

**ROCZNE PISEMNE SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
EUROCASH SPÓŁKA AKCYJNA
ZA ROK 2016**

**do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eurocash Spółka Akcyjna („Spółka”)**

Niniejsze sprawozdanie obejmuje rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

W roku 2016 członkami Rady Nadzorczej Spółki były następujące osoby:

João Borges de Assuncao	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Eduardo Aguinaga de Moraes	Członek Rady Nadzorczej
Francisco José Valente Hipólito dos Santos	Członek Rady Nadzorczej
Hans Joachim Körber	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Sz wajcowski	Członek Rady Nadzorczej

Powołane komitety

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonują następujące wewnętrzne komitety:

- (i) Komitet Audytu, oraz
- (ii) Komitet Wynagrodzeń

Do kompetencji Komitet Audytu należą:

- (i) nadzorowanie przekazywania przez Spółkę informacji finansowych w raportach okresowych, prognozach, itp.,
- (ii) nadzorowanie pracy zewnętrznych audytorów Spółki,
- (iii) opiniowanie kandydatów na zewnętrznych audytorów Spółki, wyboru których dokonuje Rada Nadzorcza, przy czym zewnętrzni audytorzy Spółki winni zmieniać się przynajmniej raz na 7 lat,
- (iv) nadzorowanie relacji z zewnętrznym audytorem Spółki, a w szczególności ocena niezależności zewnętrznego audytora, jego wynagrodzenia oraz prac poza audytorskimi wykonywanymi na rzecz Spółki; jak również decydowanie o zaangażowaniu zewnętrznego audytora w kwestie dotyczące treści i ogłaszania raportów finansowych,
- (v) coroczna ocena funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spraw Spółki oraz ocena własnego funkcjonowania w formie rocznego raportu z kwestii, które były przedmiotem dyskusji i badań oraz z relacji z zewnętrznym audytorem Spółki (w szczególności jego niezależności), który to raport stanowi część rocznego sprawozdania Rady Nadzorczej przedstawianego na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu.

W skład Komitetu Audytu wchodzi Panowie: Francisco José Valente Hipólito dos Santos, (Przewodniczący Komitetu Audytu), Eduardo Aguinaga de Moraes (Członek Komitetu Audytu), Jacek Sz wajcowski (Członek Komitetu Audytu).

Do kompetencji Komitetu Wynagrodzeń należą:

- (i) zapewnianie Rady Nadzorczej o istnieniu polityki wynagradzania Zarządu, o której Komitet Wynagrodzeń posiada wystarczająco szczegółowe informacje, w tym jest mu znana (a) struktura wynagrodzenia; (b) wysokość stałego wynagrodzenia, (c) akcje i/lub opcje na akcje, i/lub inne zmienne składniki wynagrodzenia oraz wszelkie inne formy wynagrodzenia, a także kryteria które powinny być spełnione przez członków Zarządu wraz ze opisem ich zastosowania, (ii) corocznie proponowanie Radzie Nadzorczej przyjęcia opinii w sprawie zgodności polityki wynagradzania Zarządu i jej wdrażania z pożądanymi standardami ładu korporacyjnego,
- (ii) zapewnianie ujawniania Radzie Nadzorczej wysokości wynagrodzeń Zarządu wynikającej z wdrażania polityki wynagradzania Zarządu, (iv) coroczna ocena własnego funkcjonowania w formie rocznego raportu z działalności, który stanowi część rocznego sprawozdania Rady Nadzorczej przedstawianego na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu.

W skład Komitetu Wynagrodzeń wchodzi Panowie: Eduardo Aguinaga de Moraes (Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń) Francisco José Valente Hipólito dos Santos (Członek Komitetu Wynagrodzeń) oraz Hans Joachim Körber(Członek Komitetu Wynagrodzeń).

1. Informacje dotyczące działalności Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza wykonywała swoje obowiązki zgodnie z Kodeksem spółek handlowych oraz Statutem Spółki. W szczególności, Rada Nadzorcza zaangażowana była w kontrolę wewnętrzną Spółki oraz zarządzanie ryzykiem, analizowała wyniki Spółki i nadzorowała działania Zarządu. Rada Nadzorcza brała również udział w procesie podejmowania istotnych decyzji dla Spółki, takich jak decyzje związane z porządkiem obrad Walnych Zgromadzeń Spółki lub z zatwierdzeniem budżetu Spółki na rok 2016.

Zgodnie z § 13 ustęp 12 Statutu Spółki, w roku 2016 odbyło się 4 posiedzenia Rady Nadzorczej w dniach 18 kwietnia, 27 czerwca, 21 listopada oraz 22 listopada.

W roku 2016 miało miejsce szereg telekonferencji Rady Nadzorczej, które odbyły się w dniach: 24 lutego, 17 marca, 12 maja oraz 18 sierpnia.

2. Opinia Rady Nadzorczej na temat raportu rocznego Spółki za rok 2016, w tym sprawozdania finansowego za rok 2016 i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2016, jak również na temat propozycji Zarządu dotyczącej podziału zysku za rok 2016.

2.1 Opinia dotycząca sprawozdania finansowego.

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza Spółki dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016, zawierającego jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, wykazującego sumę bilansową w wysokości 5.088.491.488 (pięć miliardów osiemdziesiąt osiem milionów czterysta dziewięćdziesiąt jeden tysięcy czterysta osiemdziesiąt osiem) złotych, jednostkowy rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku oraz jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące odpowiednio zysk netto w wysokości 102.614.073 (sto dwa miliony sześćset czternaście tysięcy siedemdziesiąt trzy) złote oraz całkowite dochody ogółem w wysokości 106.947.648 (sto sześć milionów dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy sześćset czterdzieści osiem) złotych, jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące na dzień 31 grudnia 2016 roku kwotę 1.095.932.779 (jeden miliard dziewięćdziesiąt pięć milionów dziewięćset trzydzieści dwa tysiące siedemset siedemdziesiąt dziewięć) złotych, jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie środków pieniężnych o kwotę 50.316.986 (pięćdziesiąt milionów trzysta szesnaście tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt pięć) złotych

Zdaniem Rady Nadzorczej, przedłożone sprawozdanie finansowe za rok 2016, w tym sprawozdanie z sytuacji finansowej, jednostkowy rachunek zysków i strat oraz jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych, odzwierciedlają prawidłowo i rzetelnie wynik działalności gospodarczej Spółki za powyższy rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku.

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o zarekomendowaniu Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2016

2.2 Opinia dotycząca sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2016.

Do sprawozdania finansowego Spółki załączone jest pisemne sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2016.

Zdaniem Rady Nadzorczej, przedstawione sprawozdanie Zarządu zostało sporządzone w sposób rzetelny i wyczerpujący. Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu, Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o zarekomendowaniu Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przyjęcia sprawozdania Zarządu oraz udzielenia absolutorium członkom Zarządu.

2.3 Opinia dotycząca propozycji Zarządu odnośnie podziału zysku.

Po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu Spółki co do podziału zysku za rok 2016, Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o zarekomendowaniu Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, aby zysk za rok 2016 w wysokości 5.102.614.073 (sto dwa miliony sześćset czternaście tysięcy siedemdziesiąt trzy) złote rozdysponowany został w ten sposób. że:

- (1) osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu 16 maja 2017 roku otrzymają dywidendę w wysokości 0,73 złote (siedemdziesiąt trzy grosze) na jedną akcję Spółki co stanowi łącznie około 101.589.199,00 (sto jeden milionów pięćset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy sto dziewięćdziesiąt dziewięć) złotych; dywidenda będzie płatna do dnia 6 czerwca 2017 roku; oraz
- (2) pozostała część zysku za rok 2016 przelana zostanie na kapitał zapasowy

3. **Opinia Rady Nadzorczej na temat skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2016, w tym skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016 i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2016.**

3.1 Opinia dotycząca sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza Spółki dokonała oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2016, zawierającego skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 roku wykazujące sumę bilansową w wysokości 5.521.622.703 (pięć miliardów pięćset dwadzieścia jeden milionów sześćset dwadzieścia dwa tysiące siedemset trzy) złote, skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące odpowiednio zysk netto w wysokości 190.016.746 (sto dziewięćdziesiąt milionów szesnaście tysięcy siedemset czterdzieści sześć) złotych oraz całkowite dochody ogółem w wysokości 194.350.322 (sto dziewięćdziesiąt cztery miliony trzysta pięćdziesiąt tysięcy trzysta dwadzieścia dwa) złote, skonsolidowane

sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące na dzień 31 grudnia 2016 roku kwotę 1.155.103.655 (jeden miliard sto pięćdziesiąt pięć milionów sto trzy tysiące sześćset pięćdziesiąt pięć) złotych, skonsolidowanego sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie środków pieniężnych o kwotę 75.674.356 (siedemdziesiąt pięć milionów sześćset siedemdziesiąt cztery tysiące trzysta pięćdziesiąt sześć) złotych

Zdaniem Rady Nadzorczej, przedłożone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2016, w tym skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych odzwierciedlają prawidłowo i rzetelnie wynik działalności gospodarczej Grupy Kapitałowej Spółki za powyższy rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku.

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o zarekomendowaniu Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenia sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2016.

3.2 Opinia dotycząca sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2016.

Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki załączone jest pisemne sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2016.

Zdaniem Rady Nadzorczej, przedstawione sprawozdanie Zarządu zostało sporządzone w sposób rzetelny i wyczerpujący. Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu, Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o zarekomendowaniu Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przyjęcia sprawozdania Zarządu oraz udzielenia absolutorium członkom Zarządu.

4. **Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu.**

Kompetencje Komitetu Audytu określone zostały w § 10 „Regulaminu Rady Nadzorczej”. Jednym z jego obowiązków jest sporządzenie rocznego sprawozdania ze swej działalności. W 2016 roku Komitet Audytu odbył jedno posiedzenie dnia 22 listopada oraz dwie telekonferencje w dniach 17 marca oraz 18 sierpnia.

Podczas telekonferencji, która miała miejsce w dniu 17 marca 2016 roku Komitet Audytu przedyskutował rekomendacje dla Rady Nadzorczej dotyczące pozytywnego zaopiniowania rocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej

Spółki za rok 2015. W telekonferencji uczestniczyli również przedstawiciele audytora Spółki.

Podczas telekonferencji, która miała miejsce 18 sierpnia 2016 roku, Komitet Audytu przedyskutował rekomendacje dla Rady Nadzorczej dotyczącą pozytywnego zaopiniowania półrocznego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki.

Uwagi końcowe: W opinii Komitetu Audytu, w roku 2016 wypełnił on swoje obowiązki, a audytorzy, z uwagi na fakt, iż nie mają innych powiązań biznesowych ze Spółką, mogą wypełniać swoje funkcje w sposób niezależny.

5. Sprawozdanie z działalności Komitetu Wynagrodzeń.

W 2016 roku odbyło się 1 posiedzenie Komitetu Wynagrodzeń – w dniu 22 listopada oraz 1 telekonferencja dnia 18 sierpnia.

Komitet Wynagrodzeń potwierdza, iż posiadał pełną wiedzę i dostęp do wszystkich potrzebnych informacji dotyczących zarówno polityki Spółki odnośnie wynagrodzeń dla członków Zarządu, jak i wprowadzania jej w życie. Komitet był usatysfakcjonowany faktem, iż nie nastąpiło żadne istotne odstępstwo od ustalonej polityki Zarządu i wyraża uznanie co do rygorystycznego podejścia Zarządu odnośnie powiązania przyznawania dodatkowych świadczeń z realizacją przyjętych przez Spółkę celów.

Dyrektor Personalny Spółki przedstawił wyczerpujący opis w jaki sposób stałe i zmienne elementy polityki wynagrodzenia odnoszą się do rocznych cykli wyznaczania celów i oceny ich wykonania. Komitet jest usatysfakcjonowany, że Zarząd jest tak rygorystyczny zarówno w tworzeniu jak i stosowaniu polityki wynagradzania, która wydaje się być adekwatna do konkurencyjnej sytuacji na polskim rynku i zachęcająca do podejmowania działań mających na celu osiągnięcie celów Spółki.

Uwagi końcowe: Na podstawie powyższego, Komitet Wynagrodzeń wyraża pozytywną opinię co do mechanizmów używanych dla wdrożenia Polityki Wynagradzania Zarządu w roku 2016 i potwierdza, że dokonane w 2016 roku wypłaty wynagrodzeń pozostają w zgodności z tą polityką.

6. Ocena wewnętrznego systemu kontroli i zarządzania ryzykiem Spółki.

Rada Nadzorcza systematycznie ocenia jakość systemów wewnętrznej kontroli i zarządzania ryzykiem Spółki. Kluczowe elementy tego systemu, to: (i) roczny plan

działań oraz budżet uchwalany przez Zarząd i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą; (ii) kontrola wewnętrzna przeprowadzana przez wewnętrzny departament audytu; (iii) codziennie dokonywane przez Zarząd analizy wyników Spółki i porównywania ich z założeniami budżetu; (iv) weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego audytora wybieranego przez Radę Nadzorczą; (v) ocena sprawozdań finansowych przez Radę Nadzorczą.

Na podstawie dokonanej oceny Rada Nadzorcza wyraża opinię, że nie wystąpiły niedociągnięcia, które mogłyby istotnie wpłynąć na efektywność systemu wewnętrznej kontroli i zarządzania ryzykiem Spółki.

7. Ocena Ładu Korporacyjnego Spółki.

Na podstawie § 29 ust. 2 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 1/1110/2006 Rady Giełdy z dnia 4 stycznia 2006 r., ze zmianami, Eurocash S.A. (dalej „Spółka”, „Emitent”, „Eurocash”) jest zobowiązana do stosowania zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie – „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”, stanowiącym załącznik do Uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 r., zmienionych Uchwałą Rady giełdy Nr 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 r. (dalej „Dobre Praktyki”), dostępnym na stronie internetowej https://www.gpw.pl/lad_korporacyjny_na_gpw.

W roku obrotowym kończącym się z dniem 31 grudnia 2016 r. Spółka przestrzegała zasad ładu korporacyjnego ujętych w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” zgodnie z oświadczeniem zamieszczonym na stronie internetowej <http://eurocash.pl/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny.html>

Rada Nadzorcza wyraża pozytywną opinię o wypełnieniu przez Spółkę zobowiązań zgodnie z Zasadami Ładu Korporacyjnego.

8. Ocena raportu z działalności niefinansowej i Społecznej Odpowiedzialności Biznesu.

Spółka opublikowała raport z działalności niefinansowej z uwzględnieniem opisu Społecznej Odpowiedzialności Biznesu wraz z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem za rok 2016. Rada Nadzorcza wyraża pozytywną opinię o sposobie komunikacji przez Spółkę Społecznej Odpowiedzialności Biznesu.

9. Zwięzła ocena sytuacji Spółki.

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniami finansowymi (jednostkowym oraz skonsolidowanym), wynikami Spółki oraz planami przyszłego rozwoju, Rada Nadzorcza wyraża pozytywną opinię odnośnie sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki oraz jej przyszłego rozwoju. Jednocześnie Rada Nadzorcza zarekomendowała

Walnemu Zgromadzeniu udzielenie absolutorium członkom Zarządu za rok 2016. Bardziej szczegółowe uwagi są zasygnalizowane poniżej:

Podstawowe wyniki finansowe. W roku obrotowym 2016 skonsolidowana wartość sprzedaży Grupy Kapitałowej Spółki wyniosła 21 219,90 miliona złotych, co w porównaniu z rokiem 2015 stanowi wzrost o około 4,44%. Skonsolidowany zysk netto wyniósł 190,02 miliona złotych, co w porównaniu z rokiem 2015 stanowi spadek o 17,46%. Wartość sprzedaży Spółki zgodnie ze sprawozdaniem jednostkowym wyniosła 14 225,19 miliona złotych, co oznacza wzrost o 3,45% w porównaniu z rokiem 2015. Jednostkowy zysk netto Spółki wyniósł 102,61 miliona złotych i spadł o 79,51% w porównaniu z rokiem 2015.

Inne istotne przedsięwzięcia:

Nabycie udziałów w Firmie Rogala

W dniu 29 stycznia 2016 r., w wykonaniu umowy przedwstępnej z dnia 18 września 2014 r. (por. raport bieżący nr 46/2014), Eurocash zawarł z Hadrick Investments sp. z o.o., p. Jerzym Rogala, p. Ewelina Wójcik-Rogala oraz Firmą Rogala sp. z o.o. („Firma Rogala”) umowę zakupu 50% udziałów w kapitale zakładowym Firmy Rogala, jednym z największych franczyzobiorców sieci Delikatesy Centrum. Nabycie udziałów umożliwi budowę długoterminowego partnerstwa z jednym z głównych franczyzobiorców sieci Delikatesy Centrum prowadzącym pod tą marką 63 sklepy detaliczne, co zapewni dalszy stabilny rozwój oraz wzrost przychodów Grupy Eurocash.

Nabycie udziałów w FHC-2 i Madas

W dniu 16 grudnia 2016 r., w wykonaniu umowy przedwstępnej z dnia 15 kwietnia 2016 r., Eurocash zawarł z udziałowcami spółek FHC-2, M. Stodółka i Wspólnicy spółka jawna, FHC-2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Fructar spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Madas spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, FHC-3 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, umowę zakupu 50% udziałów w kapitale zakładowym FHC-2 sp. z o.o. i Madas Sp. z o.o. z siedzibami w Krośnie. Nabywane spółki prowadzą łącznie 48 sklepów detalicznych w ramach sieci Delikatesy Centrum w południowo-wschodniej Polsce. Zgodnie z otrzymaną informacją łączna sprzedaż nabywanych spółek wyniosła w 2016 r. ok. 284 mln zł.

Nabycie spółki PDA

W dniu 30 grudnia 2016 r., w wykonaniu umowy przedwstępnej z dnia 21 kwietnia 2015 r., Eurocash nabył 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Polska Dystrybucja Alkoholi Sp. z o.o. Nabycie spółki pozwoli Grupie Eurocash na

zwiększenie udziałów w dystrybucji napojów alkoholowych w Polsce. Zgodnie z otrzymaną informacją spółka zrealizowała w 2016 r. obrót na poziomie ok. 264 mln zł.

Zawarcie znaczącej umowy ze spółką Marie Brizard Wine&Spirits sp. z o.o.

W dniu 29 listopada 2016 r. Eurocash zawarł z Marie Brizard Wine&Spirits Polska sp. z o.o. („MBWS”), jako dostawcą, oraz Eurocash Serwis sp. z o.o., jako dystrybutorem (razem z Eurocash „Dystrybutorzy”), umowę dystrybucji napojów alkoholowych.

MBWS specjalizuje się w produkcji i sprzedaży hurtowej alkoholi mocnych.

Umowa stanowi kontynuację współpracy pomiędzy Grupą Eurocash i MBWS oraz zwiększa wielkość dystrybucji produktów oferowanych przez MBWS przez Grupę Eurocash.

Umowa przewiduje kary umowne, które mogą być płatne przez MBWS w przypadku pogorszenia warunków sprzedaży produktów w stosunku do warunków określonych w Umowie. Umowa nie określa maksymalnej wysokości kar umownych. Umowa uprawnia Dystrybutorów do dochodzenia odszkodowania przenoszącego wartość należnej kary umownej.

Umowa została zawarta na okres 3 lat; po jego upływie, Umowa przekształca się w zawartą na czas nieokreślony (pod warunkiem, że żadna ze stron nie zgłosi zamiaru zakończenia współpracy).

Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla danego typu umów handlowych.

Istotne zdarzenia po okresie objętym sprawozdaniem finansowym

Nabycie 100% akcji EKO Holding S.A.

W dniu 4 stycznia 2017 r. Eurocash nabył 100% akcji EKO Holding S.A. z siedzibą w Nowej Wsi Wrocławskiej („EKO”). EKO wraz ze spółkami zależnymi prowadzi sieć 248 sklepów spożywczych w południowo-zachodniej Polsce. Zgodnie z otrzymaną informacją spółka zrealizowała w 2016 r. obrót na poziomie ok. 950 mln zł.

Rezygnacja Członka Zarządu

W dniu 13 stycznia 2017 r. Pan David Boner złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Eurocash ze skutkiem na dzień 13 stycznia 2017 r.

Powołanie Członka Zarządu

Dnia 22 lutego 2017 r. na stanowisko Członka Zarządu powołany został Pan Przemysław Ciaś.

Poza czynnikami opisanymi w niniejszym sprawozdaniu, nie występują inne czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki osiągnięte przez Eurocash S.A. w perspektywie co najmniej jednego kwartału.

Uwagi końcowe:

Spółka posiada pozycję lidera na rynku hurtowej dystrybucji szybkozbywalnych towarów konsumpcyjnych (FMCG), którą umocniły zwiększona skala współpracy z klientami zintegrowanymi w sieciach franczyzowych i partnerskich. W 2016 roku rentowność Grupy była pod wpływem zwiększonych wydatków związanych ze strategicznymi projektami mającymi na celu wzmocnienie pozycji niezależnych detalistów w Polsce takimi jak: rozszerzenie oferty dla sklepów Delikatesy Centrum o towary świeże oraz rozwój innowacyjnych formatów sprzedaży detalicznej pod markami Kontigo, 1minute, abc na kołach, Duży Ben. Dodatkowo rentowność Grupy była pod wpływem niższej efektywności kosztową hal Cash&Carry wynikającej z deflacji obserwowanej w tym formacie przez ostatnie 2 lata, oraz kanibalizacji sprzedaży przez nowe hurtownie, otwierane w ciągu ostatnich dwóch lat. Pozostałe formaty dystrybucji utrzymały stabilną lub poprawiły swoją działalność operacyjną. W 2016 roku Grupa weszła w „joint venture” z głównymi francyzobiorcami sieci Delikatesy Centrum (Firma Rogala oraz FHC-2), a także na przełomie roku sfinalizowała akwizycję detalicznej spółki EKO, prowadzącej blisko 250 sklepów w południowo-zachodniej Polsce. Takie działanie powinno przynieść Spółce lepsze zrozumienie i rozwój detalicznej działalności Delikatesów Centrum w przyszłości.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki zostało przyjęte zgodnie z § 14 ustęp 2 pkt. (iii) Statutu Spółki oraz § 5 ustęp 7 „Regulaminu Rady Nadzorczej Eurocash S.A.”