

ROZDZIAŁ X ZAŁĄCZNIKI

1. Odpis Emitenta z KRS

CODo PO/29.10/15/2004 Operator: OBST ELŻBIETA Strona 1 z 9

ODDZIAŁ CENTRALNEJ INFORMACJI
KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
ul. Grochowska 11
Poznań

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 29.10.2004 godz. 09:08:27

Numer KRS: **0000213765**

ODPIS AKTUALNY
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	30.07.2004
Ostatni wpis	Numer wpisu 3 Data dokonania wpisu 27.10.2004
	Sygnatura akt PO.XXI NS-REJ.KRS/15851/04/188
	Oznaczenie sądu SĄD REJONOWY W POZNANIU, XXI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON	631068941
3.Firma, pod którą spółka działa	"EUROCASH" SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	---
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	krój POLSKA, woj. WIELKOPOLSKIE, powiat M. POZNAŃ, gmina M. POZNAŃ, miejsc. POZNAŃ
2.Adres	ul. WOLCZYŃSKA, nr 18, lok. ---, kod 60-003, poczta POZNAŃ

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1 AKT NOTARIALNY SPORZĄDZONY 7 LIPCA 2004R. PRZEZ NOTARIUSZA WOJCIECHA ZIELIŃSKIEGO, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU, UL. LIBERTA 19/3, 61-706 POZNAŃ.



CODO	PO/29.10/15/2004	Operator: OBST ELŻBIETA	Strona 2 z 9
		REPERTORIUM A NR 6515/2004. 23 LIPCA 2004R., NOTARIUSZ WOJCIECH ZIELIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU, REP. A 7009/04, W § 2 SKREŚLONO PKT 66 A PKT 67 OTRZYMAŁ NR 66, W § 6 PKT 1 DOPISANO ZD. 2.	
2		AKT NOTARIALNY SPORZĄDZONY 14.09.2004 R. REPERTORIUM A NR 8563/2004, NOTARIUSZ WOJCIECH ZIELIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU, UL. LIBELTA 14/3, 61-706 POZNAŃ ZMIENIONO: § 6, § 9 UST. 1, § 13, § 14, § 15 UST. 3, § 16, § 19 UST. 1.	

Rubryka 5	
1. Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
3. Wspólnik może mieć:	*****
4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	TAK
5. Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki		
1. Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE	
2. Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	SPÓŁKA POWSTAŁA POPRZECZ PRZEKSZTAŁCENIE SPÓŁKI "EUROCASH" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, ZGODNIE Z PRZEPISAMI TYTUŁU IV, DZIAŁU III USTAWY KODEKS SPOŁEK HANDLOWYCH, NA MOCY UCHWAŁY ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW EURO CASH SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z DNIA 7 LIPCA 2004R. (NOTARIUSZ WOJCIECH ZIELIŃSKI, REP. A 6509/04).	
3. Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----	
Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka		
1	1. Nazwa lub firma	"EUROCASH" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2. Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3. Numer w rejestrze	0000061530
	4. Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5. Numer REGON	631008941

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza	
Brak wpisów	



CODO

PO/29.10/15/2004

Operator: OBST ELŻBIETA

Strona 3 z 9

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	127 742 000,00 ZŁ
2. Wysokość kapitału docelowego	-----
3. Liczba akcji wszystkich emisji	127742000
4. Wartość nominalna akcji	1,00 ZŁ
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	127 742 000,00 ZŁ
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	A
	2. Liczba akcji w danej serii	127742000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zmiennych	
Brak wpisów	

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1. Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2. Sposób reprezentacji podmiotu		DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE, BĄDŹ TEŻ JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM MA PRAWO DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI, DOKONYWANIA CZYNNOŚCI PRAWNYCH I PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	MARTINHO
	2. Imiona	PEDRO
	3. Numer PESEL/REGON	----
	4. Numer KRS	****
	5. Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7. Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	MAJER
	2. Imiona	RYSZARD



CODo	PO/29.10/15/2004	Operator: OBST ELŻBIETA	Strona 4 z 9
	3.Numer PESEL/REGON	49093004818	
	4.Numer KRS	****	
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU	
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE	
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----	
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	CONCEICAO DO AMARAL	
	2.Imiona	LUIS MANUEL	
	3.Numer PESEL/REGON	---	
	4.Numer KRS	****	
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU	
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE	
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----	
4	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KOPACZEWSKA	
	2.Imiona	KATARZYNA	
	3.Numer PESEL/REGON	67071501920	
	4.Numer KRS	****	
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU	
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE	
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----	
5	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	GUERREIRO	
	2.Imiona	ARNALDO SILVESTRE	
	3.Numer PESEL/REGON	---	
	4.Numer KRS	****	
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU	
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE	
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----	
6	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	AMARAL	
	2.Imiona	RUI	
	3.Numer PESEL/REGON	---	
	4.Numer KRS	****	
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU	
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE	
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----	

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA



CODo

PO/29.10/15/2004

Operator: OBST ELŻBIETA

Strona 5 z 9

Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1. Nazwisko	CROSSLEY
	2. Imiona	GEOFFREY FRANCIS ERIC
	3. Numer PESEL	---
2	1. Nazwisko	AGUIRAGA DE MORAES
	2. Imiona	EDUARDO
	3. Numer PESEL	---
3	1. Nazwisko	BORGES DE ASSUNCAO
	2. Imiona	JOAO
	3. Numer PESEL	---
4	1. Nazwisko	COELHO DE MAGALHAES
	2. Imiona	RONALDO
	3. Numer PESEL	---
5	1. Nazwisko	CASANOVA
	2. Imiona	ANTONIO
	3. Numer PESEL	---

Rubryka 3 - Prokurendi

Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
I. Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	15 81 A PRODUKCJA PIECZYWA
	2	15 81 B PRODUKCJA WYROBÓW CIĄSTKARSKICH ŚWIEŻYCH
	3	15 82 Z PRODUKCJA PIECZYWA CUKIERNICZEGO TRWAŁEGO.
	4	50 30 A SPRZEDAŻ HURTOWA CZĘŚCI I AKCESORIÓW DO POJAZDÓW MECHANICZNYCH.
	5	50 30 B SPRZEDAŻ DETALICZNA CZĘŚCI I AKCESORIÓW DO POJAZDÓW MECHANICZNYCH.
	6	51 17 Z DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ ŻYWNOSCI, NAPOJÓW I WYROBÓW TYTONIOWYCH
	7	51 18 Z DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW SPECJALIZUJĄCYCH SIĘ W SPRZEDAŻY OKREŚLONEGO TOWARU LUB OKREŚLONEJ GRUPY TOWARÓW, GDZIE INDEKS NIESKLASYFIKOWANA
	8	51 19 Z DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ TOWARÓW RÓŻNEGO RODZAJU
	9	51 31 Z SPRZEDAŻ HURTOWA OWOCÓW I WARZYW
	10	51 32 Z SPRZEDAŻ HURTOWA MIĘSA I WYROBÓW MIĘSNYCH.
	11	51 33 Z SPRZEDAŻ HURTOWA WYROBÓW MLECZARSKICH, JAJ, OLEJÓW I TŁUSZCZÓW JADALNYCH.
	12	51 34 A SPRZEDAŻ HURTOWA NAPOJÓW ALKOHOLOWYCH
	13	51 34 B SPRZEDAŻ HURTOWA NAPOJÓW BEZALKOHOLOWYCH
	14	51 35 Z SPRZEDAŻ HURTOWA WYROBÓW TYTONIOWYCH
	15	51 36 Z SPRZEDAŻ HURTOWA CUKRU, CZEKOLADY I WYROBÓW CUKIERNICZYCH

CODo

PO/29.10/15/2004

Operator: OBST ELŻBIETA

Strona 6 z 9

16	51 37 Z SPRZEDAŻ HURTOWA HERBATY, KAWY, KAKAO I PRZYPRAW
17	51 38 A SPRZEDAŻ HURTOWA RYB, SKORUPIAKÓW I MIĘCZAKÓW
18	51 38 B SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁEJ ŻYWNOSCI
19	51 39 Z NIE WYSPECJALIZOWANA SPRZEDAŻ HURTOWA ŻYWNOSCI, NAPOJÓW I WYROBÓW TYTONIOWYCH.
20	51 44 Z SPRZEDAŻ HURTOWA WYROBÓW METALOWYCH, PORCELANOWYCH, CERAMICZNYCH I SZKLANYCH DO UŻYTKU DOMOWEGO, TAPET I ŚRODKÓW CZYSZCZĄCYCH
21	51 45 Z SPRZEDAŻ HURTOWA PERFUM I KOSMETYKÓW
22	51 47 Z SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁYCH ARTYKUŁÓW UŻYTKU DOMOWEGO I OSOBISTEGO
23	51 55 Z SPRZEDAŻ HURTOWA WYROBÓW CHEMICZNYCH
24	51 90 POZOSTAŁA SPRZEDAŻ HURTOWA NIE WYSPECJALIZOWANA.
25	52 11 Z SPRZEDAŻ DETALICZNA W NIEWYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH Z PRZEWAGĄ ŻYWNOSCI, NAPOJÓW I WYROBÓW TYTONIOWYCH
26	52 12 Z SPRZEDAŻ DETALICZNA POZOSTAŁA W NIEWYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
27	52 21 Z SPRZEDAŻ DETALICZNA OWOCÓW I WARZYW
28	52 22 Z SPRZEDAŻ DETALICZNA MIĘSA I WYROBÓW MIĘSNYCH.
29	52 23 Z SPRZEDAŻ DETALICZNA RYB, SKORUPIAKÓW I MIĘCZAKÓW
30	52 24 Z SPRZEDAŻ DETALICZNA CHLEBA, CIAST, WYROBÓW PIEKARNICZYCH I CUKIERNICZYCH.
31	52 25 Z SPRZEDAŻ DETALICZNA NAPOJÓW ALKOHOLOWYCH I BEZALKOHOLOWYCH
32	52 26 Z SPRZEDAŻ DETALICZNA WYROBÓW TYTONIOWYCH
33	52 27 A SPRZEDAŻ DETALICZNA WYROBÓW MLECZARSKICH I JAJ, W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
34	52 27 B POZOSTAŁA SPRZEDAŻ DETALICZNA ŻYWNOSCI, NAPOJÓW I WYROBÓW TYTONIOWYCH W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANA.
35	52 33 Z SPRZEDAŻ DETALICZNA KOSMETYKÓW I ARTYKUŁÓW TOALETOWYCH
36	52 41 Z SPRZEDAŻ DETALICZNA WYROBÓW WŁÓKIENNICZYCH
37	52 42 Z SPRZEDAŻ DETALICZNA ODZIEŻY
38	52 43 Z SPRZEDAŻ DETALICZNA OBUWIA I WYROBÓW SKÓRZANYCH
39	52 44 Z SPRZEDAŻ DETALICZNA MEBLI, SPRZĘTU OŚWIECENIOWEGO I ARTYKUŁÓW UŻYTKU DOMOWEGO, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANA
40	52 45 Z SPRZEDAŻ DETALICZNA ELEKTRYCZNEGO SPRZĘTU GOSPODARSTWA DOMOWEGO ORAZ ARTYKUŁÓW RADIOWO - TELEWIZYJNYCH.
41	52 46 Z SPRZEDAŻ DETALICZNA DROBNYCH WYROBÓW METALOWYCH, FARB I SZKŁA
42	52 47 SPRZEDAŻ DETALICZNA KSIĄŻEK, GAZET I ARTYKUŁÓW PIŚMIENNYCH
43	52 48 A SPRZEDAŻ DETALICZNA MEBLI, WYPOSAŻENIA BIUROWEGO, KOMPUTERÓW ORAZ SPRZĘTU TELEKOMUNIKACYJNEGO
44	52 48 B SPRZEDAŻ DETALICZNA SPRZĘTU OPTYCZNEGO, FOTOGRAFICZNEGO ORAZ PRECYZYJNEGO
45	52 48 C SPRZEDAŻ DETALICZNA ZEGARÓW, ZEGARKÓW ORAZ BIZUTERII
46	52 48 D SPRZEDAŻ DETALICZNA ARTYKUŁÓW SPORTOWYCH
47	52 48 E SPRZEDAŻ DETALICZNA GIER I ZADAWEK
48	52 48 F SPRZEDAŻ DETALICZNA KWIATÓW, ROŚLIN, NASTION, NAWOZÓW
49	52 48 G SPRZEDAŻ DETALICZNA ARTYKUŁÓW NIEŻYWNOSCIOWYCH W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANA
50	55 52 Z PRZYGOTOWYWANIE I DOSTARCZANIE ŻYWNOSCI DLA ODBIORCÓW ZEWNĘTRZNYCH (KATERING)

CODo PO/29.10/15/2004 Operator: OBST ELŻBIETA Strona 7 z 9

51	60 24 A TOWAROWY TRANSPORT DROGOWY POJAZDAMI SPECJALIZOWANYMI,
52	60 24 B TOWAROWY TRANSPORT DROGOWY POJAZDAMI UNIWERSALNYMI,
53	63 11 PRZEŁADUNEK TOWARÓW
54	63 12 MAGAZYNOWANIE I PRZECHOWYWANIE TOWARÓW
55	63 21 Z POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT LĄDOWY,
56	70 20 Z WYNAJEM NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
57	70 32 Z ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI NA ZLECENIE
58	72 30 Z PRZETWARZANIE DANYCH
59	72 40 Z DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z BAZAMI DANYCH
60	72 60 Z POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z INFORMATYKĄ,
61	74 12 Z DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA
62	74 13 Z BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
63	74 14 DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
64	74 15 Z DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM HOLDINGAMI,
65	74 87 B POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ KOMERCYJNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA,
66	93 05 Z POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA,

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o posiadanych akcjach i udziałach spółki

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu upadłościowym poprzez zawieszenie



CODo PO/29.10/15/2004 Operator: OBST ELŻBIETA Strona 8 z 9

prowadzonych przeciwko niemu egzekucji, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko przedsiębiorcy egzekucji

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

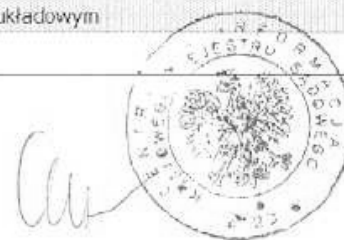
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów



CODo	PO/29.10/15/2004	Operator: OBST ELŻBIETA	Strona 9 z 9
------	------------------	-------------------------	--------------

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Poznań, 29.10.2004 godz: 09:08:29



Podpis

OBST ELŻBIETA



2. **Opinie biegłych rewidentów, dotyczące wkładów niepieniężnych wniesionych do Spółki w okresie ostatnich 3 lat.**



**Frąckowiak
i Wspólnicy Sp. z o.o.**

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych - nr 238

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA PLANU PRZEKSZTAŁCENIA

Dla Zgromadzenia Wspólników Eurocash Sp. z o.o. w Poznaniu
oraz Sądu Rejonowego w Poznaniu, XXI Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru
Sądowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego planu przekształcenia Eurocash Sp. z o.o., 60-003 Poznań, ul. Wołczyńska 18 (spółki przekształcanej) w Eurocash S.A. (spółki przekształconej) z dnia 23 czerwca 2004 roku, w oparciu o Postanowienie z dnia 24 czerwca 2004 roku Sądu Rejonowego w Poznaniu, XXI Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego w sprawie: Sygnatura akt PO XXI Ns Rej KRS 8292/04/473, z wniosku Eurocash Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu.

Za sporządzenie planu przekształcenia odpowiedzialny jest Zarząd przekształcanej Jednostki. Naszym zadaniem było zbadanie planu przekształcenia i wyrażenie opinii o jego poprawności i rzetelności.

Nasza opinia z badania planu przekształcenia została sporządzona wyłącznie do użytku przez Zgromadzenie Wspólników przekształcanej Jednostki oraz Sądu Rejonowego w Poznaniu, XXI Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego i nie może być użyta w żadnym innym celu. Nie przyjmujemy też odpowiedzialności wobec osób trzecich z tytułu treści niniejszej opinii.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- artykułu 559 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej nr 94, poz. 1037);
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów;

Global in Reach, Local in Touch

Biurowo w Poznaniu: ul. Składowa 4, 61-897 Poznań, tel. +48 (61) 85 38 111, fax +48 (61) 85 38 222
 Biuro w Warszawie: ul. Rzymowskiego 34, 02-967 Warszawa, tel. +48 (22) 54 96 499, fax +48 (22) 54 96 500
 Biuro w Bydgoszczy: ul. Sobieskiego 1, 85-060 Bydgoszcz, tel. +48 (52) 58 40 472, fax +48 (52) 58 40 473
 Biuro w Szczecinie: ul. Celnego 4, 70-644 Szczecin, tel. +48 (91) 46 24 505, fax +48 (91) 46 24 202
 Biuro we Wrocławiu: Plac Solny 16, 50-062 Wrocław, tel. +48 (71) 34 19 684, fax +48 (71) 34 19 693
 Biuro w Katowicach: ul. Sokolska 8, 40-086 Katowice, tel. +48 (32) 20 08 465, fax +48 (32) 20 08 463
 Przedstawiciel w Koninie: Plac Wolności 7, 62-500 Konin, tel. +48 (63) 24 29 882, fax +48 (63) 24 41 384

Zarząd Spółki: Cezylia Pol - Prezes, Tomasz Wróblewski - Wiceprezes. Konto bankowe: Raiffeisen Bank Polska S.A. Odbiór w Poznaniu, nr rach. 16 1150 1019 0000 0000 0080 2229
 NIP: 778-01-62-560 REGON: 632414183 Kapitał zakładowy: 56.400 PLN. Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 8705

HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o. is a member of HLB International. A world-wide organization of accounting firms and insurance advisors



- Międzynarodowego Standardu Rewizji Finansowej, dotyczącego usług atestacyjnych;
- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami).

Badanie to zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że plan przekształcenia nie zawiera istotnych zniekształceń i uzyskać dostateczną podstawę do wyrażenia miarodajnej opinii o tym planie.

W szczególności badanie planu przekształcenia polegało na następujących procedurach:

- sprawdzenie, czy plan przekształcenia został przygotowany zgodnie z art. 558 par. 1 Kodeksu Spółek Handlowych, oraz czy zawiera wszystkie wymagane załączniki zgodnie z art. 558 par. 2 tego Kodeksu;
- sprawdzenie, czy załączniki do planu przekształcenia są zgodne z Kodeksem Spółek Handlowych;
- sprawdzenie, czy wartość udziałów została określona na podstawie sporządzonego dla celów przekształcenia sprawozdania finansowego, które rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową Jednostki na dzień 01.05.2004 roku.

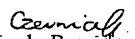
Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie stanowi wystarczającą podstawę do wyrażenia niniejszej opinii.


Naszym zdaniem załączony plan przekształcenia jest poprawny i rzetelny, w tym:

- zawiera wszystkie elementy i załączniki wymagane przepisami Kodeksu Spółek Handlowych;
- wartość udziałów została prawidłowo określona na podstawie sprawozdania finansowego, rzetelnie i jasno odzwierciedlającego sytuację finansową i majątkową Jednostki na dzień 01.05.2004 roku, sporządzonego dla celów przekształcenia.

Michał Czerniak

Cecylia Pol


Biegły Rewident
Nr 10170/7547


Prezes Zarządu
HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o.,
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,
wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania pod
numerem 238
Biegły Rewident
Nr 5282/782

Poznań, dnia 28 czerwca 2004 roku.

Dotyczy: Eurocash Sp. z o.o.

Strona 2 z 2

3. **Uchwała o emisji papierów wartościowych i wprowadzeniu ich do publicznego obrotu.**
 3.1. **Uchwały nr 2-3 z dnia 14 września 2004 r.**

Uchwała nr 2

§ 1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki „Eurocash S.A.” niniejszym postanawia wprowadzić akcje serii A do publicznego obrotu papierami wartościowymi oraz do obrotu giełdowego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. -----

§ 2. W związku z powyższym postanowieniem, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki niniejszym zobowiązuje Zarząd do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych zmierzających do wprowadzenia akcji serii A do publicznego obrotu papierami wartościowymi oraz do obrotu giełdowego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. -----

Uchwała nr 3

§ 1. Program Motywacyjny.-----

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, w związku z zamiarem realizacji przez Spółkę programu motywacyjnego, (zwanego dalej: „Programem”), przeznaczonego dla osób zarządzających, kadry kierowniczej i osób mających podstawowe znaczenie dla działalności Eurocash S.A. podejmuje niniejszą uchwałę w sprawie emisji obligacji z prawem pierwszeństwa w dwóch seriach, seria A i Seria B (łącznie zwanych dalej: „Obligacjami”). Emisja Obligacji będzie przeznaczona dla osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie (zwanych dalej: „Osobami Uprawnionymi”). Prezes Zarządu Spółki nie uczestniczy w Programie. Obligacje zostaną złożone do Powiernika, który będzie zbywał Obligacje na rzecz Osób Uprawnionych. Szczegółowe warunki realizacji Programu, w tym warunki nabywania Obligacji przez osoby

Uprawnione, zostaną określone w warunkach emisji Obligacji i Uchwałach Rady Nadzorczej.-----

§ 2. Emisja Obligacji.-----

1. Spółka wyemituje łącznie 255.484 obligacje imienne w dwóch seriach: ---

(i) 127.742 Obligacji imiennych Serii A o wartości nominalnej 1 grosz (jeden grosz) każda, z prawem do subskrybowania akcji zwykłych na okaziciela serii B z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki, oraz -----

(ii) 127.742 Obligacji imiennych Serii B o wartości nominalnej 1 grosz (jeden grosz) każda, z prawem do subskrybowania akcji zwykłych na okaziciela serii C z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki.-----

2. Łączna wartość nominalna emisji Obligacji Serii A wynosi 1277,42 złotych. Łączna wartość nominalna emisji Obligacji Serii B wynosi 1277,42 złotych. Łączna wartość nominalna Obligacji wynosi 2554,84 złote.-----

3. Obligacje nie będą oprocentowane.-----

4. Jeżeli akcje nie zostaną wydane Obligatariuszom w terminie określonym w obligacjach, prawo do akcji przekształci się w prawo do otrzymania kwoty pieniężnej równej wartości rynkowej akcji z dnia, w którym akcje miały być wydane, pomniejszonej o cenę emisyjną akcji.-----

5. Obligacje Serii A zostaną wykupione przez Spółkę w dniu 2 stycznia 2009 roku. Wykup Obligacji przez Spółkę nastąpi poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji.-----

6. Obligacje Serii B zostaną wykupione przez Spółkę w dniu 2 stycznia 2010 roku. Wykup Obligacji przez Spółkę nastąpi poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji.-----

7. Obligacje 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 w niej wskazanej jako właściciel.-----

8. Obligacje będą niezabezpieczone w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (opubl. t.j. Dz.U. 2001 r. nr 120, poz. 1300 ze zm.), (zwanej dalej: „Ustawą 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 podmiotu pełniącego funkcję powiernika (zwanego dalej: „Powiernikiem”).-----

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 wartości nominalnej.-----

4. Za dzień emisji Obligacji uznaje się dzień zapisania Obligacji 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 w terminie jednego tygodnia od przekazania Powiernikowi przez Spółkę listy Osób Uprawnionych.-----

3. Przyjęcie oferty nabycia Obligacji może zostać złożone Powiernikowi przez Osoby Uprawnione najwcześniej w pierwszym i najpóźniej w ostatnim dniu Okresu Wykonania Opcji dla Obligacji danej serii.-----
4. Powiernik będzie zbywał Obligacje Osobom Uprawnionym po cenie równej 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 Obligacji Serii A będą osoby zarządzające, członkowie kadry kierowniczej i osoby mające podstawowe znaczenie dla działalności Eurocash S.A. zatrudnione i wykonujące swoje obowiązki w okresie 3 lat poczynając od 1 grudnia 2004 roku. Lista osób zakwalifikowanych do Osób Uprawnionych do nabycia Obligacji serii A zostanie określona uchwałą Rady Nadzorczej do dnia 10 grudnia 2004 roku. Lista ta będzie podstawą do określenia osób, do których Powiernik będzie zobowiązany doręczyć oferty nabycia Obligacji Serii A. Ostateczna lista Osób Uprawnionych do nabycia Obligacji Serii A zostanie ustalona uchwałą Rady Nadzorczej i doręczona Powiernikowi do dnia 15 grudnia 2007 roku. Ostateczna lista Osób Uprawnionych będzie obejmowała osoby znajdujące się na liście z dnia 10 grudnia 2004 roku, z wyłączeniem osób, których zatrudnienie w Spółce ustało.-----
2. Osobami Uprawnionymi do nabycia Obligacji Serii B będą osoby zarządzające, członkowie kadry kierowniczej i osoby mające podstawowe znaczenie dla działalności Eurocash S.A. zatrudnione i wykonujące swoje

obowiązki w okresie 3 lat od dnia 1 grudnia 2005 roku. Lista osób zakwalifikowanych do Osób Uprawnionych do nabycia Obligacji Serii B zostanie określona uchwałą Rady Nadzorczej do dnia 10 grudnia 2005 roku. Lista ta będzie podstawą do określenia osób, do których Powiernik będzie zobowiązany doręczyć oferty nabycia Obligacji Serii B. Ostateczna lista Osób Uprawnionych do nabycia Obligacji Serii B zostanie ustalona uchwałą Rady Nadzorczej i doręczona Powiernikowi do dnia 15 grudnia 2008 roku. Ostateczna lista Osób Uprawnionych będzie obejmowała osoby znajdujące się na liście z dnia 10 grudnia 2005 roku, z wyłączeniem osób, których zatrudnienie w Spółce ustało.-----

§ 6. Prawo pierwszeństwa subskrybowania akcji serii B.-----

1. Obligatariuszom posiadającym Obligacje Serii A przysługuje prawo subskrybowania i objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 złotych każda z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki w Pierwszym Okresie Wykonania Opcji rozpoczynającym się w dniu 1 stycznia 2008 roku i kończącym się w dniu 31 grudnia 2008 roku, włącznie.-----
2. Prawo subskrybowania i objęcia akcji nie przysługuje Powiernikowi. -----
3. Jedna Obligacja daje pierwszeństwo do subskrybowania i objęcia 25 (dwudziestu pięciu) akcji serii B.-----
4. Obejmowanie akcji serii B w wykonaniu prawa pierwszeństwa będzie dokonywane w trybie określonym w art. 451 Kodeksu spółek handlowych, w drodze pisemnych oświadczeń Obligatariuszy składanych na formularzach przygotowanych przez Spółkę i poprzez opłacenie Ceny Emisyjnej.-----
5. Zobowiązuje się Zarząd do dokonywania zgłoszeń wykazu objętych akcji serii B do Sądu Rejestrowego Spółki w celu uaktualnienia wpisu kapitału zakładowego zgodnie z art. 452 Kodeksu spółek handlowych.-----

§ 7. Prawo pierwszeństwa subskrybowania akcji serii C.-----

1. Obligatariuszom Posiadającym Obligacje Serii B przysługuje prawo subskrybowania i objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 złotych każda z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki w Drugim Okresie Wykonania Opcji rozpoczynającym się w dniu 1 stycznia 2009 roku i kończącym się w dniu 31 grudnia 2009 roku, włącznie.-----
2. Prawo subskrybowania i objęcia akcji nie przysługuje Powiemikowi. -----
3. Jedna Obligacja daje pierwszeństwo do subskrybowania i objęcia 25 (dwudziestu pięciu) akcji serii C.-----
4. Obejmowanie akcji serii C w wykonaniu prawa pierwszeństwa będzie dokonywane w trybie określonym w art. 451 Kodeksu spółek handlowych, w drodze pisemnych oświadczeń Obligatariuszy składanych na formularzach przygotowanych przez Spółkę i poprzez opłacenie Ceny Emisyjnej.-----
5. Zobowiązuje się Zarząd do dokonywania zgłoszeń wykazu objętych akcji serii C 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 A i Obligacji Serii B prawa do subskrybowania i objęcia akcji Spółki podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 6.387.100 złotych (sześć milionów trzysta osiemdziesiąt siedem tysięcy sto złotych).-----
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w pkt. 1 powyżej, dokona się poprzez emisję do 3.193.550 (trzy miliony sto dziewięćdziesiąt trzy tysiące pięćset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 złoty (jeden złoty) każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 3.193.550 złotych (trzy miliony sto

dziewięćdziesiąt trzy tysiące pięćset pięćdziesiąt złotych) oraz poprzez emisję do 3.193.550 (trzy miliony sto dziewięćdziesiąt trzy tysiące pięćset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 złoty (jeden złoty) każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 3.193.550 złotych (trzy miliony sto dziewięćdziesiąt trzy tysiące pięćset pięćdziesiąt złotych).-----

3. Cena emisyjna jednej akcji serii B zostanie określona przez Radę Nadzorczą przy założeniu, że jej wysokość ma być równa cenie, po jakiej akcje serii A będą oferowane w ofercie publicznej skorygowaną o zrealizowane na rzecz posiadaczy Akcji Serii A prawa związane z akcjami (np. wypłaty dywidendy). Cena emisyjna Akcji Serii B zostanie ogłoszona w formie raportu bieżącego najpóźniej na 7 dni przed początkiem Pierwszego Okresu Wykonania Opcji.-----
4. Cena emisyjna jednej akcji serii C zostanie określona przez Radę Nadzorczą przy założeniu, że jej wysokość ma być równa średniej ważonej notowań akcji serii A na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w listopadzie 2005 roku. Cena emisyjna Akcji Serii C zostanie ogłoszona w formie raportu bieżącego najpóźniej na 7 dni przed początkiem Drugiego Okresu Wykonania Opcji.-----
5. Akcje Serii B i C 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,

począwszy od pierwszego stycznia roku obrotowego, w którym zostały zapisane na rachunku papierów wartościowych.-----

6. Podmiotami uprawnionymi do objęcia akcji serii B będą wyłącznie posiadacze Obligacji z prawem pierwszeństwa Serii A, realizującymi prawo pierwszeństwa do subskrybowania akcji serii B.-----

7. Podmiotami uprawnionymi do objęcia akcji serii C będą wyłącznie posiadacze Obligacji z prawem pierwszeństwa Serii B, realizującymi prawo pierwszeństwa do subskrybowania akcji serii C.-----

§ 9. Wyłączenie prawa poboru.-----

Wyłącza się akcjonariuszy Spółki od prawa poboru nowych akcji zwykłych na okaziciela serii B i C 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 załączona do protokołu niniejszego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.---

§ 10. Postanowienia końcowe

1. Szczegółowe zasady subskrybowania i obejmowania Obligacji jak też treść Obligacji zostaną ustalone w zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą warunkach emisji Obligacji.-----

2. Upoważnia się Zarząd do podjęcia wszelkich niezbędnych działań w celu wprowadzenia akcji serii B i C do publicznego obrotu papierami wartościowymi oraz do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.-----

3. Wykonanie uchwały, w określonym w niej zakresie, powierza się Zarządowi i Radzie Nadzorczej.-----

3.2. Uchwała nr 2 z dnia 2 listopada 2004 r. zmieniająca Uchwałę o Programie Motywacyjnym

Uchwała nr 2
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą: „Eurocash” Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu
z dnia 02 listopada 2004 roku
w sprawie zmiany Uchwały nr 3 z dnia 14 września 2004 roku

Walne Zgromadzenie niniejszym uchwala, co następuje: -----

§ 1. Zmienia § 8 ust. 4 Uchwały nr 3 z dnia 14 września 2004 r. w sprawie emisji obligacji z prawem pierwszeństwa, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i wyłączenia prawa poboru nowych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy („Uchwała”), nadając mu następujące brzmienie: -----

4. Cena emisyjna jednej akcji serii C zostanie określona przez Radę Nadzorczą przy założeniu, że jej wysokość ma być równa średniej ważonej notowań akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w listopadzie 2005 roku skorygowanej o zrealizowane na rzecz posiadaczy akcji Spółki prawa związane z akcjami (np. wypłaty dywidendy). Cena emisyjna Akcji Serii C zostanie ogłoszona w formie raportu bieżącego najpóźniej na 7 dni przed początkiem Drugiego Okresu Wykonania Opcji. -----

§ 2. Zmienia § 9 Uchwały, nadając mu następujące brzmienie: -----

9. Na podstawie art. 433 § 2 i § 6 Kodeksu spółek handlowych, pozbawia się akcjonariuszy Spółki prawa poboru obligacji imiennych z prawem pierwszeństwa serii A i B oraz prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii B i C 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 załączona do protokołu niniejszego Walnego Zgromadzenia. -----

§ 3. Postanawia, że dla celów związanych z wprowadzeniem akcji Spółki do publicznego obrotu, w tym dla celów prospektu emisyjnego, Uchwała będzie oznaczana jako „Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 3 z dnia 14 września 2004 r. w sprawie emisji obligacji z prawem pierwszeństwa, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i wyłączenia prawa poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy, ze zmianami, w brzmieniu ustalonym Uchwałą nr 2 z dnia 2 listopada 2004 r.” -----

Przewodnicząca stwierdziła, że uchwała została podjęta jednogłośnie. -----

3.3. Uchwała nr 1 z dnia 25 listopada 2004 r. zmieniająca Uchwałę o Programie Motywacyjnym

Uchwała nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą: „Eurocash” Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu
z dnia 25 listopada 2004 roku
w sprawie zmiany Uchwały nr 5 z dnia 22 listopada 2004 roku w sprawie zmiany
Uchwały nr 3 z dnia 14 września 2004 roku, ze zmianami, w brzmieniu ustalonym
Uchwałą nr 2 z dnia 2 listopada 2004 roku.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym: -----

„§ 1. -----

Uchyla Uchwałę nr 5 z dnia 22 listopada 2004 r., z uwagi na fakt że została przyjęta w brzmieniu nieprawidłowym. -----

§ 2. -----

Zmienia § 5 i § 8 pkt 3 i 4 Uchwały nr 3 z dnia 14 września w sprawie emisji obligacji z prawem pierwszeństwa, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i wyłączenia prawa poboru nowych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy ze zmianami, w

brzmieniu ustalonym Uchwałą nr 2 z dnia 2 listopada 2004 r.” („Uchwała”), nadając mu następujące brzmienie:-----

§ 5. Osoby Uprawnione-----

1. Osobami Uprawnionymi do nabycia Obligacji Serii A będą osoby zarządzające, członkowie kadry kierowniczej i osoby mające podstawowe znaczenie dla działalności Eurocash S.A. zatrudnione i wykonujące swoje obowiązki w okresie 3 lat poczynając od 1 grudnia 2004 roku. Lista osób zakwalifikowanych do Osób Uprawnionych do nabycia Obligacji serii A zostanie określona uchwałą Rady Nadzorczej do dnia 31 stycznia 2005 roku. Lista ta będzie podstawą do określenia osób, do których Powiernik będzie zobowiązany doręczyć oferty nabycia Obligacji Serii A. Ostateczna lista Osób Uprawnionych do nabycia Obligacji Serii A zostanie ustalona uchwałą Rady Nadzorczej i doręczona Powiernikowi do dnia 15 grudnia 2007 roku. Ostateczna lista Osób Uprawnionych będzie obejmowała osoby znajdujące się na liście z dnia 31 stycznia 2005 roku, z wyłączeniem osób, których zatrudnienie w Spółce ustało.-----

2. Osobami Uprawnionymi do nabycia Obligacji Serii B będą osoby zarządzające, członkowie kadry kierowniczej i osoby mające podstawowe znaczenie dla działalności Eurocash S.A. zatrudnione i wykonujące swoje obowiązki w okresie 3 lat od dnia 1 grudnia 2005 roku. Lista osób zakwalifikowanych do Osób Uprawnionych do nabycia Obligacji

Serii B zostanie określona uchwałą Rady Nadzorczej do dnia 31 stycznia 2006 roku. Lista ta będzie podstawą do określenia osób, do których Powiernik będzie zobowiązany doręczyć oferty nabycia Obligacji Serii B. Ostateczna lista Osób Uprawnionych do nabycia Obligacji Serii B zostanie ustalona uchwałą Rady Nadzorczej i doręczona Powiernikowi do dnia 15 grudnia 2008 roku. Ostateczna lista Osób Uprawnionych będzie obejmowała osoby znajdujące się na liście z dnia 31 stycznia 2006 roku, z wyłączeniem osób, których zatrudnienie w Spółce ustało.”-----

„§ 8. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego-----

3. Cena emisyjna jednej akcji serii B zostanie określona przez Radę Nadzorczą przy założeniu, że jej wysokość ma być równa cenie, po jakiej akcje serii A będą oferowane w ofercie publicznej, skorygowanej o zrealizowane na rzecz posiadaczy Akcji Serii A prawa związane z akcjami (np. wypłaty dywidendy). Cena emisyjna Akcji Serii B nie może być niższa niż ich wartość nominalna. Cena emisyjna Akcji Serii B zostanie ogłoszona w formie raportu bieżącego najpóźniej na 7 dni przed początkiem Pierwszego Okresu Wykonania Opcji.-----

4. Cena emisyjna jednej akcji serii C zostanie określona przez Radę Nadzorczą przy założeniu, że jej wysokość ma być równa średniej ważonej notowań Akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w listopadzie 2005 roku, skorygowanej o zrealizowane na rzecz posiadaczy Akcji Spółki prawa związane z akcjami (np. wypłaty dywidendy). Cena emisyjna Akcji Serii C nie może być niższa niż ich wartość nominalna. Cena emisyjna Akcji Serii C zostanie ogłoszona w formie raportu bieżącego najpóźniej na 7 dni przed początkiem Drugiego Okresu Wykonania Opcji.”-----

§ 3. -----

Postanawia, że dla celów związanych z wprowadzeniem akcji Spółki do publicznego obrotu, w tym dla celów prospektu emisyjnego, Uchwała będzie oznaczana jako „Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 3 z dnia 14 września 2004 r. w sprawie emisji obligacji z prawem pierwszeństwa, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i wyłączenia prawa poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy, ze zmianami, w brzmieniu ustalonym Uchwałą nr 2 z dnia 2 listopada 2004 r. i Uchwałą nr 1 z dnia 25 listopada 2004 r.”-----

Przewodnicząca stwierdziła, że uchwała została podjęta jednogłośnie.-----

4. Statut Emitenta

4.1. *Tekst jednolity Statutu Emitenta w brzmieniu nie uwzględniającym zmian wynikających z Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 listopada 2004 r.*

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

Firma

Spółka działać będzie pod firmą "EUROCASH" Spółka akcyjna . Spółka może używać skrótu firmy "EUROCASH" S.A. oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 2

Przedmiot działalności

- 1 Przedmiot działalności Spółki, z uwzględnieniem Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) obejmuje:

- (1) 15.81.A – produkcję pieczywa,
- (2) 15.81.B – produkcję wyrobów ciastkarskich świeżych,
- (3) 15.82.Z – produkcję pieczywa cukierniczego trwałego,
- (4) 50.30.A – sprzedaż hurtową części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych,
- (5) 50.30.B – sprzedaż detaliczną części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych,
- (6) 51.17.Z – działalność agentów zajmujących się sprzedażą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych,
- (7) 51.18.Z – działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- (8) 51.19.Z – działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
- (9) 51.31.Z – sprzedaż hurtową owoców i warzyw,
- (10) 51.32.Z – sprzedaż hurtową mięsa i wyrobów mięsnych,
- (11) 51.33.Z – sprzedaż hurtową wyrobów mleczarskich, jaj, olejów i tłuszczów jadalnych,
- (12) 51.34.A – sprzedaż hurtową napojów alkoholowych,
- (13) 51.34.B – sprzedaż hurtową napojów bezalkoholowych,
- (14) 51.35.Z – sprzedaż hurtową wyrobów tytoniowych,
- (15) 51.36.Z – sprzedaż hurtową cukru, czekolady i wyrobów cukierniczych,
- (16) 51.37.Z – sprzedaż hurtową herbaty, kawy, kakao i przypraw,
- (17) 51.38.A – sprzedaż hurtową ryb, skorupiaków i mięczaków,
- (18) 51.38.B – sprzedaż hurtową pozostałej żywności,
- (19) 51.39.Z – nie wyspecjalizowaną sprzedaż hurtową żywności, napojów i wyrobów tytoniowych,
- (20) 51.44.Z – sprzedaż hurtową wyrobów metalowych, porcelanowych, ceramicznych i szklanych do użytku domowego, tapet i środków czyszczących,
- (21) 51.45.Z – sprzedaż hurtową perfum i kosmetyków,
- (22) 51.47.Z – sprzedaż hurtową pozostałych artykułów użytku domowego i osobistego,
- (23) 51.55.Z – sprzedaż hurtową wyrobów chemicznych,
- (24) 51.90 – pozostała sprzedaż hurtową nie wyspecjalizowaną,
- (25) 52.11.Z – sprzedaż detaliczną w nie wyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych,

- (26) 52.12.Z – pozostała sprzedaż detaliczną w nie wyspecjalizowanych sklepach,
- (27) 52.21.Z – sprzedaż detaliczną owoców i warzyw,
- (28) 52.22.Z – sprzedaż detaliczną mięsa i wyrobów mięsnych,
- (29) 52.23.Z – sprzedaż detaliczną ryb, skorupiaków i mięczaków,
- (30) 52.24.Z – sprzedaż detaliczną chleba, ciast, wyrobów piekarniczych i cukierniczych,
- (31) 52.25.Z – sprzedaż detaliczną napojów alkoholowych i bezalkoholowych,
- (32) 52.26.Z – sprzedaż detaliczną wyrobów tytoniowych,
- (33) 52.27.A – sprzedaż detaliczną wyrobów –mlecznych i jaj w wyspecjalizowanych sklepach,
- (34) 52.27.B – pozostała sprzedaż detaliczną żywności, napojów i wyrobów tytoniowych w wyspecjalizowanych sklepach, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- (35) 52.33.Z – sprzedaż detaliczną kosmetyków i artykułów toaletowych,
- (36) 52.41.Z – sprzedaż detaliczną wyrobów włókienniczych,
- (37) 52.42.Z – sprzedaż detaliczną odzieży,
- (38) 52.43.Z – sprzedaż detaliczną obuwia i wyrobów skórzaných,
- (39) 52.44.Z – sprzedaż detaliczną mebli, sprzętu oświetleniowego i artykułów użytku domowego, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- (40) 52.45.Z – sprzedaż detaliczną elektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego oraz artykułów radiowo – telewizyjnych,
- (41) 52.46.Z – sprzedaż detaliczną drobnych wyrobów metalowych, farb i szkła,
- (42) 52.47 – sprzedaż detaliczną książek, gazet i artykułów piśmiennych,
- (43) 52.48.A – sprzedaż detaliczną mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego,
- (44) 52.48.B – sprzedaż detaliczną sprzętu optycznego, fotograficznego oraz precyzyjnego,
- (45) 52.48.C – sprzedaż detaliczną zegarów, zegarków oraz biżuterii,
- (46) 52.48.D – sprzedaż detaliczną artykułów sportowych,
- (47) 52.48.E – sprzedaż detaliczną gier i zabawek,
- (48) 52.48.F – sprzedaż detaliczną kwiatów, roślin, nasion, nawozów,
- (49) 52.48.G – sprzedaż detaliczną artykułów nieżywnościowych w wyspecjalizowanych sklepach, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- (50) 55.52.Z – przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych (katering),
- (51) 60.24.A – towarowy transport drogowy pojazdami specjalizowanymi,
- (52) 60.24.B – towarowy transport drogowy pojazdami uniwersalnymi,
- (53) 63.11.Z – przeładunek towarów,
- (54) 63.12.Z – magazynowanie i przechowywanie towarów,
- (55) 63.21.Z – pozostała działalność wspomagającą transport lądowy,
- (56) 70.20.Z – wynajem nieruchomości na własny rachunek,
- (57) 70.32.B – zarządzanie nieruchomościami na zlecenie,
- (58) 72.30.Z – przetwarzanie danych,
- (59) 72.40.Z – działalność związaną z bazami danych,
- (60) 72.60.Z – pozostała działalność związana z informatyką,
- (61) 74.12.Z – działalność rachunkowo – księgową,
- (62) 74.13.Z – badanie rynku i opinii publicznej
- (63) 74.14.Z – doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- (64) 74.15.Z – działalność związaną z zarządzaniem holdingami,
- (65) 74.87.B – pozostała działalność komercyjna gdzie indziej nie sklasyfikowana,




(66) 93.05.Z – pozostałą działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana,

2. Jeżeli prowadzenie jakiegokolwiek z wyżej wymienionych rodzajów działalności wymaga uprzedniego uzyskania koncesji lub zgody właściwego urzędu, Spółka rozpocznie taką działalność po wyrażeniu zgody lub udzieleniu koncesji przez właściwy urząd.

§ 3

Czas trwania i rok obrotowy Spółki

1. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.
2. Rok obrotowy Spółki pokrywa się z trwaniem roku kalendarzowego.

§ 4

Siedziba Spółki

Siedzibą Spółki jest Poznań.

§ 5

Obszar działalności Spółki

1. Spółka może prowadzić swą działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą.
2. Spółka może prowadzić działalność w zakresie określonym przez przedmiot działalności, samodzielnie lub z udziałem stron trzecich. Spółka w szczególności może powoływać swoje filie w Polsce oraz za granicą oraz posiadać udziały i akcje w innych spółkach w Polsce i za granicą.

KAPITAŁ SPÓŁKI I AKCJE

§ 6

Kapitał zakładowy i akcje. Akcjonariusze

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 127.742.000,00- PLN (sto dwadzieścia siedem milionów siedemset czterdzieści dwa tysiące i 00/100) złotych i dzieli się na 127.742.000 niepodzielnych akcji serii A o równej wartości nominalnej wynoszącej 1,00 PLN (jeden złoty) każda. Kapitał zakładowy Spółki został pokryty majątkiem spółki przekształcanej, tj., Eurocash Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, w trybie art. 551 §1 kodeksu spółek handlowych.
2. Spółka dokonuje warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 6.387.100 złotych (sześć milionów trzysta osiemdziesiąt siedem tysięcy sto złotych). Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokona się poprzez emisję do 3.193.550 (trzy miliony sto dziewięćdziesiąt trzy tysiące pięćset pięćdziesiąt) akcji

zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 złoty (jeden złoty) każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 3.193.550 (trzy miliony sto dziewięćdziesiąt trzy tysiące pięćset pięćdziesiąt) oraz poprzez emisję do 3.193.550 (trzy miliony sto dziewięćdziesiąt trzy tysiące pięćset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 złoty (jeden złoty) każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 3.193.550 (trzy miliony sto dziewięćdziesiąt trzy tysiące pięćset pięćdziesiąt). Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostaje dokonane w celu zapewnienia objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii B i C przez obligatariuszy będących odpowiednio posiadaczami obligacji Serii A i Serii B z prawem pierwszeństwa, a tym samym Osobami Uprawnionymi w rozumieniu Programu Motywacyjnego uchwalonego przez Walne Zgromadzenie w dniu 14.09.2004."

3. Wszystkie akcje w kapitale zakładowym Spółki są akcjami na okaziciela.
4. Każda akcja daje prawo do proporcjonalnego udziału w zysku Spółki przeznaczonym do podziału uchwałą Walnego Zgromadzenia oraz do proporcjonalnego uczestnictwa w podziale majątku Spółki pozostałym po likwidacji.
- ..
5. Spółka może emitować obligacje zamienne na akcje, obligacje z prawem pierwszeństwa i warrantu subskrypcyjne.

§ 7

Rozporządzanie zyskiem Spółki.

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.
2. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji.
3. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku. Walne Zgromadzenie może określić dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy). Dzień dywidendy nie może być wyznaczony później niż w terminie dwóch miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały w przedmiocie przeznaczenia zysku do wypłaty akcjonariuszom. Uchwałę o przesunięciu dnia dywidendy podejmuje się na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu.
4. Zarząd może wypłacić akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.

WŁADZE SPÓŁKI

§ 8 Władze Spółki

Władzami Spółki są Zarząd, Rada Nadzorcza i Walne Zgromadzenie.

§ 9 Zarząd

1. Zarząd składa się z od dwóch do sześciu osób, powoływanych uchwałą Rady Nadzorczej na samodzielną 3 letnią kadencję. Rada Nadzorcza, w drodze uchwały, mianuje jednego z członków Zarządu Prezesem Zarządu.
2. Każdy z członków Zarządu może być w każdej chwili odwołany na mocy uchwały Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może również pozbawić Prezesa Zarządu pełnionej funkcji nie odwołując tej osoby z Zarządu. Członek Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach także przez Walne Zgromadzenie.

§ 10 Reprezentacja

Dwóch członków Zarządu działających łącznie, bądź też jeden członek Zarządu działający razem z prokurentem ma prawo do składania oświadczeń woli, dokonywania czynności prawnych i podpisywania dokumentów w imieniu Spółki.

§ 11 Uchwały Zarządu

Uchwały Zarządu są podejmowane zwykłą większością głosów, chyba że Statut Spółki stanowi inaczej.

§ 12 Ustanowienie i odwołanie Prokury. Kompetencje prokurenta.

1. Prokura może być ustanowiona pisemnie na podstawie jednomyślnej uchwały Zarządu Spółki.
2. Prokura może być odwołana w każdej chwili na podstawie pisemnego oświadczenia skierowanego do prokurenta i podpisanego przez któregośkolwiek z członków Zarządu.
3. Zakres upoważnienia prokurenta może zostać określony w uchwale, o której mowa w punkcie 1, zgodnie z przepisami prawa.



§ 13
Rada Nadzorcza

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Przewodniczący Rady Nadzorczej będzie powoływany uchwałą Rady Nadzorczej.
2. . Tak długo jak spółka Politra B.V. (oraz jej następcy prawni), zorganizowana i działająca zgodnie z prawem holenderskim, z siedzibą w Amsterdamie, będzie akcjonariuszem posiadającym 50% lub więcej akcji w kapitale zakładowym Spółki, przysługiwać jej będzie prawo powoływania i odwoływania trzech członków Rady Nadzorczej.
3. Dwóch członków Rady Nadzorczej będzie powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie, na którym Politra B.V. nie będzie uprawniona do głosowania nad stosownymi uchwałami dotyczącymi powoływania i odwoływania tych członków. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie będą wolni od jakichkolwiek powiązań, które mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność takiego niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji. W szczególności, osobę, która nie jest w jakikolwiek sposób powiązana ze Spółką, jej pracownikami, podmiotami powiązanymi ze Spółką lub ich pracownikami, jak i nie posiadającą żadnych powiązań z przedsiębiorcami prowadzącymi działalność konkurencyjną, ich pracownikami, podmiotami powiązanymi z takimi przedsiębiorstwami lub z ich pracownikami, uznaje się za „niezależnego członka Rady Nadzorczej” w rozumieniu zdania poprzedniego. Jednak Politra B.V. będzie miała prawo głosu nad uchwałami o powołaniu członków Rady Nadzorczej, jeżeli Walne Zgromadzenie, działając zgodnie z poprzednimi zdaniami niniejszego ustępu, nie dokonało wyboru niezależnych członków Rady.
4. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na samodzielną, 3 letnią kadencję. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem upływu okresu, na jaki zostali powołani lub z dniem ich śmierci, odwołania lub rezygnacji z mandatu przed upływem okresu, na jaki zostali powołani.
5. Odwołanie członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie jest skuteczne tylko wówczas, gdy równocześnie z odwołaniem następuje powołanie nowego członka Rady Nadzorczej.
6. Każdy członek Rady Nadzorczej może złożyć rezygnację z Rady Nadzorczej za pisemnym powiadomieniem Spółki, Politra B.V. oraz Walnego Zgromadzenia, dokonany z czterotygodniowym wyprzedzeniem. Politra B.V. ma obowiązek niezwłocznie powołać nowego członka Rady Nadzorczej w przypadku złożenia rezygnacji przez członka przez nią powołanego, a Walne Zgromadzenie ma obowiązek niezwłocznie powołać nowego członka Rady Nadzorczej w przypadku złożenia rezygnacji przez członka powołanego przez Walne Zgromadzenie.
7. Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, który podlega zatwierdzeniu uchwałą Walnego Zgromadzenia.
8. Zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej następuje za pośrednictwem telefaksu i równocześnie, w celu potwierdzenia, listem poleconym. Zaproszenie na posiedzenie



Rady Nadzorczej należy skierować na ostatni adres podany Spółce przez członka Rady Nadzorczej. W zaproszeniu na posiedzenie Rady Nadzorczej należy oznaczyć miejsce, dzień, godzinę i porządek obrad posiedzenia oraz załączyć do niego ewentualne projekty uchwał.

9. Z zastrzeżeniem ust. 8 i 10 – 15 poniżej, do ważności uchwały Rady Nadzorczej wymagane jest, aby wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali prawidłowo zaproszeni na jej posiedzenie i aby na tym posiedzeniu było obecnych co najmniej 3 członków Rady Nadzorczej. Z zastrzeżeniem art. 388 § 2 zd. 2 i § 4 Kodeksu spółek handlowych, członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.
10. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równości głosów „za” i „przeciw” uchwale, decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
11. W każdym roku obrotowym odbywają się przynajmniej 4 posiedzenia Rady Nadzorczej, jedno na kwartał, w każdym przypadku – przed opublikowaniem przez Spółkę stosownych sprawozdań okresowych.
12. Posiedzenie Rady Nadzorczej może się odbyć bez formalnego zwołania i jest zdolne do podejmowania uchwał, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej uczestniczą w posiedzeniu i żaden z nich nie wnosi sprzeciwu co do odbycia posiedzenia w tym trybie, ani co do umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad.
13. Z zastrzeżeniem art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych, uchwały Rady Nadzorczej mogą zostać także podjęte w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Projekty uchwał przedstawiane są w takich wypadkach wszystkim członkom Rady Nadzorczej przez jej Przewodniczącego lub w razie jego nieobecności przez innego członka Rady Nadzorczej. Do przedstawiania projektów uchwał podejmowanych w trybie, o którym mowa w niniejszym ust. 13, postanowienia ust. 8 o zawiadomieniu o posiedzeniu Rady Nadzorczej stosuje się odpowiednio.
14. W przedmiocie nie objętym porządkiem obrad Rady Nadzorczej uchwały nie można podjąć, chyba że na posiedzeniu są obecni wszyscy członkowie i nikt z nich nie wnosi sprzeciwu co do powzięcia takiej uchwały. Wnioski o charakterze porządkowym mogą być zawsze przedmiotem ważnej uchwały, nawet jeżeli nie zostały zamieszczone w porządku obrad.
15. W przypadku, gdy porządek obrad Rady Nadzorczej obejmuje którąkolwiek ze spraw wymienionych w § 14 ust. 4 Statutu, do ważności danego posiedzenia Rady Nadzorczej wymagana jest obecność wszystkich członków Rady Nadzorczej.

Niezależnie od postanowień § 13 ust. 8, 9 i 13 Statutu, w przypadku zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej z porządkiem obrad obejmującym którąkolwiek ze spraw wymienionych w § 14 ust. 4 Statutu, zaproszenie będzie dotyczyć dwóch kolejnych posiedzeń Rady Nadzorczej (o tym samym porządku obrad, w tym samym miejscu i o tej samej godzinie), przy czym drugie z nich odbędzie się po upływie



trzech dni roboczych od daty pierwszego, w przypadku gdy pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej okaże się nieważne z powodu braku quorum. Drugie posiedzenie Rady Nadzorczej zwołane zgodnie ze zdaniem poprzednim będzie upoważnione do sporządzania i podejmowania ważnych uchwał bez obowiązku spełnienia wymogu quorum, o którym mowa powyżej.

§ 14 Kompetencje Rady Nadzorczej

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy:
 - (i) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
 - (ii) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty;
 - (iii) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników ocen, o których mowa powyżej;
 - (iv) powoływanie i odwoływanie, a także zawieszanie z ważnych powodów członków Zarządu;
 - (v) inne sprawy, które na mocy obowiązujących przepisów prawa lub innych postanowień niniejszego Statutu wymagają uchwały Rady Nadzorczej;
 - (vi) wydawanie opinii dotyczących innych spraw, które mogą zostać ujęte w porządku obrad Walnego Zgromadzenia, a nie zostały wskazane powyżej, oraz
 - (vii) zatwierdzanie - nie później niż do 30 listopada każdego roku kalendarzowego - przygotowywanych przez Zarząd budżetów rocznych oraz zmian do nich.
3. Dokonywanie przez Zarząd poniżej wskazanych czynności wymaga uprzedniej zgody Rady Nadzorczej w formie uchwały Rady Nadzorczej:
 - (i) podejmowanie decyzji o realizacji przedsięwzięć z innymi podmiotami;
 - (ii) podejmowanie decyzji o połączeniach z innymi podmiotami oraz nabywaniu innych podmiotów lub przedsiębiorstw;
 - (iii) zaciąganie zobowiązań o wartości przekraczającej kwotę 5.000.000 euro lub jej równowartość w złotych, jeżeli nie zostało to przewidziane w rocznym budżecie;



- (iv) sprzedaż, najem, obciążenie lub przeniesienie majątku Spółki o wartości przekraczającej kwotę 1.000.000 euro lub jej równowartość w złotych, jeżeli nie zostało to przewidziane w rocznym budżecie;
 - (v) ustalanie i zmiana wynagrodzenia lub warunków zatrudnienia członków Zarządu;
 - (vi) tworzenie, emisja/wydanie, nabywanie lub zbywanie akcji/udziałów w innym podmiocie zależnym;
 - (vii) tworzenie oraz modyfikacja dowolnego programu dotyczącego opcji na akcje lub planu motywacyjnego o podobnym charakterze na rzecz kadry kierowniczej oraz pracowników;
 - (viii) udzielanie pożyczek lub przyznawanie pomocy finansowej lub zawieranie umów poza zakresem zwykłej działalności z jakimikolwiek członkami Zarządu.
4. Niezależnie od postanowień § 13 ust. 10 Statutu oraz z zastrzeżeniem § 13 ust. 15 Statutu, dokonywanie przez Zarząd poniżej wskazanych czynności wymaga uprzedniej zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w uchwale przyjętej większością trzech czwartych głosów obecnych:
- (i) zawieranie przez Spółkę istotnych umów z podmiotami powiązanymi;
 - (ii) powoływanie audytorów Spółki.
5. Czynności nadzoru Rada Nadzorcza wykonuje kolegialnie. Rada Nadzorcza może, w drodze uchwały podjętej zwykłą większością głosów, wyznaczać poszczególnych członków do indywidualnego wykonywania określonych czynności nadzoru.
6. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie na zasadach i w wysokości określonej uchwałą Walnego Zgromadzenia.

§ 15

Walne Zgromadzenie

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Walne Zgromadzenia odbywać się będą w siedzibie Spółki lub w Warszawie.
3. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie, które powinno być 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.
4. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się w ciągu sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego.



§ 16
Uchwały Walnego Zgromadzenia

1. Następujące sprawy wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia:
 - 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków;
 - 2) podejmowanie decyzji w sprawach roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub w związku z prowadzeniem przez Zarząd działalności;
 - 3) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
 - 4) tworzenie kapitałów w Spółce i podejmowanie decyzji o ich przeznaczeniu;
 - 5) zatwierdzanie długoterminowych planów strategicznych Spółki;
 - 6) podejmowanie uchwał w sprawie podziału zysku i pokryciu strat;
 - 7) określanie wynagrodzenia poszczególnych członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki;
 - 8) zmiana Statutu Spółki;
 - 9) podwyższanie i obniżanie kapitału zakładowego Spółki;
 - 10) rozwiązanie lub likwidacja Spółki;
 - 11) podejmowanie decyzji w innych sprawach, które zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych oraz niniejszym Statutem należą do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia.
2. Nabycie oraz zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.
3. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością (ponad 50 %) głosów oddanych, chyba że kodeks spółek handlowych wymaga większości kwalifikowanej. Dla ważności nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia wymagana jest obecność (osobiście lub przez pełnomocnika) akcjonariuszy posiadających akcje reprezentujące ponad połowę kapitału zakładowego Spółki.
4. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

POSTANOWIENIA KOŃCUWE

§ 17

Kapitał zapasowy. Inne kapitały

1. Tworzy się kapitał zapasowy, do którego przelewa się 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie 1/3 części kapitału zakładowego Spółki.
2. Walne Zgromadzenie może tworzyć inne kapitały.

§ 18

Umowy z członkami Zarządu oraz innymi pracownikami Spółki

W umowie między Spółką a członkiem Zarządu, jak również w sporze z nim, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza albo pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia. Pozostali pracownicy lub zleceniobiorcy działający na rzecz Spółki podlegają Zarządowi. W szczególności Zarząd zatrudnia oraz zwalnia pracowników (zawiera i rozwiązuje umowy ze zleceniobiorcami) Spółki oraz ustala ich wynagrodzenie.

§ 19

Umorzenie akcji

1. Akcje Spółki mogą być umarzane.
2. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.

§ 20

Rozwiązanie Spółki

1. Spółka może być rozwiązana w każdym czasie uchwałą Walnego Zgromadzenia oraz z innych przyczyn przewidzianych przez prawo.
2. Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Likwidację prowadzi się pod firmą Spółki z dodatkiem "w likwidacji". Likwidatorami są członkowie Zarządu, chyba że uchwała Walnego Zgromadzenia stanowi inaczej.


Amaraldo Guerreiro


Ryszard Majer

- 4.2. Treść Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 listopada 2004 r. w sprawie zmian Statutu, nie zarejestrowanych na dzień aktualizacji Prospektu przez Sąd Rejestrowy

Uchwała nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą: „Eurocash” Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu
z dnia 22 listopada 2004 roku
w sprawie zmian Statutu

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym uchwala następujące zmiany do Statutu Spółki: -----

§ 1

W § 6 ustęp 3 Statutu Spółki dodaje zdanie drugie o treści: -----

„Akcje na okaziciela nie mogą być zamieniane na akcje inuente.”-----

§ 2

1) Dodaje § 6a Statutu Spółki w brzmieniu następującym:-----

„§ 6a

Kapitał docelowy

1. Zarząd jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 51.096.800 (słownie: pięćdziesiąt jeden milionów dziewięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset) złotych, w jednej lub kilku transzach (kapitał docelowy). Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki oraz do emitowania nowych akcji w ramach limitu określonego powyżej wygasa w dniu 22 listopada 2007 roku. -----

2. Każdorazowe podwyższenie kapitału zakładowego przez Zarząd łącznie do wysokości określonej w § 6a ustęp 1 Statutu Spółki wymaga zgody Rady Nadzorczej. -----

3. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki ustali szczegółowe warunki poszczególnych emisji akcji Spółki w granicach kapitału docelowego, a w szczególności: -----

- (i) liczbę akcji, które zostaną wyemitowane w transzy lub serii,-----
- (ii) ceny emisyjne akcji poszczególnych emisji, -----
- (iii) terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji,-----
- (iv) szczegółowe warunki przydziału akcji,-----
- (v) dzień lub dni prawa poboru, o ile prawo poboru nie zostanie wyłączone, -----
- (vi) podpisze umowy z podmiotami upoważnionymi do przyjmowania zapisów na akcje oraz ustali miejsca i terminy zapisów na akcje,-----
- (vii) podpisze zarówno odpłatne jak i nieodpłatne umowy, zabezpieczające powodzenie subskrypcji akcji, a w szczególności, umowy o subemisję usługową lub inwestycyjną. -----

4. Za zgodą Rady Nadzorczej Spółki Zarząd może ograniczyć lub wyłączyć prawo pierwszeństwa nabycia akcji przez akcjonariuszy Spółki (prawo poboru) w stosunku do akcji emitowanych przez Zarząd w granicach kapitału docelowego. -----

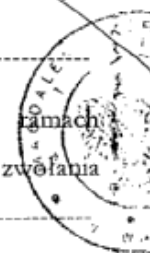
5. Podwyższenia kapitału, o których mowa w ustępie 1, mogą również następować w drodze emisji warrantów subskrypcyjnych z terminem wykonania prawa zapisu nie późniejszym niż wskazany w ustępie 1.”-----

2) Uzasadnienie:-----

Celem wprowadzenia do Statutu Spółki postanowień dotyczących kapitału docelowego jest ułatwienie szybkiego i elastycznego finansowania działalności i rozwoju Spółki. -----

Zalety instytucji kapitału docelowego polegają na: -----

1. znacznym skróceniu procesu pozyskania środków finansowych w ramach podwyższenia kapitału, gdyż podwyższenie kapitału zakładowego nie wymaga zwołania i odbycia Walnego Zgromadzenia,-----
2. znacznym zmniejszeniu kosztów podwyższenia kapitału zakładowego, oraz -----
3. znacznym zmniejszeniu ryzyka zmiany koniunktury na rynku kapitałowym (Zarząd Spółki może bowiem zaoferować akcje nowej emisji znacznie szybciej i w najbardziej dogodnym dla Spółki momencie w porównaniu z procedurą zwykłego podwyższenia kapitału zakładowego). -----



Z wyżej opisanych przyczyn, w interesie Spółki leży upoważnienie Zarządu do pozbawienia w całości lub w części, za zgodą Rady Nadzorczej, prawa poboru dotyczącego każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.-----

Warunkiem dokonania każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego będzie uzyskanie przez Zarząd zgody Rady Nadzorczej. Zarząd nie będzie mógł przekroczyć statutowego upoważnienia dotyczącego zarówno górnej granicy podwyższenia, jak i terminu końcowego przyznanego mu upoważnienia. -----

§ 3

Dodaje § 9 ustęp 3 Statutu Spółki w brzmieniu następującym: -----

„3. Zasady funkcjonowania Zarządu określa regulamin Zarządu uchwalony przez Zarząd.”

§ 4

Zmienia § 13 ustępy 1-3 Statutu Spółki oznaczając je jako § 13 ustępy 1-4 w następującym brzmieniu, dokonuje stosownej zmiany numeracji obecnego § 13 ustępy 4-15 Statutu Spółki oznaczając je jako § 13 ustępy 4-16 oraz dokonuje stosownej zmiany odniesień do ustępów § 13 w treści Statutu:-----

„§ 13

Rada Nadzorcza

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Przewodniczący Rady Nadzorczej będzie powoływany uchwałą Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej, w tym również ci powołani zgodnie z art. 385 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, powinni spełniać kryteria ustalone przez Radę Nadzorczą w załączniku do regulaminu Rady Nadzorczej i zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie. -----

2.

2. Tak długo jak spółka Politra B.V. (oraz jej następcy prawni), zorganizowana i działająca zgodnie z prawem holenderskim, z siedzibą w Amsterdamie, będzie akcjonariuszem posiadającym 50% lub więcej akcji w kapitale zakładowym Spółki, przysługiwać jej będzie prawo powoływania i odwoływania 3 (trzech) członków Rady Nadzorczej. W szczególności Politra B.V. odwoła każdego powołanego przez siebie członka Rady Nadzorczej, jeżeli zostanie udowodnione i potwierdzone uchwałą Rady Nadzorczej, że dany członek nie spełnia kryteriów, o których mowa w ustępie 1. -----

3. Dwóch członków Rady Nadzorczej będzie powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie, na którym Politra B.V. nie będzie uprawniona do głosowania nad stosownymi uchwałami dotyczącymi powoływania i odwoływania tych członków. Jednak Politra B.V. będzie miała prawo głosu nad uchwałami o powołaniu członków Rady Nadzorczej, jeżeli Walne Zgromadzenie, działając zgodnie z poprzednim zdaniem niniejszego ustępu, nie dokona wyboru 2 (dwóch) członków Rady. Ponadto Politra B.V. będzie miała prawo głosu nad uchwałami o odwołaniu każdego członka Rady Nadzorczej powoływanego przez Walne Zgromadzenie, jeżeli zostanie udowodnione i potwierdzone uchwałą Rady Nadzorczej, że dany członek nie spełnia kryteriów, o których mowa w ustępie 1 lub kryteriów „niezależnego członka Rady Nadzorczej”, o których mowa w ustępie 4. -----

4. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie będą wolni od jakichkolwiek powiązań, które mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność takiego niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji. W szczególności, osobę, która nie jest w jakikolwiek sposób gospodarczo ani rodzinie powiązana ze Spółką, jej akcjonariuszami, jej pracownikami, podmiotami powiązanymi ze Spółką lub ich pracownikami, jak i nie posiadającą żadnych powiązań z przedsiębiorcami prowadzącymi działalność konkurencyjną, ich pracownikami, podmiotami powiązanymi z takimi przedsiębiorstwami lub z ich pracownikami, uznaje się za „niezależnego

członka Rady Nadzorczej” w rozumieniu zdania poprzedniego. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani przez Politra B.V. staną się niezależnymi członkami Rady Nadzorczej po złożeniu oświadczenia, iż spełniają kryteria określone w zdaniu powyżej.”

§ 5

Zmienia § 13 ustęp 7 (dawniej 6) Statutu Spółki nadając mu następujące brzmienie:-----

- „7. Każdy członek Rady Nadzorczej może złożyć rezygnację z Rady Nadzorczej pisemnym powiadomieniem Spółki oraz Politra B.V., dokonany sześciotygodniowym wyprzedzeniem. W przypadku złożenia rezygnacji przez członka Rady Nadzorczej powołanego przez Politra B.V., ma ona obowiązek niezwłocznie powołać nowego członka Rady Nadzorczej. W przypadku złożenia rezygnacji przez członka powołanego przez Walne Zgromadzenie, Zarząd ma obowiązek niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie celem powołania nowego członka Rady Nadzorczej.”

§ 6

Zmienia § 13 ustęp 16 Statutu Spółki oznaczając go jako § 13 ustępy 16-17 w następującym brzmieniu:-----

- „16. W przypadku, gdy porządek obrad Rady Nadzorczej obejmuje którąkolwiek ze spraw wymienionych w § 14 ustępie 4 Statutu, z zastrzeżeniem ustępu 17 poniżej, dla ważności uchwał podejmowanych w tych sprawach wymagana jest obecność na posiedzeniu wszystkich członków Rady Nadzorczej.
17. Niezależnie od postanowień § 13 ustępy 9, 10 i 11 Statutu, w przypadku zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej z porządkiem obrad obejmującym którąkolwiek ze spraw wymienionych w § 14 ustępie 4 Statutu, zaproszenie będzie dotyczyć dwóch kolejnych posiedzeń Rady Nadzorczej (o tym samym porządku obrad, w tym samym miejscu i o tej samej godzinie), przy czym drugie z nich odbędzie się po upływie trzech dni roboczych od daty pierwszego, w przypadku gdy pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej okaże się niezdolne do podejmowania uchwał, o których mowa w § 14 ustępie 4 Statutu, z powodu braku quorum. Drugie posiedzenie Rady Nadzorczej zwołane zgodnie ze zdaniem poprzednim będzie uprawnione do podejmowania uchwał bez obowiązku spełnienia wymogu quorum, o którym mowa w ustępie 16 powyżej.”

§ 7

Zmienia § 14 ustępy 3(v) i (viii) oraz ustęp 4 Statutu Spółki nadając im następujące brzmienie:-----

„3. (v) wydawanie opinii w sprawie ustalania i zmiany wynagrodzenia lub warunków zatrudnienia członków Zarządu;-----

(viii) wydawanie opinii w sprawie udzielania pożyczek lub przyznawania pomocy finansowej lub zawierania umów poza zakresem zwykłych czynności Spółki z członkami Zarządu.”-----

4. Niezależnie od postanowień § 13 ustęp 11 Statutu oraz z zastrzeżeniem § 13 ustęp 16 Statutu, dokonywanie przez Zarząd poniżej wskazanych czynności wymaga uprzedniej zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w uchwale przyjętej w odniesieniu do spraw wymienionych w punkcie (i) i (ii) poniżej większością 4/5 (czterech piątych) głosów obecnych, a w odniesieniu do sprawy wymienionej w punkcie (iii) poniżej większością 3/5 (trzech piątych), w tym za zgodą co najmniej 1 (jednego) „niezależnego członka Rady Nadzorczej”:-----

- (i) zawieranie przez Spółkę istotnych umów z podmiotami powiązanymi;-----
- (ii) powoływanie audytorów Spółki;-----
- (iii) wydawanie opinii w sprawie przyznania przez Spółkę jakiegokolwiek wynagrodzenia na rzecz członków Zarządu.”-----

§ 8

Dodaje § 15 ustęp 5 Statutu Spółki w brzmieniu następującym:-----

“5. Zasady funkcjonowania Walnego Zgromadzenia określa regulamin Walnego Zgromadzenia, uchwalony przez Walne Zgromadzenie.”-----

§ 9

Odpowiednio zmienia i dodaje § 16 ustęp 1 punkty 11) i 12) Statutu Spółki w brzmieniu następującym:-----

“11) upoważnienie do zawarcia przez Spółkę umowy o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową,-----

12) podejmowanie decyzji w innych sprawach, które zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych i innych przepisów prawa oraz z postanowieniami niniejszego Statutu należą do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia.”-----

§ 10

Zmienia § 16 ustęp 3 Statutu Spółki nadając mu następujące brzmienie:-----

„Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością (ponad 50 %) głosów oddanych, chyba że przepisy prawa lub Statut wymagają większości kwalifikowanej.”-----

§ 11

Dodaje § 16 ustępy 5-7 Statutu Spółki w brzmieniu następującym:-----

- „5. Uchwały dotyczące istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki bez wymogu wykupienia akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, podejmowane są większością 3/4 (trzech czwartych) głosów oddanych w obecności akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 50% kapitału zakładowego Spółki.”-----
6. Uchwały dotyczące połączenia Spółki, rozwiązania Spółki, zbycia przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz obniżenia kapitału zakładowego Spółki podejmowane są większością 3/4 (trzech czwartych) głosów oddanych.-----
7. Uchwały dotyczące wycofania akcji Spółki z publicznego obrotu, wycofania akcji Spółki z notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub połączenia Spółki wywołującego takie same konsekwencje podejmowane są większością 9/10 (dziewięciu dziesiątych) głosów oddanych, które muszą reprezentować co najmniej 50% kapitału zakładowego Spółki.”-----

Przewodnicząca stwierdziła, że uchwała została podjęta jednogłośnie.-----

5. Opinia Zarządu uzasadniająca wyłączenie albo ograniczenie prawa poboru w stosunku do Akcji Serii B i Akcji Serii C.

Poznań, dnia 13 września 2004 r.

OPINIA ZARZĄDU
uzasadniająca wyłączenie prawa poboru

Działając jako Zarząd spółki Eurocash S.A. z siedzibą w Poznaniu („Spółka”), zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki proponuje wyłączyć akcjonariuszy Spółki od prawa poboru obligacji z prawem pierwszeństwa w dwóch seriach, seria A i seria B (łącznie: „Obligacje”) oraz od prawa poboru nowych akcji zwykłych na okaziciela serii B i serii C z uwagi na fakt, że jest to uzasadnione interesem Spółki.

Powody do wyłączenia prawa poboru są następujące:

Celem emisji Obligacji i nowych akcji zwykłych na okaziciela serii B i serii C jest wdrożenie i wykonanie programu motywacyjnego i premiowego, który ma stworzyć dodatkowe mechanizmy motywacyjne dla osób zarządzających, kadry kierowniczej i osób mających podstawowe znaczenie dla Spółki, stymulujące stałą poprawę systemu zarządzania Spółką, co w dalszej perspektywie przełoży się na wyniki ekonomiczne Spółki i wycenę jej akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Z tych względów wyłączenie prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii B i C leży w interesie Spółki, a co za tym idzie również akcjonariuszy.

Zarząd Eurocash S.A.

CZŁONEK ZARZĄDU

Ryszard Majer

CZŁONEK ZARZĄDU

Pedro Martinho

6. Wzór formularza zapisu na Akcje Serii A.

FORMULARZ ZAPISU

Formularz zapisu na akcje zwykłe na okaziciela serii A Eurocash S.A.

Niniejszy dokument stanowi zapis na akcje zwykłe na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 PLN każda („Akcje serii A”), oferowane na warunkach i zgodnie z zasadami opisanymi w prospekcie emisyjnym Eurocash S.A. z dnia 20 września 2004 r. (dalej „Prospekt”).

Dane o Inwestorze składającym zapis:

imię i nazwisko / nazwa:

miejsce zamieszkania / siedziba i adres:

adres do korespondencji:

w przypadku osób krajowych - numer PESEL oraz seria i numer dowodu osobistego lub numer paszportu albo numer REGON lub inny numer identyfikacyjny w odniesieniu do osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej; w przypadku osób zagranicznych – numer paszportu, kod kraju, obywatelstwo w odniesieniu do osób fizycznych albo numer rejestru właściwego dla kraju pochodzenia zagranicznych odniesieniu do osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej:

.....

status dewizowy: ☐ Rezydent ☐ Nierezydent

Wskazanie transzy, na którą składany jest zapis

☐ Transza Inwestorów Instytucjonalnych ☐ Transza Inwestorów Indywidualnych

Liczba Akcji serii A, na którą składany jest zapis: (słownie:)

Cena sprzedaży jednej Akcji serii A: PLN

Kwota wpłaty na Akcje serii A: PLN (słownie:)

Określenie sposobu płatności:

Rachunek bankowy lub inwestycyjny, na który ma być dokonany ewentualny zwrot wpłaconej kwoty, w przypadku przydzielenie mniejszej liczby Akcji serii A niż wynikająca z dokonanej wpłaty lub nieprzydzielenia ich wcale: nr rachunku: nazwa banku:

Uwaga: Wszelkie konsekwencje wynikające z nieprawidłowego lub niepełnego formularza niniejszego zapisu na Akcje serii A ponosi Inwestor.

Oświadczenie subskrybenta

Ja, niżej podpisany(a), niniejszym oświadczam, że:

- jest mi znana treść Prospektu i Statutu Spółki; wyrażam zgodę na brzmienie Statutu Spółki i akceptuję warunki Publicznej Oferty;
- zgadzam się na przydzielenie Akcji serii A zgodnie z zasadami przydziału opisanymi w Prospekcie;
- wyrażam zgodę na przetwarzanie moich danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Publicznej Oferty oraz wykonywania przez Spółkę obowiązków wynikających z przepisów prawa, a także innych właściwych regulacji*;
- nie jestem Amerykańską Osobą („US Person”) zgodnie z definicją zawartą w Regulacji S.

(* dotyczy tylko subskrybentów będących osobami fizycznymi).

Adres podmiotu przyjmującego zapisy:

.....
data i podpis osoby składającej zapis
lub jej pełnomocnika

.....
data przyjęcia zapisu, podpis i pieczęć przyjmującego zapis
oraz pieczęć adresowa biura maklerskiego

7. Wzór dyspozycji deponowania Akcji Serii A

NIEODWOŁALNA DYSPOZYCJA DEPONOWANIA AKCJI SERII A

Uwaga: Dyspozycja deponowania jest nieodwołalna, bezwarunkowa i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń.

Niniejszym składam nieodwołalną i bezwarunkową dyspozycję zdeponowania na rachunku papierów wartościowych nr: prowadzonym w (pełna nazwa podmiotu prowadzącego rachunek – domu maklerskiego, banku prowadzącego działalność maklerską lub banku prowadzącego rachunki papierów wartościowych) na rzecz wszystkich przydzielonych zgodnie z Prospektem akcji zwykłych na okaziciela serii A spółki Eurocash S.A. z siedzibą w Poznaniu.

Do czasu zapisania Akcji serii A na ww. rachunku zobowiązuję się do niezwłocznego informowania na piśmie Punktu Obsługi Klientów, w którym dokonałem (dokonałam) zapisu na Akcje serii A o wszelkich zmianach dotyczących powyższego rachunku oraz potwierdzam nieodwołalność niniejszej dyspozycji.

.....
data i podpis osoby składającej zapis
lub jej pełnomocnika

.....
data przyjęcia zapisu, podpis i pieczęć przyjmującego
zapis oraz pieczęć adresowa biura maklerskiego

Uwaga: Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza dyspozycji deponowania Akcji z przyczyn leżących po stronie składającego dyspozycję deponowania Akcji serii A ponosi składający dyspozycję deponowania.

8. Lista POK-ów przyjmujących zapisy

8.1. POK-i Biura Maklerskiego Banku BPH S.A. przyjmujące zapisy w Transzy Inwestorów Indywidualnych

Miejscowość	Kod pocztowy	Ulica
Białystok	15-950	Rynek Kościuszki 7
Bielsk Podlaski	17-100	ul. Mickiewicza 53
Bielsko Biała	43-300	ul. Dmowskiego 16
Bochnia	32-700	ul. Kazimierza Wielkiego 9
Bydgoszcz	85-004	ul. Jagiellońska 34
Chojnice	89-600	ul. Cechowa 3 (oddz. ul. Stary Rynek 11-13)
Chrzanów	32-500	ul. Henryka 20
Dębica	39-200	ul. Kościuszki 6
Gdańsk	80-237	ul. Uphagena 27
Gliwice	44-100	ul. Studzienna 5
Inowrocław	88-100	ul. Solankowa 2
Katowice	40-161	u. Korfanteo 56
Kędzierzyn Koźle	47-220	Al. Jana Pawła II 7
Kielce	25-519	Al. 1000-lecia 4
Kołobrzeg	78-100	ul. Łopuskiego 6
Kraków	30-955	ul. Józefińska 18
Kraków	30-019	ul. Mazowiecka 25
Kraków	31-139	ul. Dunajewskiego 8
Krosno	38-400	ul. Tysiąclecia 1
Lublin	20-076	ul. Krakowskie Przedmieście 72
Łomża	18-400	ul. Zawadzka 4
Łódź	90-950	Al. Kościuszki 63
Łódź	90-950	ul. Wigury 21
Mława	06-500	ul. Lelewela 6
Mysłowice	41-400	ul. Mikołowska 6
Nowy Sącz	33-300	ul. Jagiellońska 26
Olkusz	32-300	ul. Kazimierza Wielkiego 49
Olsztyn	10-959	ul. Dąbrowszczaków 11
Opole	45-018	Pl. Wolności 3
Ostrołęka	07-410	ul. Inwalidów Wojennych 23/2
Oświęcim	32-600	ul. Jagiełły 12
Płock	09-400	ul. Tysiąclecia 10
Poznań	61-738	Pl. Wolności 18
Pruszków	05-800	Al. Wojska Polskiego 23
Radom	26-600	ul. Kościuszki 2
Rybnik	44-200	ul. Chrobrego 8 (oddz. ul. 3 Maja 10)
Rzeszów	35-017	ul. Bernardyńska 7
Sosnowiec	41-200	ul. Małachowskiego 3
Tarnów	33-100	ul. Wałowa 10
Wadowice	34-100	ul. Lwowska 9
Warszawa	00-513	ul. Nowogrodzka 11
Warszawa	00-958	ul. Towarowa 25
Warszawa	00-374	Al. Jerozolimskie 2
Warszawa	00-987	ul. Kłopotowskiego 15
Warszawa	00-693	ul. Nowogrodzka 50/54
Warszawa	00-060	ul. Królewska 27
Włocławek	87-800	ul. Reja 7/9
Wrocław	50-950	ul. Rуска 51
Zabrze	41-800	Pl. Warszawski 9
Zielona Góra	65-213	ul. Podgórna 9a
Żywiec	34-300	ul. Kościuszki 46

8.2. POK-i Millennium Dom Maklerski S.A . przyjmujące zapisy w Transzy Inwestorów Indywidualnych oraz w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych

Miasto	Kod pocztowy	Ulica	Telefon
Białystok	15-444	Al. J. Piłsudskiego 13/1	(0-85) 651-13-41
Bielsko-Biała	43-300	ul. Partyzantów 22	(0-33) 812-38-65
Bydgoszcz	85-008	ul. Słowackiego 1	(0-52) 335-19-10
Katowice	80-819	ul. Okopowa 7	(0-58) 323-36-13
Gdynia	81-366	ul. Batorego 28/32	(0-58) 620-97-26
Katowice	40-951	ul. Mickiewicza 15	(0-32) 351-12-71
Łódź	90-318	ul. Sienkiewicza 72	(0-42) 638-07-50
Olsztyn	10-550	ul. Mickiewicza 9	(0-89) 522-24-90
Poznań	61-832	ul. Szkolna 19	(0-61) 850-81-10
Szczecin	70-426	ul. Rayskiego 40	(0-91) 488-31-30
Toruń	87-100	ul. Szosa Chełmińska 17	(0-56) 658-63-94
Warszawa	00-828	Al. Jana Pawła II 15	(0-22) 697-77-98

9. Akt notarialny, stanowiący o przekształceniu Eurocash Sp. z o.o. w Eurocash S.A.

Wojciech Zieliński
notariusz
 61-706 Poznań
 ul. Libelta 14/3
 tel./fax. 852-34-76



Repertorium A numer 6508 /2004

Akt Notarialny

Dnia siódmego lipca dwa tysiące czwartego roku (07.07.2004r.) przed **notariuszem Wojciechem Zielińskim** prowadzącym Kancelarię Notarialną mieszczącą się w Poznaniu przy ulicy Libelta 14/3, w budynku przy ulicy Wołczyńskiej 18 w Poznaniu stawili się: -----

1. **Nuno Miguel Gaspar Abrantes**, według oświadczenia syn Fernando i Marii, (paszport wydany przez władze portugalskie, E 580428), zamieszkały: Rua.Gen. Silva Freire No 55 – 7o D 1800 Lizbona, Portugalia i **Lesław Kański**, syn Stefana i Anny, (AB 5849519), zamieszkały w Poznaniu przy ulicy Grobelnego 14, którzy oświadczają, że przy niniejszej czynności działają jako członkowie Zarządu w imieniu i na rzecz spółki pod firmą: „**Jeronimo Martins Dystrybucja**” Spółka z **ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w (60 – 003) Poznaniu przy ulicy Wołczyńskiej 18, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000037276, według oświadczenia NIP 779-10-11-327, REGON 630303023 - na podstawie odpisu z powołanego rejestru i zapewniają, że dane z niego wynikające nie uległy zmianie. -----
2. **Luis Manuel Conceição do Amaral**, według oświadczenia syn Rui Rodrigues Pais i Filomeny Conceição, zamieszkały w Sao Paulo, Brazylia, w Condominio Chacaras Alto da Nova – Campinas Street Jacairas 1440- Campinas, który oświadczył, że działa w imieniu własnym

oraz w imieniu spółki **Politra B.V.** z siedzibą w Naritaweg 165, 1043 BW Amsterdam, Holandia,-----

Stawający oświadczają, że zaprosili notariusza celem zaprotokołowania uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki pod firmą: **EUROCASH**"

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w (60 – 003) Poznaniu przy ulicy Wołczyńskiej 18, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000061530, według oświadczenia NIP 779-19-06-082 REGON 631008941, które odbędzie się w siedzibie spółki, a na które stawili się wszyscy Wspólnicy spółki pod firmą: **EUROCASH**" **Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**.-----

Do niniejszej czynności notariusz przywołał tłumacza przysięgłego języka angielskiego, w osobie Macieja Kańskiego, syna Witolda i Danuty, zamieszkałego w Puszczykowie przy ulicy Gwarnej 20, osobiście notariuszowi znanego, wpisanego na listę tłumaczy przysięgłych Sądu Okręgowego w Poznaniu za numerem A. 0152/23/92. -----

Stawający zapewnili, że znają biegle język angielski i wyrazili zgodę na przetłumaczenie niniejszego aktu na ten język. -----
Tożsamość stawających notariusz ustalił na podstawie okazanych paszportów i dowodu osobistego, których serie i numery powołano przy ich nazwiskach. -----

PROTOKÓŁ

§ 1.

Zgromadzenie otworzył Lesław Kański i zaproponował rozpoczęcie obrad od wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia. -----

Na Przewodniczącego wybrany został Lesław Kański, który stwierdził, że Zgromadzenie, mimo nieformalnego zwołania, zdolne jest zgodnie art. 240 kodeksu spółek handlowych, do podejmowania uchwał, albowiem reprezentowany jest na nim cały kapitał zakładowy Spółki, a obecni Wspólnicy

nie wnoszą sprzeciwu co odbycia Zgromadzenia ani co do porządku obrad,
który obejmuje: -----

1. otwarcie Zgromadzenia,-----
2. wybór Przewodniczącego Zgromadzenia, -----
3. stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał, -----
4. przyjęcie porządku obrad,-----
5. podjęcie uchwały w sprawie przekształcenia spółki Eurocash Sp. z o.o. w spółkę akcyjną,-----
6. zamknięcie Zgromadzenia. -----

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że powyższy porządek obrad został przyjęty jednomyślnie. -----

Do punktu 5 porządku obrad

Przewodniczący stwierdził, iż Wspólnicy podjęli jednogłośnie następującą uchwałę: -----

**UCHWAŁA
NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW
EUROCASH SP. Z O.O.
Z DNIA 07 lipca 2004 roku**

w sprawie przekształcenia spółki Eurocash Sp. z o.o.
w spółkę akcyjną

Na podstawie art. 562 oraz art. 563 KSH Zgromadzenie Wspólników niniejszym uchwała co następuje:-----

1. Przekształca się spółkę Eurocash Sp. z o.o. w spółkę akcyjną.-----
2. Kapitał zakładowy przekształconej spółki wynosić będzie 127.742.000,00- zł (sto dwadzieścia siedem milionów siedemset czterdzieści dwa tysiące złotych) i podzielony będzie na 127.742.000 (sto

dwadzieścia siedem milionów siedemset czterdzieści dwa tysiące) akcji o równej wartości nominalnej wynoszącej 1,00- zł (jeden złoty) każda akcja.-----

3. W przekształconej spółce uczestniczą wszyscy Wspólnicy Eurocash Sp. z o.o.-----
4. W przekształconej spółce nie będą przyznane żadne osobiste prawa udziałowcom spółki przekształcanej, poza osobistym uprawnieniem spółki Jeronimo Martins Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu do powoływania i odwoływania 1 (jednego) Członka Rady Nadzorczej Spółki przekształcanej.-----
5. W skład zarządu przekształconej spółki wchodzić będą następujące osoby: Pan Luis Amaral, Pan Pedro Martinho, Pan Ryszard Majer oraz Pani Katarzyna Kopaczewska.-----
7. Niniejszym wyraża się zgodę na brzmienie statutu przekształconej spółki, o treści określonej w załączniku nr 1 do niniejszej uchwały.-----

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął obrady Zgromadzenia.-----

§ 2.

Stawający Nuno Miguel Gaspar Abrantes i Lesław Kański działający w imieniu i na rzecz spółki pod firmą: „Jeronimo Martins Dystrybucja” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz Luis Manuel Conceição do Amaral działający w imieniu własnym oraz w imieniu i na rzecz spółki pod firmą: Politra B.V., zgodnie z art. 564 § 1. zd. 2, oświadczają, że uczestniczą w spółce przekształconej.-----

§ 3.

Koszty tego aktu ponosi Spółka Eurocash Sp. z o.o. -----
Wypisy tego aktu należy wydawać Spółce i Wspólnikom. -----

10. Definicje i skróty

Akcje	Wszystkie lub część Akcji Spółki
Akcje Motywacyjne	Akcje Serii B oraz Akcje Serii C
Akcje Oferowane	Do 57.483.900 Akcji Serii A, Akcje Serii B oraz Akcje Serii C
Akcje Sprzedawane	Do 57.483.900 Akcji Serii A oferowanych przez Wprowadzającego
Akcje Serii A	127.742.000 akcji na okaziciela serii A Spółki o wartości nominalnej 1 złoty każda
Akcje Serii B	Do 3.193.550 akcji na okaziciela serii B Spółki o wartości nominalnej 1 złoty każda
Akcje Serii C	Do 3.193.550 akcji na okaziciela serii C Spółki o wartości nominalnej 1 złoty każda
Akcjonariusz	Właściciel Akcji
Akt Założycielski	Akt założycielski z dnia 25 lipca 1997 r., z mocy którego został powołany Emitent (pod firmą Jeronimo Martins Dystrybucja Sp. z o.o.)
Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych	The Securities Act of 1933 - ustawa Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej o Papierach Wartościowych z 1933 r., z późniejszymi zmianami (opublikowana w 48 Statutes74; skodyfikowana w 15 United States Code Sectios 77a-77aa z późn. zm.)
Amerykańska Osoba („US Person”)	<p>Oznacza:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) osobę fizyczną zamieszkałą w Stanach Zjednoczonych; (ii) spółkę cywilną lub prawną założoną lub utworzoną zgodnie z prawem Stanów Zjednoczonych; (iii) masę majątkową, której wykonawcą lub administratorem jest US Person (iv) trust, który jest pod powiernictwem (trustee) US Person; (v) przedstawicielstwo lub oddział podmiotu zagranicznego w Stanach Zjednoczonych; (vi) jakikolwiek rachunek zarządzany zgodnie ze wskazówkami właściciela (non –discretionary account) lub podobny rachunek (inny niż masa majątkowa lub trust) otworzony u brokera lub innego powiernika, którego właścicielem lub beneficjentem jest US Person; (vii) jakikolwiek rachunek zarządzany samodzielnie przez brokera lub innego powiernika (discretionary account) lub podobny rachunek (inny niż masa majątkowa lub trust), który to powiernik lub broker jest utworzony, założony lub (w odniesieniu do osób fizycznych) jest zamieszkały w Stanach Zjednoczonych; oraz (viii) spółkę cywilną lub prawną założoną lub utworzoną przez US Person poza Stanami Zjednoczonymi głównie w celu inwestowania w papiery wartościowe nie zarejestrowane zgodnie z Amerykańską Ustawą o Papierach Wartościowych, o ile nie została założona przez Uprawnionego Inwestora („Accredited Investor” w rozumieniu Regulacji D§ 230.501(a)) który nie jest osobą fizyczną, masą lub trustem. <p>Następujące podmioty nie są uważane za „US Person”:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) jakikolwiek rachunek zarządzany samodzielnie przez brokera lub innego powiernika utworzonego, założonego lub będącego osobą fizyczną rezydenta w Stanach Zjednoczonych (discretionary account) lub podobny rachunek (inny niż masa majątkowa lub trust) na rzecz lub na rachunek osoby nie będącej US Person; (ii) jakikolwiek masę której zawodowy powiernik działający jako wykonawca lub egzekutor jest US Person, ale wykonawca lub egzekutor masy, który nie jest US Person ma wyłączne lub wspólne prawo podejmowania decyzji inwestycyjnych w odniesieniu do składników majątkowych masy, a prawem rządzącym masa jest prawo inne niż obowiązujące w Stanach Zjednoczonych; (iii) jakikolwiek trust której zawodowy powiernik działający jako powiernik (trustee) jest US Person, jeżeli trustee nie będący US person ma wyłączne lub wspólne prawo podejmowania decyzji inwestycyjnych w odniesieniu do składników majątkowych trustu oraz żaden z beneficjentów trustu (jak też żaden fundator jeżeli trust jest odwoływalny) jest US Person; (iv) pracowniczy program motywacyjny utworzony i zarządzany zgodnie z prawem obowiązującym w innym kraju niż Stany Zjednoczone i którego

	<p>zwyczajowa działalność i dokumentacja jest zgodna z tym prawem;</p> <p>(v) oddział lub przedstawicielstwo US Person znajdujące poza terytorium Stanów Zjednoczonych jeżeli to przedstawicielstwo lub oddział działa z zasadnych powodów gospodarczych oraz przedstawicielstwo lub oddział zajmuje się działalnością bankową lub ubezpieczeniową i podlega nadzorowi odpowiednio ubezpieczeń lub bankowemu w kraju, w którym się znajduje;</p> <p>(vi) Międzynarodowy Fundusz Walutowy, Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju, Międzyamerykański Bank Rozwoju, Azjatycki Bank Rozwoju, Narody Zjednoczone i ich agencje, podmioty stowarzyszone plany emerytalne oraz inne podobne organizacje i ich agencje, podmioty stowarzyszone plany emerytalne.</p> <p>Dla potrzeb powyższego termin „Stany Zjednoczone” oznacza Stany Zjednoczone Ameryki Północnej, ich terytoria i majątek, którykolwiek stan Stanów Zjednoczonych i Dystrykt Kolumbia.</p> <p><i>Uprawniony Inwestor</i> („Accredited investor”) oznacza każdą osobę, która w chwili sprzedaży/oferowania jej papierów wartościowych (i) mieści się w jednej z poniższych kategorii, lub (ii) w odniesieniu do której emitent zasadnie uważa, iż mieści się w jednej z poniższych kategorii:</p> <p>(i) bank (zgodnie z definicją paragrafu 3(a)(2) Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych),</p> <p>(ii) stowarzyszenie udzielające pożyczek lub przyjmujące oszczędności lub inna instytucja (zgodnie z definicją paragrafu 3(a)(5)(A) Ustawy o Papierach Wartościowych z 1934 roku) działająca zarówno w imieniu własnym jak też jako makler lub broker zarejestrowany zgodnie z paragrafem 15 Ustawy o Giełdach Papierów Wartościowych z 1934 roku („the Securities Exchange Act of 1934”);</p> <p>(iii) firma ubezpieczeniowa zdefiniowana w paragrafie 2(13) Ustawy o Papierach Wartościowych z 1934 roku; Firma inwestycyjna zarejestrowana zgodnie z Ustawą o Spółkach Inwestycyjnych z 1940 roku („the Investment Company Act of 1940”) lub firma rozwoju gospodarczego zdefiniowana w paragrafie 2(a)(48) Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych;</p> <p>(iv) Spółka Inwestycyjna Drobnej Przedsiębiorczości („Small Business Investment Company”) posiadająca licencję wydaną przez Amerykański Urząd Drobnej Przedsiębiorczości („the U.S. Small Business Administration”) zgodnie z paragrafem 301C lub (d) Ustawy o Inwestycjach Drobnej Przedsiębiorczości z 1958 roku („the Small Business Investment Act of 1958”);</p> <p>(v) plan ustanowiony lub utrzymywany przez stan, jego politycznie wydzieloną część, lub agencję lub program motywacyjny stanu lub jego politycznie wydzielonej części na rzecz swoich pracowników jeżeli łączna wartość majątku przewyższa \$5,000,000;</p> <p>(vi) jakiegokolwiek plan emerytalny dla pracowników w rozumieniu Ustawy o Zaopatrzeniu Emerytalnym Pracowników („the Employee Retirement Income Security Act of 1974”) jeżeli decyzje inwestycyjne są podejmowane przez powiernika planu zgodnie z definicją zawartą w paragrafie 3(21) tejże ustawy, którym jest albo bank stowarzyszenie oszczędnościowo-pożyczkowe, firma ubezpieczeniowa lub zarejestrowany doradca lub jeżeli łączna wartość aktywów planu przewyższa \$5,000,000 albo jest to plan samodzielnie zarządzany jeżeli decyzje inwestycyjne są podejmowane wyłącznie przez uprawnionych inwestorów;</p> <p>(vii) spółka rozwoju gospodarczego, o której mowa w paragrafie 202(a)(22) Ustawy o Doradcach Inwestycyjnych z 1940 roku („the Investment Advisers Act of 1940”);</p> <p>(viii) organizacje, o których mowa w paragrafie 501(c)(3) Kodeksu Podatkowego („the Internal Revenue Code”), korporacje, Massachusetts lub podobny business trust, lub spółka cywilna, które nie zostały utworzone wyłącznie w celu nabywania papierów wartościowych, o łącznej wartości aktywów co najmniej \$5,000,000;</p> <p>(ix) członek zarządu (director), dyrektor wykonawczy (executive officer), komplementariusz (general partner) emitenta oferującego lub sprzedającego papiery wartościowe, jak też członek zarządu</p>
--	---

	<p>(director), dyrektor wykonawczy (executive officer), komplementariusz (general partner) komplementariusza (general partner) emitenta;</p> <p>(x) Osoby fizyczne, których majątek osobisty lub wspólny z małżonkiem w chwili nabycia przekracza \$1,000,000;</p> <p>(xi) Osoby fizyczne których osobisty dochód w każdym z ostatnich dwóch lat przekraczał \$200,000 lub łączny dochód tej osoby i jej małżonka osiągany w każdym z dwóch ostatnich lat przekraczał \$300,000 i która ma uzasadnione powody do przypuszczania, że osiągnie taki sam dochód w bieżącym roku;</p> <p>(xii) trusty o łącznej wartości aktywów wyższej niż \$5,000,000, który nie został utworzony wyłącznie w celu nabycia oferowanych papierów wartościowych i którego polityka inwestycyjna jest kształtowana przez doświadczone podmioty tj. podmioty posiadające taką wiedzę i doświadczenie w sprawach finansowych i działalności gospodarczej, że posiadają możliwość oceny zalet i ryzyka przyszłej inwestycji ; oraz</p> <p>(xiii) podmioty, które są własnością wyłącznie Uprawnionych Inwestorów.</p>
Biegły Rewident	HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o., z siedzibą w Poznaniu, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Spółki i wydający opinię o tych sprawozdaniach, spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 238.
CA IB Financial Advisers	CA IB Financial Advisers Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie
CA IB Securities	CA IB Securities S.A., z siedzibą w Warszawie
CAGR	<i>Compound Annual Growth Rate</i> – roczna składowa stopa wzrostu
CAL	CAL Company Assistance Sp. z o. o., z siedzibą w Warszawie
Cena Sprzedaży	Cena, po której Akcje Sprzedawane zostaną zaoferowane inwestorom
Deklaracja	Wiążąca deklaracja zainteresowania nabyciem Akcji składana przez osoby uprawnione w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych w trakcie budowy Księgi Popytu
Dodatkowa Pula Akcji	Do 12.774.200 dodatkowych Akcji Sprzedawanych, do oferowania których zastrzegł sobie prawo Wprowadzający
Doradca Prawny	Sołtysiński & Szlęzak – Kancelaria Radców Prawnych i Adwokatów Spółka Komandytowa, z siedzibą w Warszawie
Drugi Okres Wykonania Opcji	Okres na wykonanie prawa do subskrybowania Akcji Serii C wynikającego z Obligacji Serii B rozpoczynający się w dniu 1 stycznia 2009 r. i kończący się w dniu 31 grudnia 2009 r., włącznie, ustalony w Programie Opcji Menedżerskich
Dyskont Cash & Carry	Jedna z 83 samoobsługowych hurtowni dyskontowych typu <i>cash & carry</i> prowadzonych przez Emitenta, zgodnie z koncepcją opisaną w pkt. 4 Rozdziału V
Dz.U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
Dzień Roboczy	Każdy dzień tygodnia inny niż sobota, niedziela oraz inne dni uznane ustawowo za wolne dni od pracy
EBITDA	<i>Earnings before interests, tax, depreciation and amortization</i> – zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację, z wyłączeniem korekt księgowych aktualizujących wartość aktywów
EBIT	<i>Earnings before interest and tax</i> – wynik na działalności operacyjnej
Emisja	Emisja Akcji Serii B i Akcji Serii C
Emitent, Spółka, Eurocash	Eurocash S.A., z siedzibą w Poznaniu, poprzednio działająca pod firmą Jeronimo Martins Dystrybucja Sp. z o.o. (do 24 listopada 1998 r.), następnie pod firmą JM Polska Sp. z o.o. (do 5 czerwca 2002 r.), a następnie pod firmą Eurocash Sp. z o.o. (do 30 lipca 2004 r.)
EUR, EURO, Euro	Waluta obowiązująca w dwunastu państwach Unii Gospodarczej i Walutowej tj. na terytorium Austrii, Belgii, Finlandii, Francji, Grecji, Hiszpanii, Holandii, Irlandii, Luksemburga, Niemiec, Portugalii i Włoch
FMCG	<i>Fast Moving Consumer Goods</i> – produkty konsumpcyjne szybkiej rotacji
Giełda, GPW, Giełda Papierów Wartościowych	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., z siedzibą w Warszawie
GfK	GfK Polonia Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie

GUS	Główny Urząd Statystyczny
Inwestor Indywidualny	Osoba uprawniona do nabycia Akcji Sprzedawanych w Transzy Inwestorów Indywidualnych
Inwestor Instytucjonalny	Osoba uprawniona do nabycia Akcji Sprzedawanych w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych
Jeronimo Martins	Grupa kapitałowa spółek zależnych i powiązanych z portugalską spółką publiczną Jeronimo Martins SGPS S.A., w skład której wchodzi m.in. Jeronimo Martins Dystrybucja
Jeronimo Martins Dystrybucja, JMD	Jeronimo Martins Dystrybucja Sp. z o.o., z siedzibą w Poznaniu
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000081582
Kipi	Kipi N.V., z siedzibą w Curacao, Antyle Holenderskie
Kodeks Cywilny, k.c., KC	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks Cywilny (Dz.U. z 1964 r. Nr 16, poz. 93, z późn. zm.)
Kodeks Karny	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 r. – Kodeks Karny (Dz.U. z 1997 r. Nr 88, poz. 533 i Nr 128 poz. 840 z późn. zm.)
Kodeks Postępowania Cywilnego, k.p.c., KPC	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks Postępowania Cywilnego (Dz.U. z 1964 r. Nr 43, poz. 296, z późn. zm.)
Kodeks Pracy	Ustawa z dnia 26 czerwca 1974 r. – Kodeks Pracy (tekst jednolity Dz.U. z 1998 r. Nr 21, poz.94, z późn. zm.)
Kodeks Spółek Handlowych, k.s.h., KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks Spółek Handlowych (Dz.U. z 2000 r. Nr 94 poz. 1037, z późn. zm.)
Komisja, KPWiG	Komisja Papierów Wartościowych i Giełd w Warszawie
Krajowy Rejestr Sądowy, KRS	Krajowy Rejestr Sądowy w rozumieniu ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz.U. z 2001 r. Nr 17, poz. 209, z późn. zm.)
Księga Popytu	Lista wszystkich osób uprawnionych, które złożyły ważne Deklaracje zainteresowania nabyciem Akcji w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych
Lista Wstępnego Przydziału	Zestawienie Inwestorów Instytucjonalnych i liczby wstępnie im przydzielonych Akcji Sprzedawanych, sporządzone zgodnie z zasadami opisanymi w pkt. 13.2.6 Rozdziału III
Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, MSSF	Standardy rachunkowości określone przez Komitet Międzynarodowych Standardów Rachunkowości
Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, NWZ	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki
NBP	Narodowy Bank Polski
Nierezydent	Osoby, podmioty, jednostki organizacyjne, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt. 2 Prawa Dewizowego
Obligacje	Odpowiednio, Obligacje Serii A lub Obligacje Serii B
Obligacje Serii A	127.742 obligacje imienne serii A Spółki o wartości nominalnej 1 grosz każda, z prawem do subskrybowania Akcji Serii B z pierwszeństwem przed Akcjonariuszami Spółki
Obligacje Serii B	127.742 obligacje imienne serii B Spółki o wartości nominalnej 1 grosz każda, z prawem do subskrybowania Akcji Serii C z pierwszeństwem przed Akcjonariuszami Spółki
OECD	Organizacja Współpracy Gospodarczej i Rozwoju
Oferta Publiczna, Publiczna Oferta, Oferta	Publiczna oferta Akcji Oferowanych
Oferujący, CA IB Securities	CA IB Securities S.A., z siedzibą w Warszawie
Osoby Nadzorujące	Członkowie Rady Nadzorczej
Osoby Uprawnione	Odpowiednio, Osoby Uprawnione do Objęcia Akcji Serii B lub Osoby Uprawnione do Objęcia Akcji Serii C
Osoby Uprawnione do Objęcia Akcji Serii B	Wyłącznie posiadacze Obligacji Serii A, realizujący prawo pierwszeństwa do subskrybowania Akcji Serii B, zgodnie z Programem Motywacyjnym

Osoby Uprawnione do Objęcia Akcji Serii C	Wyłącznie posiadacze Obligacji Serii B, realizujący prawo pierwszeństwa do subskrybowania Akcji Serii C, zgodnie z Programem Motywacyjnym
Osoby Zarządzające	Członkowie Zarządu
PAP	Polska Agencja Prasowa S.A., z siedzibą w Warszawie
Pierwszy Okres Wykonania Opcji	Okres na wykonanie prawa do subskrybowania Akcji Serii B wynikającego z Obligacji Serii A rozpoczynający się w dniu 1 stycznia 2008 roku i kończący się w dniu 31 grudnia 2008 roku, włącznie, ustalony w Programie Opcji Menedżerskich
PKB	Produkt Krajowy Brutto
PLN, zł.	Złoty, prawny środek płatniczy Rzeczypospolitej Polskiej obowiązujący w obrocie pieniężnym od dnia 1 stycznia 1995 r.
Podmiot Dominujący	Politra B.V., z siedzibą w Amsterdamie, Holandia
POK	Punkt obsługi klienta
Politra	Politra B.V., z siedzibą w Amsterdamie, Holandia
Polskie Standardy Rachunkowości, PSR	Standardy rachunkowości określone w Ustawie o Rachunkowości oraz w innych przepisach obowiązujących w Polsce
Powiernik	Dom maklerski lub bank, który obejmie Obligacje Serii A i Obligacje Serii B i będzie zobowiązany do sprzedaży ich Osobom Uprawnionym do Objęcia Akcji Serii B i Osobom Uprawnionym do Objęcia Akcji Serii C
Prawo Bankowe	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo Bankowe (tekst jednolity Dz.U. z 2002 r. Nr 72, poz. 665, z późn. zm.)
Prawo Dewizowe	Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe (Dz.U. z 2002 r. Nr 141, poz. 1178, z późn. zm.)
Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi	Ustawa z dnia 21 sierpnia 1997 r. Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (tekst jednolity Dz.U. z 2002 r. Nr 118, poz. 754, z późn. zm.)
Prawo Upadłościowe i Naprawcze	Ustawa z dnia 28 lutego 2003 r. – Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz.U. z 2003 r. Nr 60, poz. 535, z późn. zm.)
Prezes UOKiK	Centralny organ administracji rządowej właściwy w sprawach ochrony konkurencji i konsumentów wykonujący swoje zadania przy pomocy UOKiK
Program Motywacyjny	Program przyznający członkom zarządu, kadrze kierowniczej i osobom kluczowym dla Eurocash prawo objęcia Akcji Serii B i Serii C, opisany w pkt. 6 Rozdziału III
Prospekt	Niniejszy prospekt emisyjny będący jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Publicznej Ofercie, Akcjach Oferowanych i Emitencie sporządzony zgodnie z Rozporządzeniem w Sprawie Prospektu
Przedział Cenowy	Proponowana minimalna i maksymalna wysokość Ceny Sprzedaży, ustalona przez Wprowadzającego i Oferującego zgodnie z zasadami opisanymi w pkt. 13.2.2 Rozdziału III
Rada Giełdy	Rada Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Spółki
Raport Bieżący	Informacja przekazana w trybie art. 81 ust. 1 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi
Regulacja S	Akt wykonawczy do Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych określający zasady oferowania i sprzedaży poza terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej bez rejestracji, zgodnie z Amerykańską Ustawą Papierów Wartościowych
Regulamin Giełdy	Regulamin Giełdy wprowadzony uchwałą Rady Giełdy Nr 6/1024/2004 z dnia 24 lutego 2004 r., z późn. zm.
Rejestr Przedsiębiorców	Rejestr prowadzony przez Sąd Rejestrowy zgodnie z Ustawą o Krajowym Rejestrze Sądowym
Rezydent	Osoby, podmioty i jednostki organizacyjne, o których mowa w art. 2 ust.1 pkt. 1 Prawa Dewizowego
Rozporządzenie w Sprawie Prospektu, Rozporządzenie	Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz.U. z 2004 r. Nr 186, poz. 1921)
SAP	SAP Portugal- Sistemas, Aplicações e Produtos Informáticos, Sociedade Unipersonal, LDA, z siedzibą w Quinta de Fonde, Edifício D. Sebastião, Paço d'Arcos, Portugalia
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy w Poznaniu, Sąd Gospodarczy, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Skrót Prospektu	Skrót Prospektu sporządzony na podstawie § 32 Rozporządzenia
Sklep dyskontowy	Sklep o powierzchni sprzedaży 300-1.000 m ² sprzedający w większości żywność oraz produkty chemiczno-kosmetyczne o ograniczonym asortymencie (do ~1000 SKU) i przy niskim poziomie obsługi
Sponsor Emisji	CA IB Securities S.A. z siedzibą w Warszawie
Statut	Statut Spółki
Szczegółowe Zasady Działania KDPW	Szczegółowe zasady działania KDPW, załącznik do uchwały Zarządu KDPW nr 79/98 z dnia 29 stycznia 1998 r., z późn. zm.
Szczegółowe Zasady Obrotu Giełdowego na Rynku Podstawowym	Szczegółowe Zasady Obrotu Giełdowego na Rynku Podstawowym, stanowiące załącznik do uchwały Nr 93/2004 Zarządu Giełdy z dnia 16 kwietnia 2004 r. z późn. zm.
Transza Inwestorów Indywidualnych	Część Oferty Publicznej przeznaczona dla osób uprawnionych określonych w pkt. 13.2.5 Rozdziału III
Transza Inwestorów Instytucjonalnych	Część Oferty Publicznej przeznaczona dla osób uprawnionych określonych w pkt. 13.2.5 Rozdziału III
UE	Unia Europejska
Uchwała o Programie Motywacyjnym	Uchwała NWZ nr 3 z dnia 14 września 2004 r. w sprawie emisji obligacji z prawem pierwszeństwa warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i wyłączenia prawa poboru nowych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy ze zmianami, w brzmieniu ustalonym uchwałą nr 2 z dnia 2 listopada 2004 r., uchwałą nr 5 z dnia 22 listopada 2004 r.
Umowa SAP	Umowa zawarta w dniu 31 grudnia 2003r. pomiędzy Kipi i SAP o licencję na oprogramowanie „mySAP Business Suite” oraz z bazy danych „ORACLE Database” na czas nie oznaczony: na jej podstawie Kipi udzieliła licencji Politra, a Politra zawarła z Emitentem Umowę Sublicencji; w dniu 18 października 2004 r. wynikające z tej umowy prawa i obowiązki Kipi zostały za zgodą SAP przeniesione na Emitenta.
Umowa Sublicencji	Umowa zawarta pomiędzy Emitentem i Politrą o korzystanie z oprogramowania „mySAP Business Suite” oraz z bazy danych „ORACLE Database” na czas nie oznaczony, obowiązująca od dnia 1 stycznia 2004 r., rozwiązana w dniu 18 października 2004 r.
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów, działający na podstawie Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów
USD	Dolar amerykański, prawny środek płatniczy na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej
Ustawa o Krajowym Rejestrze Sądowym	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (tekst jednolity Dz.U. z 2001 r. Nr 17, poz. 209, z późn. zm.)
Ustawa o Obligacjach	Ustawa z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity Dz. U. Nr 120, poz. 300 z późn. zm.).
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	Ustawa z dnia 15 grudnia 2000 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. Nr 122 poz. 1319)
Ustawa o Opłacie Skarbowej	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o opłacie skarbowej (Dz.U. z 2000 r. Nr 86, poz. 960, z późn. zm.)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity Dz.U. z 1993 r. Nr 90 poz. 416, z późn. zm.)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz.U. z 1993 r. Nr 106 poz. 482, z późn. zm.)
Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz.U. z 2000 r. Nr 86, poz. 959, z późn. zm.)
Ustawa o Rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 1994 r. Nr 121, poz. 591, z późn. zm.)
Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Spółki
Wprowadzający	Patrz definicja Politra
Zarząd	Zarząd Spółki
ZFŚS	Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych
Zwyczajne Walne Zgromadzenie, ZWZ	Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki