

Szanowni Akcjonariusze!

Zarząd Eurocash S.A. (dalej „Spółka” lub „Eurocash”) przedstawia niniejszym uzasadnienie projektów poszczególnych uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na 29 kwietnia 2014 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 2013, zawierającego jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2013 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2013 oraz w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2013, zawierającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2013 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Eurocash S.A.

Zatwierdzenie raportu rocznego Spółki oraz raportu rocznego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2013, zaopiniowanych przez biegłego rewidenta KPMG Audyt Sp. z o.o., 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 27 marca 2014 roku.

Uchwała nr 5

w sprawie przeznaczenia zysku za rok 2013

W opinii Zarządu, proponowany podział zysku netto za rok 2013 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 nr 6 – 12

w sprawie udzielenia członkom Zarządu absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2013

Udzielenie absolutorium jest wyrazem akceptacji dla pracy poszczególnych osób wchodzących w skład Zarządu Spółki w okresie, jakiego absolutorium dotyczy. Wyniki za 2013 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 27 marca 2014 roku.

Uchwały nr 13 – 20

w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2013

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 21**w sprawie zmian w Statucie Spółki**

Proponowane zmiany Statutu mają charakter czysto redakcyjny.

Zmiany w § 6 ust. 1 Statutu wynikają z konieczności odzwierciedlenia w treści tegoż § 6 ust. 1 aktualnej wysokości kapitału zakładowego Spółki w związku z dokonanymi wcześniej podwyższeniami kapitału zakładowego, akcje w którym obejmowane były przez osoby uprawnione w ramach zakończonych programów motywacyjnych i premiowych dla pracowników.

Pozostałe proponowane zmiany mają na celu usunięcie tych postanowień Statutu, które stały się nieaktualne.

Uchwała nr 22**w sprawie przyjęcia jednolitego tekstu Statutu Spółki**

Ustalenie tekstu jednolitego Statutu obejmującego dokonane zmiany jest uzasadnione koniecznością składania takiego tekstu sądowi rejestrowemu wraz z wnioskiem o rejestrację zmian Statutu.