset trzydzieści pięć) złotych, (iv) jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazującego na dzień 31 grudnia 2011 roku kwotę 347.175.620 (trzysta czterdzieści siedem milionów sto siedemdziesiąt pięć tysięcy sześćset dwadzieścia) złotych, (v) jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazującego zwiększenie się środków pieniężnych o kwotę 12.148.341 (dwanaście milionów sto czterdzieści osiem tysięcy trzysta czterdzieści jeden) złotych oraz (vi) informacji dodatkowej i not objaśniających;
2. sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2011.

Uchwała nr 4
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Eurocash S.A.
z dnia 15 czerwca 2012 roku

w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2011, zawierającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011 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 2011, 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 19 maja 2012 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym zatwierdza skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2011, obejmujący w szczególności:

1. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2011 składające się z: (i) informacji ogólnych, (ii) skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2011 roku, wykazującego sumę bilansową w wysokości 4.578.578.917 (cztery miliardy pięćset siedemdziesiąt osiem milionów pięćset siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset siedemnaście) złotych, (iii) skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazującego odpowiednio zysk netto oraz całkowite dochody ogółem w wysokości 134.387.189 (sto trzydzieści cztery miliony trzysta osiemdziesiąt siedem tysięcy sto osiemdziesiąt dziewięć) złotych, (iv) skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazującego na dzień 31 grudnia 2011 roku kwotę 548.493.908 (pięćset czterdzieści osiem milionów czterysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące dziewięćset osiem) złotych, (v) skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazującego zwiększenie się środków pieniężnych o kwotę 77.314.030 (siedemdziesiąt siedem milionów trzysta czternaście tysięcy trzydzieści) złotych oraz (vi) informacji dodatkowej i not objaśniających;
2. sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2011 roku, obejmujące w szczególności oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego.

Uchwała nr 5
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Eurocash S.A.
z dnia 15 czerwca 2012 roku

w sprawie przeznaczenia zysku za rok 2011

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 nr 1 z dnia 19 maja 2012 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Eurocash S.A. niniejszym postanawia, iż zysk netto za rok 2011 w kwocie PLN 64.786.635 (sześćdziesiąt cztery miliony siedemset osiemdziesiąt sześć tysięcy sześćset trzydzieści pięć złotych) zostanie przeznaczony w ten sposób, że:

1. osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu 2 lipca 2012 roku otrzymają dywidendę w wysokości 0,18 zł (osiemnaście groszy) na jedną akcję Spółki; dywidenda będzie płaćta do 7 lipca 2012 roku;
2. pozostała po wypłacie dywidendy część zysku netto za rok 2011 zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki.

Uchwała nr 6
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 15 czerwca 2012 roku

*w sprawie udzielenia Prezesowi Zarządu Panu Luisowi Manuel Conceicao do Amaral
absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2011*

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu Eurocash S.A. oraz zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 19 maja 2012 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Eurocash S.A. niniejszym udziela Prezesowi Zarządu Panu Luisowi Manuel Conceicao do Amaral absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2011, od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

**Uchwała nr 7
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 15 czerwca 2012 roku**

*w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu Pani Katarzynie Kopaczewskiej absolutorium za
okres wykonywania obowiązków w roku 2011*

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu Eurocash S.A. oraz zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 19 maja 2012 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Członkowi Zarządu Pani Katarzynie Kopaczewskiej absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2011, od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

**Uchwała nr 8
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 15 czerwca 2012 roku**

*w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu Panu Rui Amaral absolutorium za okres
wykonywania obowiązków w roku 2011*

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu Eurocash S.A. oraz zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 19 maja 2012 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Członkowi Zarządu Panu Rui Amaral absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2011, od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

**Uchwała nr 9
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 15 czerwca 2012 roku**

*w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu Panu Arnaldo Guerreiro absolutorium za okres
wykonywania obowiązków w roku 2011*

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu Eurocash S.A. oraz zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 19 maja 2012 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Członkowi Zarządu Panu Arnaldo Guerreiro absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2011, od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

**Uchwała nr 10
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 15 czerwca 2012 roku**

w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu Panu Pedro Martinho absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2011

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu Eurocash S.A. oraz zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 19 maja 2012 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Członkowi Zarządu Panu Pedro Martinho absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2011, od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

**Uchwała nr 11
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 15 czerwca 2012 roku**

w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu Panu Ryszardowi Majerowi absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2011

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu Eurocash S.A. oraz zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 19 maja 2012 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Członkowi Zarządu Panu Ryszardowi Majerowi absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2011, od 1 stycznia do 22 czerwca 2011 roku.

**Uchwała nr 12
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 15 czerwca 2012 roku**

w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu Panu Jackowi Owczarkowi absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2011

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu Eurocash S.A. oraz zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 19 maja 2012 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Członkowi Zarządu Panu Jackowi Owczarkowi absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2011, od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

**Uchwała nr 13
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 15 czerwca 2012 roku**

w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu Panu Carlosowi Saraiva absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2011

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu Eurocash S.A. oraz zgodnie z rekomendacją wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 19 maja 2012 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Członkowi Zarządu Panu Carlosowi Saraiva absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2011, od 13 czerwca do 31 grudnia 2011 roku.

**Uchwała nr 14
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 15 czerwca 2012 roku**

*w sprawie udzielenia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Panu João Borges de Assunção
absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2011*

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu Eurocash S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Panu João Borges de Assunção absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2011, od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

**Uchwała nr 15
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 15 czerwca 2012 roku**

*w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Panu Eduardo Aguinaga de Moraes
absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2011*

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu Eurocash S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Członkowi Rady Nadzorczej Panu Eduardo Aguinaga de Moraes absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2011, od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

**Uchwała nr 16
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 15 czerwca 2012 roku**

*w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Panu António José Santos Silva Casanova
absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2011*

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu Eurocash S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Członkowi Rady Nadzorczej Panu António José Santos Silva Casanova absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2011, od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

**Uchwała nr 17
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 15 czerwca 2012 roku**

*w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Panu Ryszardowi Wojnowskiemu
absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2011*

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu Eurocash S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Członkowi Rady Nadzorczej Panu Ryszardowi Wojnowskiemu absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2011, od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

**Uchwała nr 18
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash S.A.
z dnia 15 czerwca 2012 roku**

*w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Panu Januszowi Lisowskiemu absolutorium
za okres wykonywania obowiązków w roku 2011*

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 w zw. z art. 393 pkt 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 1 Statutu Eurocash S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Członkowi Rady Nadzorczej Panu Januszowi Lisowskiemu absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2011, od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

Uchwała nr 19
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„Eurocash” S.A.
z dnia 15 czerwca 2012 roku

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

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**”), Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym wprowadza programy motywacyjne i premiowe („**Ósmy i Dziewiąty Program Motywacyjny i Premiowy dla Pracowników na Lata 2012 i 2013**” lub „**Programy**”) dla określonych kluczowych pracowników Spółki oraz spółek bezpośrednio lub pośrednio powiązanych kapitałowo ze Spółką („**Grupa Eurocash**”).

§ 1. Postanowienia ogólne

Ósmy i Dziewiąty Program Motywacyjny i Premiowy dla Pracowników na lata 2012 i 2013 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 i Dziewiątego Programu Motywacyjnego i Premiowego dla Pracowników na lata 2012 i 2013, Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje niniejszą uchwałę dotyczącą, w szczególności, emisji obligacji z prawem pierwszeństwa Serii I i Serii J (odpowiednio, „**Obligacje Serii I**” i „**Obligacje Serii J**”, łącznie „**Obligacje**”). Emisja Obligacji Serii I i Obligacji Serii J zostanie skierowana do podmiotu pełniącego funkcję powiernika („**Powiernik**”), który będzie zbywał Obligacje Serii I i Obligacje Serii J na rzecz osób uprawnionych do udziału w każdym z Programów („**Osoby Uprawnione**”). Obligacje Serii I i Obligacje Serii J będą przyznawały Osobom Uprawnionym prawo poboru akcji zwykłych na okaziciela serii L i serii M, każda o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty, z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki (odpowiednio, „**Akcje Serii M**” i „**Akcje Serii N**”, łącznie „**Akcje**”). Szczegółowe warunki realizacji Programów, w tym warunki nabywania Obligacji Serii I i Obligacji Serii J przez Osoby Uprawnione, zostaną określone w warunkach emisji Obligacji Serii I i Obligacji Serii J oraz uchwałach Rady Nadzorczej.

§ 2. Emisja Obligacji

1. W związku z Ósmym i Dziewiątym Programem Motywacyjnym i Premiowym dla Pracowników na lata 2012 i 2013 Spółka wyemituje łącznie 54.920 imiennych obligacji w dwóch seriach:

- (i) 27.460 (dwadzieścia siedem tysięcy czterysta 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 M z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki; oraz

- (ii) 27.460 (dwadzieścia siedem tysięcy czterysta sześćdziesiąt) 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.
- 2. Łączna wartość nominalna emisji Obligacji Serii I wynosi 274,60 złotych. Łączna wartość nominalna emisji Obligacji Serii J wynosi 274,60 złotych. Łączna wartość nominalna emisji Obligacji wynosi 549,20 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 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 I oraz Obligacje Serii J 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.
- 8. 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 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.

§ 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. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego

1. W celu przyznania posiadaczom Obligacji Serii I i Obligacji Serii J prawa do subskrybowania i objęcia akcji Spółki, podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 1.373.000 (jeden milion trzysta siedemdziesiąt trzy tysiące).
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w pkt. 1 powyżej, dokona się poprzez emisję do 686.500 (sześciuset osiemdziesięciu sześciu tysięcy pięciuset) akcji zwykłych na okaziciela serii M każda o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty oraz o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 686.500 (sześćset osiemdziesiąt sześć tysięcy pięćset) złotych oraz w drodze emisji do 686.500 (sześciuset osiemdziesięciu sześciu tysięcy pięciuset) akcji zwykłych na okaziciela serii N każda o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty oraz o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 686.500 (sześćset osiemdziesiąt sześć tysięcy pięćset) złotych
3. Cena emisyjna jednej Akcji Serii M 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 lutym 2012 roku, skorygowanej o prawa związane z akcjami (np. wypłaty dywidendy). Cena emisyjna Akcji Serii M

zostanie ogłoszona w formie raportu bieżącego najpóźniej na 21 dni przed początkiem Ósmego Okresu Wykonania Opcji.

4. Cena emisyjna jednej Akcji Serii N 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 lutym 2013 roku, 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. Akcje Serii M i N 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, poczynsz od pierwszego stycznia roku obrotowego, w którym zostały zapisane na rachunku papierów wartościowych.
6. Podmiotami uprawnionymi do objęcia Akcji Serii M będą wyłącznie posiadacze Obligacji Serii I realizujący prawo pierwszeństwa do subskrybowania Akcji Serii L.
7. Podmiotami uprawnionymi do objęcia Akcji Serii N będą wyłącznie posiadacze Obligacji Serii J realizujący prawo pierwszeństwa do subskrybowania Akcji Serii M.

§ 9. Wyłączenie prawa poboru

1. Wyłącza się akcjonariuszy Spółki od prawa poboru Obligacji Serii I i Serii J oraz Akcji Serii M i Serii N 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 i Serii J oraz prawa poboru Akcji Serii M i Serii N 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 i Serii J oraz Akcji Serii M i Serii N jest wdrożenie i wykonanie Ósmego i Dziewiątego Programu Motywacyjnego i Premiowego dla Pracowników na lata 2012 i 2013 r., które mają stworzyć dodatkowe mechanizmy motywacyjne dla określonych kluczowych pracowników Spółki oraz Grupy Eurocash. Powyższe osoby, jako uczestnicy Ósmego i Dziewiątego Programu Motywacyjnego i Premiowego dla Pracowników na lata 2012 i 2013, 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 i Dziewiąty Program Motywacyjny i Premiowy dla Pracowników na lata 2012 i 2013

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 i Serii J oraz Akcji Serii M i Serii N leży w interesie Spółki, a co za tym idzie również akcjonariuszy. Cena Emisyjna Obligacji oraz podstawy ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii M i Akcji Serii N wpisują się w motywacyjny i premiowy charakter Programów.”

§ 10. Postanowienia końcowe

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

Uchwała nr 20
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„Eurocash” S.A.
z dnia 15 czerwca 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**”), Zwyczajne 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 1.373.000 (jeden milion trzysta siedemdziesiąt trzy tysiące) złotych poprzez emisję do 686.500 (sześciuset osiemdziesięciu sześciu tysięcy pięciuset) akcji zwykłych na okaziciela serii M każda o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty oraz o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 686.500 (sześćset osiemdziesiąt sześć tysięcy pięćset) złotych oraz w drodze emisji do 686.500 (sześciuset osiemdziesięciu sześciu tysięcy pięciuset) akcji zwykłych na okaziciela serii N każda o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty oraz o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 686.500 (sześćset osiemdziesiąt sześć tysięcy pięćset) 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 oraz w celu zapewnienia objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii N przez obligatariuszy będących posiadaczami obligacji z prawem pierwszeństwa serii J, a tym samym Osobami Uprawnionymi w rozumieniu Ósmego i Dziewiątego Programu Motywacyjnego i Premiowego dla Pracowników na rok 2012 i 2013, uchwalonego przez Walne Zgromadzenie w dniu 15 czerwca 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.

Uchwała nr 21
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„Eurocash” S.A.
z dnia 15 czerwca 2012 roku
w sprawie zmian w § 14 Statutu Spółki

Na podstawie art. 430 § 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 Statutu Eurocash Spółka Akcyjna (dalej „**Spółka**”), Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym dokonuje zmiany w § 14 ust. 3 Statutu Spółki w ten sposób, że ppkt. (iv) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

- „(iv) sprzedaż, najem lub przeniesienie majątku Spółki o wartości przekraczającej kwotę 15.000.000 euro lub jej równowartość w złotych, jeżeli nie zostało to przewidziane w rocznym budżecie;”

Uchwała nr 22
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„EUROCASH” S.A.
z dnia 15 czerwca 2012 roku
w sprawie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej

Na podstawie art. 392 § 1 KSH oraz postanowień § 14 ust. 6 Statutu Eurocash Spółka Akcyjna (dalej „**Spółka**”), Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym ustala, że ze skutkiem od pierwszego kwartału roku 2012:

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki jest uprawniony do wynagrodzenia z tytułu wykonywania swoich obowiązków w łącznej wysokości 125.000 (sto dwadzieścia pięć tysięcy) złotych rocznie albo równowartości tej kwoty w Euro obliczanej według średniego kursu ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski na dzień wypłaty, płatnego w czterech równych ratach w ostatnim dniu roboczym każdego kwartału.
2. Każdy z pozostałych Członków Rady Nadzorczej Spółki jest uprawniony do wynagrodzenia z tytułu wykonywania swoich obowiązków w łącznej wysokości 75.000 (siedemdziesiąt pięć tysięcy) złotych rocznie albo równowartości tej kwoty w Euro obliczanej według średniego kursu ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski na dzień wypłaty, płatnego w czterech równych ratach w ostatnim dniu roboczym każdego kwartału.