

## ROZDZIAŁ IV DANE O EMITENCIE

### 1. Emitent

Nazwa (Firma):	Eurocash Spółka Akcyjna
Nazwa skrócona:	Eurocash S.A.
Siedziba:	Poznań
Adres:	ul. Wołczyńska 18, 60-003 Poznań
Numer telefonu:	+48 (61) 651 3300
Numer telefaksu:	+48 (61) 651 3304
Poczta elektroniczna:	Poczta imienna o strukturze: imię.nazwisko@eurocash.com.pl oraz eurocash@eurocash.com.pl
Strona internetowa:	www.eurocash.com.pl
NIP:	779-19-06-082
REGON:	631008941

Emitent nie posiada zarejestrowanych oddziałów.

### 2. Czas trwania Emitenta

Emitent został utworzony na czas nieograniczony.

### 3. Poprzednie formy prawne Emitenta

Przed przekształceniem w spółkę akcyjną, Emitent prowadził działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Eurocash Sp. z o.o. Na podstawie uchwały nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników tej spółki z dnia 7 lipca 2004 r., nastąpiło przekształcenie Emitenta w spółkę akcyjną. Przekształcenie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 30 lipca 2004 r.

### 4. Przepisy prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony na podstawie przepisów Rozporządzenia Prezydenta Rzeczypospolitej z dnia 27 czerwca 1934 r. Kodeks Handlowy oraz postanowień Aktu Założycielskiego. Z dniem 1 stycznia 2001 r. w miejsce uchylonego Kodeksu Handlowego weszły w życie przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, natomiast wraz z przekształceniem Emitenta w spółkę akcyjną, tj. z dniem 30 lipca 2004 r., postanowienia Aktu Założycielskiego zostały zastąpione postanowieniami Statutu.

### 5. Sąd Rejestrowy

Wpis Emitenta do rejestru handlowego (pod numerem RHB 11501) nastąpił z mocy postanowienia Sądu Rejestrowego z dnia 2 października 1997 r. Stosownie do postanowienia Sądu Rejestrowego z dnia 15 listopada 2001 r., Emitent został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000061530. Na podstawie postanowienia tegoż Sądu z dnia 30 lipca 2004 r. Emitent został przekształcony ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną i wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego jako Eurocash S.A. pod numerem KRS 0000213765.

### 6. Przedmiot działalności Emitenta

Zgodnie z aktualnym odpisem z KRS Emitenta, stanowiącym Załącznik nr 1 do Prospektu, oraz § 2 Statutu, przedmiotem działalności Emitenta jest:

- 1) produkcja pieczywa (PKD 15 81 A)
- 2) produkcja wyrobów ciastkarskich świeżych (PKD 15 81 B)
- 3) produkcja pieczywa cukierniczego trwałego (PKD 15 82 Z)
- 4) sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych (PKD 50 30 A)
- 5) sprzedaż detaliczna części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych (PKD 50 30 B)
- 6) działalność agentów zajmujących się sprzedażą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych (PKD 51 17 Z)

- 7) działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 51 18 Z)
- 8) działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju (PKD 51 19 Z)
- 9) sprzedaż hurtowa owoców i warzyw (PKD 51 31 Z)
- 10) sprzedaż hurtowa mięsa i wyrobów mięsnych (PKD 51 32 Z)
- 11) sprzedaż hurtowa wyrobów mleczarskich, jaj, olejów i tłuszczów jadalnych (PKD 51 33 Z)
- 12) sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych (PKD 51 34 A)
- 13) sprzedaż hurtowa napojów bezalkoholowych (PKD 51 34 B)
- 14) sprzedaż hurtowa wyrobów tytoniowych (PKD 51 35 Z)
- 15) sprzedaż hurtowa cukru, czekolady i wyrobów cukierniczych (PKD 51 36 Z)
- 16) sprzedaż hurtowa herbaty, kawy, kakao i przypraw (PKD 51 37 Z)
- 17) sprzedaż hurtowa ryb, skorupiaków i mięczaków (PKD 51 38 A)
- 18) sprzedaż hurtowa pozostałej żywności (PKD 51 38 B)
- 19) nie wyspecjalizowana sprzedaż hurtowa żywności, napojów i wyrobów tytoniowych (PKD 51 39 Z)
- 20) sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych, porcelanowych, ceramicznych i szklanych do użytku domowego, tapet i środków czyszczących (PKD 51 44 Z)
- 21) sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków (PKD 51 45 Z)
- 22) sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego i osobistego (PKD 51 47 Z)
- 23) sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych (PKD 51 55 Z)
- 24) pozostała sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana (PKD 51 90)
- 25) sprzedaż detaliczna w nie wyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych (PKD 52 11 Z)
- 26) sprzedaż detaliczna pozostała w nie wyspecjalizowanych sklepach (PKD 52 12 Z)
- 27) sprzedaż detaliczna owoców i warzyw (PKD 52 21 Z)
- 28) sprzedaż detaliczna mięsa i wyrobów mięsnych (PKD 52 22 Z)
- 29) sprzedaż detaliczna ryb, skorupiaków i mięczaków (PKD 52 23 Z)
- 30) sprzedaż detaliczna chleba, ciast, wyrobów piekarniczych i cukierniczych (PKD 52 24 Z)
- 31) sprzedaż detaliczna napojów alkoholowych i bezalkoholowych (PKD 52 25 Z)
- 32) sprzedaż detaliczna wyrobów tytoniowych (PKD 52 26 Z)
- 33) sprzedaż detaliczna wyrobów mleczarskich i jaj, w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 52 27 A)
- 34) pozostała sprzedaż detaliczna żywności, napojów i wyrobów tytoniowych w wyspecjalizowanych sklepach, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 52 27 B)
- 35) sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych (PKD 52 33 Z)
- 36) sprzedaż detaliczna wyrobów włókienniczych (PKD 52 41 Z)
- 37) sprzedaż detaliczna odzieży (PKD 52 42 Z)
- 38) sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych (PKD 52 43 Z)
- 39) sprzedaż detaliczna mebli, sprzętu oświetleniowego i artykułów użytku domowego, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 52 44 Z)
- 40) sprzedaż detaliczna elektronicznego sprzętu gospodarstwa domowego oraz artykułów radiowo-telewizyjnych (PKD 52 45 Z)
- 41) sprzedaż detaliczna drobnych wyrobów metalowych, farb i szkła (PKD 52 46 Z)
- 42) sprzedaż detaliczna książek, gazet i artykułów piśmiennych (PKD 52 47)
- 43) sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów i sprzętu telekomunikacyjnego (PKD 52 48 A)
- 44) sprzedaż detaliczna sprzętu optycznego, fotograficznego oraz precyzyjnego (PKD 52 48 B)
- 45) sprzedaż detaliczna zegarów, zegarków oraz biżuterii (PKD 52 48 C)
- 46) sprzedaż detaliczna artykułów sportowych (PKD 52 48 D)
- 47) sprzedaż detaliczna gier i zabawek (PKD 52 48 E)
- 48) sprzedaż detaliczna kwiatów, roślin, nasion, nawozów (PKD 52 48 F)

- 49) sprzedaż detaliczna artykułów nieżywnościowych w wyspecjalizowanych sklepach, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 52 48 G)
- 50) przygotowanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych (katering) (PKD 55 52 Z)
- 51) towarowy transport drogowy pojazdami specjalizowanymi (PKD 60 24 A)
- 52) towarowy transport drogowy pojazdami uniwersalnymi (PKD 60 24 B)
- 53) przeładunek towarów (PKD 63 11)
- 54) magazynowanie i przechowywanie towarów (PKD 63 12)
- 55) pozostała działalność wspomagająca transport lądowy (PKD 63 21 Z)
- 56) wynajem nieruchomości na własny rachunek (PKD 70 20 Z)
- 57) zarządzanie nieruchomościami na zlecenie (PKD 70 32 Z)
- 58) przetwarzanie danych (PKD 72 30 Z)
- 59) działalność związana z bazami danych (PKD 72 40 Z)
- 60) pozostała działalność związana z informatyką (PKD 72 60 Z)
- 61) działalność rachunkowo-księgowa (PKD 74 12 Z)
- 62) badanie rynku i opinii publicznej (PKD 74 13 Z)
- 63) doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 74 14)
- 64) działalność związana z zarządzaniem holdingami (PKD 74 15 Z)
- 65) pozostała działalność komercyjna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 74 87 B)
- 66) pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 93 05 Z)

### 7. Historia Emitenta i jego poprzedników prawnych

Emitent został powołany stosownie do postanowień Aktu Założycielskiego z dnia 25 lipca 1997 r., jako jednoosobowa spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Jeronimo Martins Dystrybucja Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. W dniu 2 października 1997 r. Emitent wpisany został do działu B rejestru handlowego pod numerem 11501. Jedynym wspólnikiem Emitenta była spółka prawa holenderskiego – Beleggingsmaatschappij Tand B.V. W dniu 24 listopada 1998 r. Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o zmianie nazwy spółki na JM Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Zmiana nazwy została zarejestrowana w dniu 14 grudnia 1998 r.

W dniu 15 listopada 2001 r. Emitent został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000061530.

Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 5 czerwca 2002 r. nastąpiła zmiana firmy Emitenta na „EUROCASH Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością”. Powyższa zmiana została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 1 sierpnia 2002 r.

Od chwili powstania, tj. od dnia 25 lipca 1997 r., do września 2002 r. Emitent nie prowadził żadnej działalności.

W dniu 26 września 2002 r., na mocy uchwały nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników, kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony o kwotę 116.235.000 zł. Nowo utworzone udziały zostały objęte przez inną spółkę z grupy Jeronimo Martins, do której należał wówczas Emitent, działającą pod taką samą firmą jak pierwotnie Emitent, tj. przez Jeronimo Martins Dystrybucja. Nowo utworzone udziały zostały objęte w zamian za wkład niepieniężny – zorganizowaną część przedsiębiorstwa, na którą składały się wszelkie prawa i obowiązki związane z prowadzeniem działalności handlowej poprzez sieć hurtowni *cash & carry* Eurocash. Podwyższenie to zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 11 grudnia 2002 r. Od chwili tego podwyższenia kapitału Jeronimo Martins Dystrybucja stała się jedynym podmiotem posiadającym ponad 5% głosów na zgromadzeniu wspólników Eurocash Sp. z o.o.

Począwszy od chwili wniesienia aportu przez spółkę Jeronimo Martins Dystrybucja, Emitent prowadził na szeroką skalę działalność w zakresie handlu hurtowego poprzez sieć Dyskontów Cash & Carry oraz jako organizator franczyzowej sieci sklepów „abc”.

W dniu 4 marca 2003 r. dotychczasowi wspólnicy Spółki (tj. Jeronimo Martins Dystrybucja oraz Beleggingsmaatschappij Tand B.V.) sprzedali swoje udziały w Spółce (za wyjątkiem 1 udziału o wartości nominalnej 1.000 złotych, którego właścicielem pozostała Jeronimo Martins Dystrybucja). Nabywcami udziałów były Politra i Kipi, które nabyły – odpowiednio 69.505 i 46.337 zbywanych udziałów, oraz pan Luis Manuel Conceicao do Amaral, który nabył 1 udział. Politra oraz Kipi stały się w ten sposób podmiotami posiadającymi ponad 5% głosów na zgromadzeniu wspólników.

W dniu 7 kwietnia 2004 r. Kipi przeniosła wszystkie swoje udziały na Politra i przestała być wspólnikiem Spółki. W konsekwencji, Politra stała się jedynym podmiotem posiadającym ponad 5% głosów na zgromadzeniu wspólników Eurocash Sp. z o.o.

W latach 2003 – 2004 kapitał zakładowy Spółki był podwyższany trzykrotnie (podwyższenia zarejestrowano w Krajowym Rejestrze Sądowym, odpowiednio, w dniu 28 lipca 2003 r., 11 maja 2004 r. oraz 7 czerwca 2004 r.), zaś udziały w podwyższanym kapitale zakładowym były obejmowane przez Jeronimo Martins Dystrybucja w zamian za wkłady niepieniężne (opisane w Tabeli IV.4 poniżej). Wszystkie te udziały zostały następnie przeniesione na Politra. Udziały w liczbie 6.045 zostały nabyte przez Politra w dniu 29 września 2003 r., 656 udziałów kupiła ona w dniu 22 czerwca 2004 r., a pozostałe 5.197 udziałów w dniu 22 czerwca 2004 r.

Na nadzwyczajnym zgromadzeniu wspólników Eurocash Sp. z o.o., które odbyło się 7 lipca 2004 r., powzięto uchwałę w przedmiocie przekształcenia w spółkę akcyjną. Założycielami spółki akcyjnej byli dotychczasowi wspólnicy JMD, Politra i Luis Manuel Conceicao do Amaral. W dniu 30 lipca 2004 r. Eurocash Sp. z o.o. została przekształcona w Eurocash S.A. na mocy postanowienia Sądu Rejestrowego oraz wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000213765.

W dniu 14 września 2004 r. Jeronimo Martins Dystrybucja sprzedała na rzecz Politra 1.000 Akcji Serii A, tym samym przestając być akcjonariuszem Spółki.

## 8. Kapitały własne Emitenta

Stosownie do przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, jak i postanowień Statutu, Spółka może tworzyć następujące kapitały i fundusze:

- 1) kapitał zakładowy,
- 2) kapitał zapasowy,
- 3) kapitały rezerwowe.

Tabela IV.1. Kapitały własne (na dzień 30 września 2004 r.)

Rodzaj kapitału	PLN
Kapitał zakładowy	127.742.000
Kapitał zapasowy	579
Kapitały rezerwowe	-
Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-6.356.481
Wynik finansowy z okresu	17.140.569
Razem kapitały własne	138.526.667

### 8.1. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Emitenta tworzony jest na podstawie i według zasad ustanowionych przepisami Kodeksu Spółek Handlowych oraz postanowień Statutu. Do kapitału zakładowego przelewane są wpłaty Akcjonariuszy, w wysokości równej wartości nominalnej obejmowanych przez nich Akcji.

W przyjętej w dniu 14 września 2004 r. przez Walne Zgromadzenie Uchwale o Programie Motywacyjnym dokonano warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i wyłączeniu prawa poboru nowych Akcji przez dotychczasowych Akcjonariuszy w związku z zamiarem realizacji Programu Motywacyjnego, o kwotę nie większą niż 6.387.100 PLN poprzez emisję do 3.193.550 Akcji Serii B i do 3.193.550 Akcji Serii C, które zostaną zaoferowane, odpowiednio, posiadaczom Obligacji Serii A oraz Obligacji Serii B, będącym Osobami Uprawnionymi w rozumieniu Programu Motywacyjnego.

### 8.2. Kapitał zapasowy

Stosownie do art. 396 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 17 ust. 1 Statutu, Emitent tworzy kapitał zapasowy. Kapitał ten tworzy się przelewając doń corocznie 8% zysku za dany rok obrotowy do chwili, kiedy kapitał ten nie osiągnie jednej trzeciej wysokości kapitału zakładowego. Zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, do kapitału zapasowego przelewa się także nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe po pokryciu kosztów emisji akcji oraz dopłaty, które uiszczają akcjonariusze w zmian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom, o ile dopłaty te zostaną użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat. Środki kapitału zapasowego przeznaczone są na pokrycie ewentualnej straty.

### **8.3. Kapitały rezerwowe**

Zgodnie z brzmieniem art. 396 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych, statut może przewidywać tworzenie innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe). Na mocy § 16 ust. 1 pkt. 5 Statutu oraz § 17 ust. 2 Statutu, Walne Zgromadzenie może podejmować decyzje odnośnie tworzenia kapitałów w Spółce i ich przeznaczeniu.

## **9. Zasady polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w okresie ostatnich 3 lat obrotowych**

W latach obrotowych 2001 i 2002 Emitent nie odnotował zysku z działalności, w związku z czym dywidenda nie była wypłacana. Emitent odnotował zysk z działalności w 2003 r. w związku z czym w dniu 15 kwietnia 2004 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 2 o podziale zysku w wysokości 4.107.086 PLN za rok obrotowy 2003. Spółka wypłaciła wspólnikom dywidendę w łącznej wysokości 4.107.086 PLN, w tym 4.107.018,61 zł dla Politra, 33,70 zł dla pana Luisa Manuel Conceicao do Amaral i 33,69 zł dla JMD.

Uchwała o podziale zysku, jako podjęta niezgodnie z KSH, została zmieniona w dniu 14 września 2004 r. i zysk został przeznaczony na pokrycie straty z lat ubiegłych. Uchwała ta stanowi prawnie skuteczną podstawę do zażądania zwrotu kwoty wypłacanej na podstawie zmienionej uchwały. Walne Zgromadzenie zobowiązało Zarząd do zażądania zwrotu dywidendy od Akcjonariuszy. Rozliczenie z Politrą zostało dokonane na mocy oświadczenia Spółki z dnia 20 września 2004 r. o potrąceniu wzajemnych wierzytelności, tj. wierzytelności Spółki z tytułu obowiązku zwrotu przez Politrę dywidendy z wierzytelnością Polityry z tytułu zapłaty części wynagrodzenia za sprzedaż know-how (opisaną w pkt. 8 Rozdziału V). Pan Luis Manuel Conceicao do Amaral zwrócił dywidendę w dniu 30 września 2004 r. Trzeci akcjonariusz Jeronimo Martins Dystrybucja zwrócił 33,69 zł otrzymanych tytułem dywidendy w dniu 1 października 2004 r.

## **10. Zasady polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w okresie przyszłych 3 lat obrotowych**

Akcje Serii B i C będą uczestniczyć w dywidendzie na równi z dotychczas wyemitowanymi Akcjami, o ile w dniu dywidendy będą już zapisane na rachunku papierów wartościowych. W wypadku wypłaty dywidendy w trybie art. 348 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, Akcje Serii B i C będą miały takie same prawa, jak dotychczas wyemitowane Akcje, o ile w dniu dywidendy będą już zapisane na rachunku papierów wartościowych. Zarząd Emitenta nie planuje wnioskowania o wypłatę dywidendy za 2004 rok. Zakładana na najbliższe lata poprawa ogólnej sytuacji w gospodarce powinna spowodować wzrost poziomu zysku Emitenta i uchwalanie przez WZ wypłaty dywidendy dla Akcjonariuszy począwszy od roku 2005. Polityka ta będzie niezależna od wymogu podwyższania kapitału zapasowego. Emitent planuje przeznaczać na ten cel corocznie jedynie wymagane 8 % zysku, a pozostały zysk przeznaczyć na wypłatę dywidendy.

### **10.1. Terminy podejmowania decyzji o wypłacie dywidendy**

Stosownie do art. 395 § 2 pkt. 2 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 16 ust. 1 pkt. 7 Statutu Emitenta, organem właściwym do podejmowania decyzji o podziale zysku i wypłacie dywidendy jest WZ. WZ podejmuje uchwałę o tym, czy i jaką część zysku przeznaczyć na wypłatę dywidendy. Zgodnie z art. 395 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, ZWZ powinno się odbyć w ciągu sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego.

### **10.2. Sposób ogłoszenia informacji o odbiorze dywidendy**

Informacje o odbiorze dywidendy ogłaszane będą w formie Raportów Bieżących.

### **10.3. Osoby, którym przysługuje prawo do dywidendy**

Zgodnie z art. 348 § 2 KSH oraz § 7 ust. 3 Statutu 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.

Zgodnie z art. 348 § 3 KSH, zwyczajne walne zgromadzenie spółki publicznej ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia.

### **10.4. Warunki odbioru dywidendy**

Warunki odbioru dywidendy przez Akcjonariuszy Emitenta odpowiadają zasadom przyjętym dla spółek publicznych.

Zgodnie z § 9 Rozdziału XII Oddział 3 Szczegółowych Zasad Obrotu Giełdowego na Rynku Podstawowym, Emitent jest obowiązany do bezzwłocznego powiadomienia GPW o podjęciu uchwały o przeznaczeniu zysku na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, wysokości dywidendy, dniu ustalenia prawa do dywidendy oraz dniu wypłaty dywidendy.

Ponadto § 91 Szczegółowych Zasad Działania KDPW nakłada na Emitenta obowiązek poinformowania KDPW o wysokości dywidendy, dniu ustalenia prawa do dywidendy (określonym w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych jako „dzień dywidendy”) oraz terminie wypłaty dywidendy. Terminy te Emitent będzie zobowiązany uzgadniać z KDPW.

#### 10.5. Istniejące uprzywilejowania co do dywidendy

Nie istnieją uprzywilejowania Akcji Emitenta w zakresie dywidendy.

#### 10.6. Termin, w którym przysługuje prawo do dywidendy i konsekwencje niezrealizowania go w terminie

W następstwie podjęcia przez WZ uchwały o przeznaczeniu zysku Spółki do podziału, Akcjonariusze nabywają roszczenie o wypłatę dywidendy, które staje się wymagalne z dniem wskazanym w uchwale Walnego Zgromadzenia, a w braku jej wskazania – po upływie czasu niezbędnego do przygotowania wypłaty. Zgodnie z § 91 ust. 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, między dniem ustalenia prawa do dywidendy a dniem wypłaty dywidendy musi upływać co najmniej dziesięć dni. Zgodnie z art. 118 Kodeksu Cywilnego, roszczenie o wypłatę dywidendy podlega trzyletniemu okresowi przedawnienia.

### 11. Akcje tworzące kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Emitenta wynosi 127.742.000 zł. Kapitał zakładowy dzieli się na 127.742.000 Akcji Serii A o wartości nominalnej 1 złoty każda. W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału dla potrzeb Programu Motywacyjnego, kapitał zakładowy Emitenta może ulec zwiększeniu o maksymalnie 6.387.000 złotych.

Tabela IV.2. Kapitał zakładowy

Seria Akcji	Liczba	Rodzaj akcji	Wartość nominalna (PLN)	Cena emisyjna (PLN)
A	127.742.000	na okaziciela	1	—*
B**	do 3.193.550	na okaziciela	1	***
C**	do 3.193.550	na okaziciela	1	***

\* W przypadku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną cena emisyjna nie występuje. Wartość bilansowa jednego udziału w kapitale zakładowym Eurocash Sp. z o.o. obliczona na podstawie bilansu na dzień 1 maja 2004 r. wyniosła 933 zł. Wspólnicy Eurocash Sp. z o.o. obejmowali akcje Spółki o łącznej wartości nominalnej odpowiadającej łącznej wartości nominalnej posiadanych przez nich udziałów w Eurocash Sp. z o.o. Jeden udział w kapitale zakładowym Eurocash Sp. z o.o. uprawniał do objęcia 1.000 Akcji Serii A w kapitale zakładowym Eurocash S.A.

\*\* Akcje zostaną wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału.

\*\*\* Cena emisyjna zostanie ustalona przez Radę Nadzorczą i ogłoszona w formie Raportu Bieżącego na 7 dni przed otwarciem subskrypcji.

### 12. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy został opłacony w całości.

### 13. Zmiany kapitału zakładowego Emitenta w okresie ostatnich 3 lat

Tabela IV.3. Zmiany kapitału zakładowego Spółki i jej poprzednika prawnego w okresie ostatnich 3 lat

Lp.	Rodzaj zmiany	Podstawa prawna	Kapitał zakładowy	Cena nabycia 1 akcji (udziału)	Osoby, które objęły co najmniej 5% akcji (udziałów) w kapitale Emitenta	Rejestracja zmiany
1.	podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 4.000 PLN do kwoty 50.000 PLN poprzez utworzenie 46 nowych udziałów	uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 14 sierpnia 2001 r.	50.000 PLN 50 równych i niepodzielnych udziałów po 1.000 PLN każdy	1.000 PLN	Beleggingsmaatschappij Tand B.V.	15.11.2001

## Rozdział IV – Dane o Emitencie

Lp.	Rodzaj zmiany	Podstawa prawna	Kapitał zakładowy	Cena nabycia 1 akcji (udziału)	Osoby, które objęły co najmniej 5% akcji (udziałów) w kapitale Emitenta	Rejestracja zmiany
2.	podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 50.000 PLN do kwoty 116.285.000 PLN poprzez utworzenie 116.235 nowych udziałów	uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 26 września 2002 r.	116.285.000 PLN  116.285 równych i niepodzielnych udziałów po 1.000 PLN każdy	1.000 PLN	Jeronimo Martins Dystrybucja	11.12.2002
3.	zmiana kapitału zakładowego z kwoty 116.285.000 PLN do kwoty 121.889.000 PLN poprzez umorzenie 441 udziałów wraz z podwyższeniem wysokości kapitału zakładowego o kwotę 6.045.000 PLN poprzez utworzenie 6.045 nowych udziałów	uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 24 lutego 2003 r.	121.889.000 PLN  121.889 równych i niepodzielnych udziałów po 1.000 PLN każdy	1.000 PLN	Jeronimo Martins Dystrybucja	28.07.2003
4.	podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 121.889.000 PLN do kwoty 127.086.000 PLN poprzez utworzenie 5.197 nowych udziałów	uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 5 listopada 2003 r.	127.086.000 PLN  127.086 równych i niepodzielnych udziałów po 1.000 PLN każdy	1.000 PLN	Jeronimo Martins Dystrybucja	11.05.2004
5.	podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 127.086.000 PLN do kwoty 127.742.000 PLN poprzez utworzenie 656 nowych udziałów	uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 8 stycznia 2004 r.	127.742.000 PLN  127.742 równe i niepodzielne udziały po 1.000 PLN każdy	1.000 PLN	Jeronimo Martins Dystrybucja	07.06.2004

Lp.	Rodzaj zmiany	Podstawa prawna	Kapitał zakładowy	Cena nabycia 1 akcji (udziału)	Osoby, które objęły co najmniej 5% akcji (udziałów) w kapitale Emitenta	Rejestracja zmiany
6.	przekształcenie spółki Eurocash Sp. z o.o. w spółkę akcyjną pod firmą Eurocash S.A.	uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z 7 lipca 2004 r.	127.742.000 PLN  127.742.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej po 1 PLN każda	-*	Politra	30.07.2004
7.	zamiana 127.742.000 akcji imiennych na 127.742.000 akcje na okaziciela	uchwała NWZ z 14 września 2004 r.	127.742.000 PLN  127.742.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej po 1 PLN każda	nie dotyczy	nie dotyczy	11.10.2004
8.	warunkowe podwyższenie kapitału akcyjnego z 127.742.000 PLN do kwoty 134.129.000 PLN poprzez emisję do 3.193.550 Akcji Serii B i do 3.193.550 Akcji Serii C	uchwała nr 3 NWZ z 14 września 2004 r., ze zmianami, w brzmieniu ustalonym uchwałą nr 2 z dnia 2 listopada 2004 r. i uchwałą nr 1 z dnia 25 listopada 2004 r.	do 134.129.000 PLN, w tym wyemitowanych i objętych 127.420.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej po 1 PLN każda i do 3.193.550 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej po 1 PLN każda i do 3.193.550 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej po 1 PLN każda	zostanie ogłoszona na 7 dni przed rozpoczęciem subskrypcji w drodze Raportu Bieżącego	nie dotyczy	11.10.2004

\* W przypadku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną cena emisyjna nie występuje



## 14. Wkłady niepieniężne wniesione do Emitenta w okresie ostatnich 3 lat

Tabela IV.4. Wkłady niepieniężne wniesione do Emitenta w okresie ostatnich 3 lat

Lp.	Opis wkładu niepieniężnego	Podstawa wniesienia wkładu	Osoba wnosząca wkład	Podmiot badający wycenę wkładu	Ustalenia zawarte w opinii o badaniu wkładu
1.	zorganizowana część przedsiębiorstwa, na które składały się prawa i obowiązki związane z prowadzeniem sieci hurtowni „Eurocash”, w tym wartościami niematerialnymi i prawnymi, o łącznej wartości 116.235.309,95 PLN *	uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 26 września 2002 r.	Jeronimo Martins Dystrybucja	-**	-**
2.	wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe – wyposażenie hurtowni Eurocash o łącznej wartości 6.045.293 PLN	uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 24 lutego 2003 r.	Jeronimo Martins Dystrybucja	-**	-**
3.	prawo użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Pińczowie, przy ul. Przemysłowej 10, objętej księgą wieczystą KW 24465, stanowiącą działki gruntu o numerach: 25/1, 25/2, 25/4, 25/7, 25/8 o łącznej powierzchni 3.58.09 ha wraz z prawem własności budynków nań wzniesionych o wartości 4.985.355 PLN***	uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 5 listopada 2003 r.	Jeronimo Martins Dystrybucja	-**	-**
4.	rzeczowe aktywa trwałe – wyposażenie biurowe o łącznej wartości 656.357 PLN	uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 8 stycznia 2004 r.	Jeronimo Martins Dystrybucja	-**	-**

Lp.	Opis wkładu niepieniężnego	Podstawa wniesienia wkładu	Osoba wnosząca wkład	Podmiot badający wycenę wkładu	Ustalenia zawarte w opinii o badaniu wkładu
5.	Majątek spółki Eurocash Sp. z o.o. wniesiony przez wspólników na pokrycie kapitału zakładowego Emitenta w związku z przekształceniem Eurocash Sp. z o.o. w spółkę akcyjną	uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 7 lipca 2004 r.	Politra Jeronimo Martins Dystrybucja Luis Amaral	Biegły Rewident	Stosownie do postanowień art. 559 Kodeksu Spółek Handlowych, Eurocash Sp. z o.o. wystąpiła do Sądu Rejestrowego, o wyznaczenie biegłego rewidenta celem zbadania planu przekształcenia w zakresie poprawności i rzetelności. W opinii wyznaczonego przez Sąd podmiotu badającego plan przekształcenia był on rzetelny i poprawny, w tym: zawierał wszystkie elementy i załączniki wymagane przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, a wartość udziałów została prawidłowo określona na podstawie sprawozdania finansowego, rzetelnie i jasno odzwierciedlającego sytuację finansową i majątkową Eurocash Sp. z o.o. na dzień 1 maja 2004 r., sporządzonego dla celów przekształcenia. Opinia stanowi Załącznik nr 2 do Prospektu.

*\*Wartość wkładu została następnie skorygowana poprzez obniżenie wartości o 441.000 PLN, w związku z czym na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 24 lutego 2003 r. nastąpiło umorzenie 441 udziałów.*

*\*\*Wkład niepieniężny wniesiony do spółki Eurocash Sp. z o.o., z przekształcenia której to spółki w spółkę akcyjną powstał Emitent. Wkłady niepieniężne w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością nie podlegają badaniu biegłego rewidenta.*

*\*\*\*Wniesienie wkładu niepieniężnego nastąpiło na podstawie decyzji Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji Nr 1983/02 z dnia 15 listopada 2002 r.*

#### 15. Dodatkowe warunki niezbędne do zmiany kapitału zakładowego oraz zmianach praw, wynikających z różnych rodzajów akcji

Statut Emitenta nie przewiduje jakichkolwiek dodatkowych warunków, jakie musiałyby zostać spełnione zarówno przy zmianach kapitału zakładowego, jak i zmianach praw, wynikających z różnych rodzajów Akcji.

#### 16. Przewidywane zmiany kapitału zakładowego w związku z emisją obligacji

W ramach Programu Motywacyjnego Emitent wyemituje 127.742 imienne Obligacje Serii A z prawem pierwszeństwa objęcia Akcji Serii B oraz 127.742 imienne Obligacje Serii B z prawem pierwszeństwa objęcia Akcji Serii C. Każda obligacja (zarówno Serii A i Serii B) daje prawo pierwszeństwa do subskrybowania i objęcia 25 Akcji, odpowiednio, Serii B i Serii C. Akcje Serii B mogą być subskrybowane w okresie od dnia 1 stycznia 2008 r. do dnia 31 grudnia 2008 r. Akcje Serii C mogą być subskrybowane w okresie od dnia 1 stycznia 2009 r. do dnia 31 grudnia 2009 r. W związku z emisją obligacji z prawem pierwszeństwa, Emitent dokonał warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 6.387.100 złotych poprzez emisję do 3.193.550 Akcji Serii B oraz do 3.193.550 Akcji Serii C.

#### 17. Kapitał docelowy

W dniu 22 listopada 2004 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwaliło zmianę Statutu upoważniającą Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisje nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 51.096.800 złotych. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa w dniu 22 listopada 2007 r. Każdorazowe podwyższenie kapitału zakładowego przez Zarząd wymaga zgody Rady Nadzorczej. Na dzień aktualizacji Prospektu niniejsza zmiana Statutu nie została jeszcze zarejestrowana przez Sąd Rejestrowy.

#### 18. Akcje i świadectwa użytkowe

Statut nie przewiduje wydawania akcji użytkowych ani świadectw użytkowych.

**19. Świadczenia założycielskie**

Statut nie przewiduje wydawania świadectw założycielskich.

**20. Akcje Emitenta będące jego własnością**

Emitent nie nabył i nie posiada własnych Akcji.

**21. Nabywanie akcji własnych Emitenta w okresie 3 ostatnich lat obrotowych**

W okresie ostatnich 3 lat Spółka nie nabywała własnych Akcji w celu zapobieżenia bezpośrednio zagrażającej Spółce poważnej szkodzi, ani w żadnym innym celu.

**22. Notowanie papierów wartościowych Emitenta na rynkach papierów wartościowych**

Akcje Emitenta nie były dotychczas notowane na żadnym rynku papierów wartościowych.

**23. Informacje o wypowiedzeniu przez Emitenta umowy o dokonanie badania, przeglądu lub innych usług, dotyczących sprawozdań finansowych**

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2002 była firma PricewaterhouseCoopers Polska Sp. z o.o., co wynikało z faktu powiązania kapitałowego Emitenta (działającego wówczas pod firmą JM Polska Sp. z o.o.) z Jeronimo Martins Dystrybcja, której sprawozdania finansowe były badane przez grupę PricewaterhouseCoopers. W związku z dokonaną w dniu 4 marca 2003 r. sprzedażą przez Jeronimo Martins Dystrybcja wszystkich posiadanych udziałów Eurocash Sp. o.o., Emitent zaprzestał korzystania z usług PricewaterhouseCoopers Polska Sp. z o.o.. Z uwagi na to, że stroną umowy z PricewaterhouseCoopers Polska Sp. z o.o. było JMD, Emitent formalnie nie wypowiedział tej umowy.

W okresie obowiązywania przedmiotowej umowy pomiędzy Jeronimo Martins Dystrybcja a PricewaterhouseCoopers Polska Sp. z o.o., nie miały miejsca przypadki: (i) rezygnacji z wyrażenia opinii, (ii) wydania opinii negatywnych lub opinii z zastrzeżeniami o prawidłowości i rzetelności sprawozdań finansowych Emitenta, ani (iii) rozbieżności odnośnie do interpretacji i stosowania przepisów prawa lub postanowień umowy spółki Eurocash Sp. z o.o. dotyczących przedmiotu i zakresu badania, przeglądu i innych usług pomiędzy osobami zarządzającymi Emitentem, a PricewaterhouseCoopers Polska Sp. z o.o., ani biegłym rewidentem, który w imieniu tej firmy dokonywał badania, przeglądu lub innych usług dotyczących sprawozdań finansowych Emitenta.

**24. Opis zdarzeń, o których mowa w Prawie Upadłościowym i Naprawczym**

W okresie ostatnich 3 lat w odniesieniu do Emitenta nie miały miejsce następujące zdarzenia, o których mowa w Prawie Upadłościowym i Naprawczym:

- 1) w stosunku do Emitenta nie złożono i nie oddalono z żadnego powodu wniosku o ogłoszenie upadłości;
- 2) w stosunku do Emitenta wstępne zgromadzenie wierzycieli nie podjęło uchwały w sprawie sposobu prowadzenia postępowania;
- 3) w stosunku do Emitenta nie zawarto układu na wstępnym zgromadzeniu wierzycieli, nie wydano postanowienia o zatwierdzeniu układu, nie odmówiono jego zatwierdzenia oraz nie uchylono tego postanowienia oraz nie wydano postanowienia o wszczęciu postępowania o zmianę układu;
- 4) w stosunku do Emitenta sąd nie zwrócił wniosku Emitenta o ogłoszenie upadłości;
- 5) w stosunku do Emitenta wierzyciel nie cofnął wniosku o ogłoszenie upadłości;
- 6) w stosunku do Emitenta nie ogłoszono upadłości z możliwością zawarcia układu ani upadłości obejmującej likwidację majątku upadłego;
- 7) w stosunku do Emitenta nie dokonano zmiany postanowienia o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku upadłego na postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu ani też zmiany postanowienia o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu na postanowienie o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku upadłego;
- 8) w stosunku do Emitenta nie uchylono zarządu własnego i nie ustanowiono zarządcy;
- 9) w stosunku do Emitenta nie nastąpiło odwołanie syndyka, nadzorcy sądowego ani zarządcy także z powodu nienależytego pełnienia obowiązków;

- 10) w stosunku do Emitenta nie wydano postanowienia o umorzeniu postępowania układowego;
- 11) w stosunku do Emitenta nie wydano postanowienia o zakończeniu postępowania układowego;
- 12) Emitent nie złożył oświadczenia o wszczęciu postępowania naprawczego;
- 13) w stosunku do Emitenta sąd nie zakazał wszczęcia postępowania naprawczego; oraz
- 14) w stosunku do Emitenta nie nastąpiło przyjęcie albo nieprzyjęcie przez zgromadzenie wierzycieli układu oraz nie nastąpiło zatwierdzenie, odmowa zatwierdzenia, uchylene albo umorzenie układu przez sąd.

#### **25. Informacje o postępowaniach egzekucyjnych**

W stosunku do Emitenta nie prowadzono ani nie umorzono egzekucji sądowej, ani administracyjnej z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy większej od kosztów postępowania egzekucyjnego.

#### **26. Informacje o postępowaniu likwidacyjnym**

W stosunku do Emitenta nie otwarto postępowania likwidacyjnego.

#### **27. Informacje o wpisaniu danych dotyczących przedsiębiorstwa Emitenta do działu 4 Rejestru Przedsiębiorców, zgodnie z Ustawą o Krajowym Rejestrze Sądowym**

W odniesieniu do przedsiębiorstwa Emitenta do działu 4 Rejestru Przedsiębiorców nie zostały wpisane żadne z następujących danych, zamieszczanych w tym dziale, zgodnie z art. 41 Ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym:

- 1) zaległości podatkowe i celne objęte egzekucją, jeżeli dochodzona należność nie została uiszczona w terminie 60 dni od daty wszczęcia egzekucji; datę wszczęcia egzekucji tych należności oraz wysokość pozostałych do wyegzekwowania kwot, datę i sposób zakończenia egzekucji;
- 2) należności, do których poboru jest obowiązany Zakład Ubezpieczeń Społecznych, objęte egzekucją, jeżeli dochodzona należność nie została uiszczona w terminie 60 dni od daty wszczęcia egzekucji; datę wszczęcia egzekucji tych należności oraz wysokość pozostałych do wyegzekwowania kwot, datę i sposób zakończenia egzekucji;
- 3) oznaczenie wierzyciela podmiotu oraz jego wiarytelność, jeżeli posiada tytuł wykonawczy wystawiony przeciwko podmiotowi i nie został zaspokojony w ciągu 30 dni od daty wezwania do spełnienia świadczenia; w przypadku wiarytelności solidarnych ujawnieniu w rejestrze podlega jedynie wierzyciel wnoszący o dokonanie wpisu z zaznaczeniem, że jest to wiarytelność wynikająca z zobowiązania solidarnego;
- 4) informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu upadłościowym poprzez zawieszenie prowadzonych przeciwko niemu egzekucji, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania; ani
- 5) informacje o umorzeniu egzekucji sądowej lub administracyjnej prowadzonej przeciwko przedsiębiorcy, z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych.

#### **28. Powiązania organizacyjne lub kapitałowe Emitenta z innymi podmiotami**

Nie istnieją żadne powiązania organizacyjne pomiędzy Emitentem a innymi podmiotami, które mogłyby mieć istotny wpływ na działalność, poza powiązaniem kapitałowym z Podmiotem Dominującym (opisanym w pkt. 1.7 Rozdziału I), których wpływ na działalność Emitenta ogranicza się do praw przyznanych akcjonariuszowi przez przepisy prawa i Statut Emitenta, w szczególności do wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu i do powoływania 3 członków Rady Nadzorczej. Emitent nie jest jednostką dominującą w odniesieniu do żadnego podmiotu.

#### **29. Informacje o publicznych wezwaniach do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę Akcji**

W okresie ostatnich 12 miesięcy nie zostały ogłoszone publiczne wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę Akcji.

#### **30. Powiązania o ogłoszonych przez Emitenta publicznych wezwaniach na sprzedaż lub zamianę akcji innych spółek publicznych**

W okresie 12 miesięcy Emitent nie ogłosił publicznych wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji innych spółek publicznych.