

Szanowni Akcjonariusze!

Zarząd Eurocash S.A. (dalej „Spółka” lub „Eurocash”) przedstawia niniejszym uzasadnienie projektów poszczególnych uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na 25 kwietnia 2018 roku (dalej „ZWZ”).

Uchwała nr 1 i 2

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

Uchwały o charakterze porządkowym.

Uchwała nr 3 i 4

w sprawie zatwierdzenia raportu rocznego Spółki za rok 2017, zawierającego jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2017 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2017 oraz w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2017, zawierającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Eurocash S.A.

Zatwierdzenie raportu rocznego Spółki oraz raportu rocznego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2017, zaopiniowanych przez biegłego rewidenta Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., uzasadnia fakt, że dokumenty są kompletne, rzetelne i w prawidłowy sposób przedstawiają działania Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki za okres, jaki obejmują. Zostały one przyjęte i pozytywnie zarekomendowane ZWZ w drodze Uchwały nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 22 marca 2018 roku.

Uchwała nr 5

w sprawie pokrycia straty za rok 2017

Proponowany sposób pokrycia straty jest możliwy z racji tego, że środki zgromadzone na kapitale zapasowym Spółki, utworzonym zgodnie z art. 396 Kodeksu Spółek Handlowych, przekraczają jedną trzecią kapitału zakładowego Spółki (i wynoszą obecnie 847 622 292,47 PLN).

Uchwała nr 6

W sprawie wypłaty dywidendy

Zarząd pragnie kontynuować politykę Spółki przewidującą przeznaczanie na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, maksymalnie możliwej kwoty, pod warunkiem, że nie wpłynie to negatywnie na finansowanie bieżącej działalności Spółki oraz planowany program inwestycyjny. W opinii Zarządu wypłata dywidendy z kapitału zapasowego, pomimo odnotowania straty za rok 2017, spełnia przesłanki wskazane w zdaniu poprzednim. Wypłata dywidendy jest możliwa z racji tego, że środki zgromadzone na kapitale zapasowym Spółki, utworzonym zgodnie z art. 396 Kodeksu Spółek Handlowych, przekraczają jedną trzecią kapitału zakładowego Spółki, i to pomimo pokrycia z tego kapitału straty za rok 2017 (zgodnie z uchwałą nr 5).

Uchwały nr 7 – 14

w sprawie udzielenia członkom Zarządu absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2017

Udzielenie absolutorium jest wyrazem akceptacji dla pracy poszczególnych osób wchodzących

w skład Zarządu Spółki w okresie, jakiego absolutorium dotyczy. Wyniki za 2017 rok oraz wytyczone perspektywy rozwoju potwierdzają prawidłowość założonej i realizowanej przez Zarząd strategii rozwoju Spółki. Udzielenie tym osobom absolutorium jest zgodne z rekomendacją wyrażoną w uchwale nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 22 marca 2018 roku.

Uchwały nr 15 – 19

w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2017

Udzielenie absolutorium jest wyrazem akceptacji dla pracy poszczególnych osób wchodzących w skład Rady Nadzorczej w okresie, jakiego absolutorium dotyczy. Uzasadnieniem dla udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej jest wynik badania raportu rocznego Spółki przez biegłego rewidenta.

Uchwała nr 20

w sprawie zmian w Regulaminie Walnego Zgromadzenia

Proponowana zmiana w § 9 Regulaminu Walnego Zgromadzenia ma charakter czysto redakcyjny i ma na celu dostosowanie brzmienia Regulaminu do treści przepisu art. 402³ Kodeksu Spółek Handlowych.

Proponowane zmiany w § 11 Regulaminu Walnego Zgromadzenia mają na celu usprawnienie procesu wyłaniania kandydatów oraz wyboru Członków Rady Nadzorczej powoływanych przez Walne Zgromadzenie.

Uchwała nr 21

w sprawie zatwierdzenia zmian w Regulaminie Rady Nadzorczej

Na podstawie § 13 ust. 8 Statutu Eurocash S.A. zmiany w Regulaminie Rady Nadzorczej wymagają zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie.

Część proponowanych zmian Regulaminu ma charakter czysto techniczny.

Zmiana § 3 ust. 1 Regulaminu Rady Nadzorczej lit. a) wynika z konieczności dostosowania brzmienia tego punktu do brzmienia Statutu.

Zmiany § 9 ust. 2 oraz § 10 ust. 1 Regulaminu Rady Nadzorczej wynikają z konieczności dostosowania brzmienia tych punktów do wymogów wynikających z ustawy z 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Pozostałe zmiany, polegające, w szczególności na powołaniu nowego komitetu Rady Nadzorczej tj. Komitetu ds. Nominacji, mają na celu usprawnienie procesu wyłaniania kandydatów oraz wyboru Członków Rady Nadzorczej powoływanych przez Walne Zgromadzenie.