



**PTE PZU SA**

**Sprawozdanie z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

**Spółki Eurocash S.A.,**

**znajdującej się w portfelu Otwartego Funduszu Emerytalnego**

**PZU „Złota Jesień”,**

**zwołanego na dzień 25 maja 2009 r.**

**Liczba głosów Otwartego Funduszu Emerytalnego**

**PZU „Złota Jesień” zarejestrowanych na WZA – 3 593 444**

<b>Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie</b>	<b>Sposób głosowania</b>
<p><b>Uchwała 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</b></p> <p>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:</p> <p>1. sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2008 składające się z: (i) wprowadzenia, (ii) bilansu zamykającego się sumą bilansowa w wysokości 939.421.339 złotych, (iii) rachunku zysków i strat wykazującego zysk netto w wysokości 59.570.056 złotych, (iv) zestawienia zmian w kapitale własnym wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę 29.833.178 złotych, (v) rachunku przepływów pieniężnych wykazującego zmniejszenie się środków pieniężnych o kwotę 14.051.837 złotych oraz (vi) dodatkowych informacji i objaśnień; oraz</p> <p>2. sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Spółki w roku 2008.</p>	<b>Za</b>
<p><b>Uchwała 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.</b></p> <p>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”),</p>	<b>Za</b>



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 konsolidacja 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 złotych, (ii) skonsolidowany rachunek zysków i strat wykazujący zysk netto w wysokości 78.456.323 złotych, (iii) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 50.057.053 złotych, (iv) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie się środków pieniężnych o kwotę 12.688.177 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**

##### **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 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 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.

**Za**

#### **Uchwały**

##### **w sprawie udzielenia członkom Zarządu 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:

- Luisowi Manuel Conceicao do Amaral
- Katarzynie Kopaszewskiej,
- Rui Amaral,
- Arnaldo Guerreiro,
- Pedro Martinho,
- Ryszardowi Majerowi,
- Romanowi Piątkowiczowi,
- Jackowi Owczarkowi,

**Za**



absolutorium z wykonywania obowiązków w roku 2008.	
<b>Uchwały</b> <b>w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania obowiązków w roku 2008</b> 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: - João Borges de Assunto, - Eduardo Aguinaga de Mores, - António José Santos Silva Casanova, - Ryszardowi Wojnowskiemu, - Januszowi Lisowskiemu, absolutorium z wykonywania obowiązków w roku 2008.	<b>Za</b>
<b>Uchwały</b> <b>w sprawie powołania Członków Rady Nadzorczej</b> 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 Ryszarda Wojnowskiego, - Pana Jana Lisowskiego, na Członków Rady Nadzorczej Spółki.	<b>Za</b>
<b>Uchwała</b> <b>w sprawie zmiany projektu uchwały w sprawie zmian w Statucie Spółki</b> Na podstawie art. 430 § 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 7 Statutu Eurocash S.A. (dalej „Spółka”), Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia: 1. wyrazić zgodę na poddanie pod głosowanie dodatkowej zmiany w Statucie Spółki polegającej na dodaniu w § 2 Statutu Spółki nowych punktów (94)-(97) w poniższym brzmieniu: „(94) „62.02.Z - Działalność związana z doradztwem zakresie informatyki, (95) 62.01.Z - Działalność związana z oprogramowaniem, (96) 62.03.Z - Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi, (97) 62.09.Z - Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.”; 2. odstąpić od głosowania nad zmianami w § 6a ust. 1 Statutu Spółki i § 13 ust. 2 Statutu Spółki; 3. dokonać podziału zaproponowanego przez Zarząd projektu uchwały w sprawie zmian w Statucie na cztery uchwały, z których pierwsza dotyczyć będzie zmian w § 2 Statutu Spółki, druga zmian w § 6 ust. 1 oraz 2 Statutu Spółki, trzecia dodania nowego ustępu 6 w § 6a Statutu Spółki, a czwarta zmiany w § 15 ust. 3 Statutu Spółki.	<b>Za</b>
<b>Uchwała</b> <b>w sprawie zmiany w § 2 Statutu Spółki</b> Na podstawie art. 430 § 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 7 Statutu Eurocash S.A. (dalej „Spółka”), Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia dokonać zmiany w § 2 Statutu Spółki poprzez dodanie nowych punktów (94)-(97) w poniższym brzmieniu: „(94) „62.02.Z - Działalność związana z doradztwem zakresie informatyki, (95) 62.01.Z - Działalność związana z oprogramowaniem,	<b>Za</b>



<p>(96) 62.03.Z - Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi, (97) 62.09.Z - Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.”</p>	
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie zmian w § 6 ust. 1 oraz 2 Statutu Spółki</b> 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. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokona się poprzez emisję do 3.193.550 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 złoty (jeden złoty) każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 3.193.550. 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.”</p>	<p><b>Za</b></p>
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez dodanie nowego § 6a ust. 6</b> Na podstawie art. 430 § 1 KSH oraz postanowień § 16 ust. 1 pkt 7 Statutu Eurocash S.A. (dalej „Spółka”), Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia dokonać zmiany w § 6a Statutu Spółki poprzez dodanie w nim ustępu 6 o następującym 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.”</p>	<p><b>Za</b></p>
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie zmiany w § 15 ust. 3 Statutu Spółki</b> 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 następującej zmiany w § 15 ust. 3 Statutu Spółki, który po dodaniu zdania czwartego uzyskuje następujące brzmienie: „3. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie, które powinno być</p>	<p><b>Za</b></p>



<p>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."</p>	
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie przyjęcia jednolitego tekstu Statutu Spółki</b> 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.</p>	<p><b>Za</b></p>
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie zmian w „Regulaminie Walnego Zgromadzenia Eurocash S.A.”</b> 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) upoważniona do uczestniczenia w Zgromadzeniu na podstawie pełnomocnictwa udzielonego w formie pisemnej lub przesłanego drogą elektroniczną na następujący adres email 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</p>	<p><b>Za</b></p>





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,



<p>a w przypadkach wskazanych w art. 401 §1 i §4 Kodeksu Spółek Handlowych także przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.”</p> <p>(l) § 13 ust. 1 podpunkt c) Części III (Obrady Walnego Zgromadzenia) Regulaminu otrzymuje następujące brzmienie:</p> <p>„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,”</p> <p>2. postanawia, że powyższe zmiany do Regulaminu wchodzi w życie z dniem 3 sierpnia 2009;</p> <p>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.</p>	
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie zatwierdzenia zmian w „Regulaminie Rady Nadzorczej Eurocash S.A.”</b></p> <p>Na podstawie art. 391 § 3 KSH oraz postanowień § 13 ust. 8 Statutu Eurocash S.A. (dalej Spółka”), Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym:</p> <p>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:</p> <p>(a) § 5 ust. 5 Regulaminu otrzymuje następujące brzmienie:</p> <p>„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 data Walnego Zgromadzenia.”</p> <p>(b) § 5 ust. 7 Regulaminu otrzymuje następujące brzmienie:</p> <p>„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 data Walnego Zgromadzenia.”</p> <p>(c) § 10 ust. 3 Regulaminu otrzymuje następujące brzmienie:</p> <p>„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.”</p> <p>2. postanawia, że zmiany Regulaminu wchodzi w życie z dniem podjęcia niniejszej uchwały.</p>	<p><b>Za</b></p>
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie zatwierdzenia listy Osób Wstępnie Uprawnionych zgodnie z Piątym Programem Motywacyjnym i Premiowym dla Pracowników na rok 2008</b></p> <p>Na podstawie art. 395 § 5 KSH, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Eurocash S.A. (dalej „Spółka”) niniejszym postanawia, i_ zgodnie z Piątym Programem</p>	<p><b>Wstrzymano się od głosu</b></p>



<p>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.</p>	
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie przyjęcia programu nabywania akcji własnych Spółki oraz ustalenia warunków nabywania tych akcji</b></p> <p>§ 1</p> <p>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 dobra prace, 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”):</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Programem Skupu objęte są w pełni opłacone akcje Spółki notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych S.A w Warszawie (dalej „GPW”).</li><li>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”).</li><li>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.</li><li>4. Minimalna wysokość zapłaty za nabywane akcje nie może być niższa od ich ceny nominalnej i wynosi 1 złotych za jedna akcje. Maksymalna wysokość zapłaty za nabywane akcje, powiększona o koszty ich nabycia nie może przekroczyć kwoty Kapitału Rezerwowego, z zastrzeżeniem ustępu 5 poniżej.</li><li>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.</li><li>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.</li><li>7. Przed przystąpieniem do realizacji Programu Skupu, Zarząd Spółki poda do publicznej wiadomości:<ol style="list-style-type: none"><li>(i) cel Programu Skupu;</li><li>(ii) dzień, w którym Spółka rozpocznie nabywanie własnych akcji;</li><li>(iii) okres trwania Programu Skupu w granicach wskazanych w ust. 2 powyżej;</li><li>(iv) maksymalną liczbę akcji, które mogą zostać nabyte przez Spółkę w ramach Programu Skupu;</li><li>(v) maksymalne wynagrodzenie za nabywane akcje, czyli kwotę Kapitału Rezerwowego;</li></ol></li></ol>	<p><b>Przeciw</b></p>





<p>(vi) wysokość dziennego limitu liczby nabywanych akcji oznaczona w procentach zgodnie z ust. 6 powyżej;</p> <p>(vii) ewentualne dodatkowe warunki Programu.</p> <p>8. Zarząd poda do publicznej wiadomości informacje o wszelkich późniejszych zmianach Programu Skupu i zaistnieniu zdarzeń, o których mowa w § 3 niniejszej uchwały.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>§ 2</p> <p>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”).</p> <p>2. Wszelkie listy Osób Uprawnionych dla celów Programu Motywacyjnego będą tworzone przez Zarząd Spółki i zatwierdzane przez Radę Nadzorczą.</p> <p>§ 3</p> <p>1. Za zgodą Rady Nadzorczej, kierując się interesem Spółki, Zarząd może:</p> <p>(i) zrezygnować z realizacji lub wstrzymać Program Skupu w okresie jego trwania;</p> <p>(ii) zakończyć Program Skupu przed wygaśnięciem upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie, również w sytuacji gdy Kapitał Rezerwowy nie został wykorzystany w całości;</p> <p>(iii) odstąpić od wprowadzania Programu Motywacyjnego.</p> <p>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).</p> <p>§ 4</p> <p>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.</p>	
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego na realizację programu nabywania akcji własnych Spółki</b></p> <p>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 rezerwowy przeznaczony na realizację programu nabywania akcji własnych Spółki, przyjętego w uchwale nr 23</p>	<p><b>Przeciw</b></p>



<p>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.</p>	
<p><b>Uchwała</b> <b>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</b></p> <p>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.</p>	<p><b>Za</b></p>