

Szanowni Akcjonariusze

Zarząd Eurocash S.A. (dalej „Spółka” lub „Eurocash”) przedstawia niniejszym uzasadnienie projektów poszczególnych uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na 9 maja 2019 roku (dalej „ZWZ”).

#### **Uchwała nr 1 i 2**

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

Uchwały o charakterze porządkowym.

#### **Uchwała nr 3 i 4**

**w sprawie zatwierdzenia raportu rocznego Spółki za rok 2018, zawierającego jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2018 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2018 oraz w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2018, zawierającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Eurocash S.A.**

Zatwierdzenie raportu rocznego Spółki oraz raportu rocznego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2018, zaopiniowanych przez biegłego rewidenta Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., uzasadnia fakt, że dokumenty są kompletne, rzetelne i w prawidłowy sposób przedstawiają działania Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki za okres, jaki obejmują. Zostały one przyjęte i pozytywnie zarekomendowane ZWZ w drodze Uchwały nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 8 kwietnia 2019 roku.

#### **Uchwała nr 5**

**w sprawie przeznaczenia zysku za rok 2018**

W opinii Zarządu, proponowany podział zysku netto za rok 2018 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. Wysokość proponowanej dywidendy związana jest również z dodatkowym zyskiem zrealizowanym na sprzedaży akcji PayUp Polska S. A.

#### **Uchwały nr 6 – 13**

**w sprawie udzielenia członkom Zarządu absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2018**

Udzielenie absolutorium jest wyrazem akceptacji dla pracy poszczególnych osób wchodzących w skład Zarządu Spółki w okresie, jakiego absolutorium dotyczy. Wyniki za 2018 rok oraz wytyczone perspektywy rozwoju potwierdzają prawidłowość założonej i realizowanej przez Zarząd strategii rozwoju Spółki. Udzielenie tym osobom absolutorium jest zgodne z rekomendacją wyrażoną w uchwale nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 8 kwietnia 2019 roku.

#### **Uchwały nr 14 – 19**

**w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2018**

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 20  
w sprawie zatwierdzenia zmian w Regulaminie Rady Nadzorczej**

Podjęcie uchwały uzasadnione jest zamiarem odzwierciedlenia w treści Załącznika 1 do Regulaminu Rady Nadzorczej, który przyjęty został w 2004r., aktualnych postanowień Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW z 2016r.

**Uchwała nr 21 i 22  
w sprawie powołania Członków Rady Nadzorczej**

Z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki wygasną mandaty wszystkich obecnych Członków Rady Nadzorczej Spółki, składającej się z 5 Członków. Zgodnie z § 13 ust. 2 Statutu Spółki Politra B.V. S.a r.l. dysponuje prawem do powoływania 3 Członków Rady Nadzorczej. Prawo powoływania pozostałych 2 Członków Rady Nadzorczej należy, zgodnie z § 13 ust. 3 Statutu Spółki, do Walnego Zgromadzenia Spółki.

**Uchwała nr 23  
w sprawie wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej**

Podjęcie uchwały konieczne jest ze względu na powołanie Rady Nadzorczej na kolejną kadencję. Kwoty wynagrodzenia pozostają na dotychczasowym poziomie (przyjętym uchwałą nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Eurocash z dnia 19 kwietnia 2016 roku).

**Uchwała nr 24 i 25  
w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa na rzecz spółki zależnej**

Podjęcie uchwał w przedmiocie wyrażenia zgody na przeniesienie zorganizowanych części przedsiębiorstw Spółki (przeznaczonych do prowadzenia działalności w postaci sieci sklepów „ABC” oraz „Groszek”) podyktowane jest chęcią wydzielenia poszczególnych działalności w postaci organizacji i zarządzania sieciami detalicznych sklepów partnerskich i franczyzowych do odrębnych podmiotów, w 100% zależnych od Spółki. Zamiar powyższy uzasadniony jest dążeniem do ujednoczenia struktury Grupy Kapitałowej Eurocash, w której franczyzowe sieci detaliczne prowadzone są przez odrębne spółki (jak w przypadku sieci Delikatesy Centrum, Lewiatan, Euro – Sklep, Duży Ben czy Kontigo).