



PTE PZU SA

Sprawozdanie z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółki Eurocash S.A.,

znajdującej się w portfelu Otwartego Funduszu Emerytalnego

PZU „Złota Jesień”,

zwołanego na dzień 25 października 2010 r.

Liczba głosów Otwartego Funduszu Emerytalnego

PZU „Złota Jesień” zarejestrowanych na NWZA – 1 500 000

Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie	Sposób głosowania
---	--------------------------



Uchwała	Przeciw
<p>Uchwała w sprawie zmiany Statutu Spółki w zakresie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, z możliwością pozbawienia akcjonariuszy przez Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, w całości lub części prawa poboru w stosunku do akcji oraz warrantów subskrypcyjnych uprawniających do zapisu na akcje.</p> <p>Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie EUROCASH Spółka Akcyjna („Spółka”), działając na podstawie art. 430 § 1, art. 444 i art. 445 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („KSH”) oraz § 16 ust. 1 pkt 7 Statutu Spółki, uchwala, co następuje:</p> <p>1. Upoważnia się Zarząd, w drodze zmiany Statutu Spółki określonej w § 2 poniżej, do podwyższania kapitału zakładowego poprzez emisję akcji, z możliwością pozbawienia akcjonariuszy przez Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, w całości lub części prawa poboru w stosunku do akcji oraz warrantów subskrypcyjnych uprawniających do zapisu na akcje, w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego przez okres 3 (trzech) lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców zmiany Statutu Spółki dokonanej niniejszą uchwałą Walnego Zgromadzenia.</p> <p>2. Podwyższenie kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego będzie dokonywane na zasadach określonych w niniejszej Uchwale oraz w Statucie Spółki, w szczególności w § 6a ust. 2 - ust. 6 Statutu Spółki. Dla uniknięcia wątpliwości uchwała Zarządu w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z dnia 6 października 2010 r. zmieniona uchwałą Zarządu z dnia 7 października 2010 r. pozostaje w mocy.</p> <p>3. Opinia Zarządu uzasadniająca powody wprowadzenia możliwości wyłączenia przez Zarząd prawa poboru akcjonariuszy Spółki oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej w przypadku podwyższenia przez Zarząd kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego stanowi załącznik do niniejszej uchwały.</p> <p>4. Celem upoważnienia Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego jest zapewnienie Spółce możliwości elastycznego podwyższania kapitału zakładowego Spółki dla pozyskania dodatkowego finansowania przeznaczonego na realizację celów Spółki, w tym projektów inwestycyjnych, lub realizację jej strategii konsolidacji rynku dystrybucji artykułów żywnościowych poprzez dokonywanie ewentualnych przejęć podmiotów działających na tym rynku. Instytucja kapitału docelowego umożliwia szybkie podjęcie decyzji o emisji akcji nowej emisji oraz przeprowadzenie takiej emisji, dzięki czemu odpowiada celom, które zostały wymienione powyżej.</p> <p>§ 2</p> <p>W związku z § 1 niniejszej uchwały, zmienia się drugie zdanie § 6a ust. 1 Statutu Spółki w ten sposób, że otrzymuje ono następujące brzmienie: „Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz do emitowania nowych akcji w ramach limitu określonego powyżej wygasa z upływem 3 (trzech) lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców zmiany Statutu dokonanej uchwałą Walnego Zgromadzenia nr 3 z dnia 25 października 2010 r.”</p> <p>§ 3</p> <p>1. Pozostałe postanowienia Statutu Spółki pozostają bez zmian.</p> <p>2. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu z</p>	



PTE PZU SA

uwzględnieniem zmian wynikających z postanowień niniejszej uchwały.	
---	--

§ 4	
-----	--

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.	
---	--



<p>Uchwała w sprawie zmiany § 13 ust. 2 Statutu Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie EUROCASH Spółka Akcyjna („Spółka”), działając na podstawie art. 430 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („KSH”) oraz § 16 ust. 1 pkt 7 Statutu Spółki, uchwała, co następuje:</p> <p>§ 1</p> <p>1. Zmienia się pierwsze zdanie § 13 ust. 2 Statutu Spółki w ten sposób, że otrzymuje ono następujące brzmienie: „W przypadku gdy spółka Politra B.V. z siedzibą w Amsterdamie, zorganizowana i działająca zgodnie z prawem holenderskim (lub jej następcy prawni) będzie akcjonariuszem posiadającym 30% lub więcej akcji w kapitale zakładowym Spółki, przysługiwać jej będzie prawo powoływania i odwoływania 3 (trzech) członków Rady Nadzorczej.”</p> <p>2. Pozostałe postanowienia Statutu Spółki pozostają bez zmian.</p> <p>3. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu z uwzględnieniem zmian wynikających z postanowień niniejszej uchwały.</p> <p>§ 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<p>Przeciw</p>
<p>Uchwała w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego i warrantów subskrypcyjnych oraz zmiany Statutu Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie EUROCASH Spółka Akcyjna („Spółka”), działając na podstawie art. 393 pkt 5, art. 430 § 1, art. 448, art. 449 i art. 453 § 2 i § 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („KSH”) oraz § 16 ust. 1 pkt 8 Statutu Spółki, uchwała, co następuje:</p> <p>§ 1</p> <p>1. Pod warunkiem zarejestrowania przez właściwy sąd rejestrowy warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 3 poniżej, emituje się łącznie nie więcej niż 11.285.056 (słownie: jedenaście milionów dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy pięćdziesiąt sześć) warrantów subskrypcyjnych serii A („Warranty Subskrypcyjne Serii A”) uprawniających do objęcia emitowanych przez Spółkę akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 1,00 zł każda („Akcje Serii L”), o których mowa w § 3 ust. 1 niniejszej uchwały.</p> <p>2. Emisja Warrantów Subskrypcyjnych Serii A jest dokonywana w związku z ofertą publiczną akcji serii K Spółki na terytorium Polski skierowaną do akcjonariuszy spółki Emperia Holding S.A. z siedzibą w Lublinie („Emperia”) przeprowadzaną na zasadach określonych w prospekcie emisyjnym Spółki zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 8 października 2010 r. i opublikowanym w dniu 11 października 2010 r. („Oferta Publiczna”).</p> <p>3. Emisja Warrantów Subskrypcyjnych Serii A zostanie przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 KSH skierowanej wyłącznie do wybranych akcjonariuszy Emperii będących inwestorami kwalifikowanymi w rozumieniu art. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu</p>	<p>Przeciw</p>



oraz o spółkach publicznych oraz inwestorami, z których każdy oświadczy gotowość objęcia Warrantów Subskrypcyjnych Serii A w takiej liczbie, że z Warrantów Subskrypcyjnych Serii A obejmowanych przez takiego inwestora będzie wynikać prawo do objęcia Akcji Serii L o łącznej cenie emisyjnej stanowiącej równowartość w złotych kwoty 50.000 euro, liczonej według ceny emisyjnej Akcji Serii L (łącznie „Akcjonariusze Emperii”).

4. Warranty Subskrypcyjne Serii A będą papierami wartościowymi imiennymi i nie będą zbywalne.

5. Warranty Subskrypcyjne Serii A zostaną wyemitowane w jednej serii, w formie dokumentu i mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.

6. Warranty Subskrypcyjne Serii A będą emitowane nieodpłatnie.

7. Warranty Subskrypcyjne Serii A zostaną wyemitowane do dnia 31 marca 2011 r.

8. Każdy Warrant Subskrypcyjny Serii A będzie uprawniał Akcjonariusza Emperii będącego jego posiadaczem do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii L Spółki o wartości nominalnej 1,00 zł każda, emitowanych w związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 3 niniejszej uchwały, po cenie emisyjnej Akcji Serii L za wkłady niepieniężne w postaci akcji Emperii o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda. Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii L wynikający z Warrantów Subskrypcyjnych Serii A będzie upływał w terminie 3 (trzech) dni roboczych od dnia objęcia Warrantu Subskrypcyjnego Serii A przez Akcjonariusza Emperii, nie później jednak niż z dniem 31 marca 2011 r..

9. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych Serii A. Przyjmuje się do wiadomości opinię Zarządu Spółki dotyczącą pozbawienia prawa poboru akcjonariuszy przedstawioną na piśmie Walnemu Zgromadzeniu, która stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2

Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności związanych z subskrypcją i przydziałem Warrantów Subskrypcyjnych Serii A oraz do określenia szczegółowych warunków takiej subskrypcji i przydziału, w tym do:

a) określenia szczegółowych warunków emisji Warrantów Subskrypcyjnych Serii A oraz ich treści, w szczególności do ustanowienia ograniczeń w rozporządzaniu Warrantami Subskrypcyjnymi Serii A oraz skrócenia terminów wykonania Warrantów Subskrypcyjnych Serii A w stosunku do terminów wskazanych w § 1 ust. 7 i 8 niniejszej uchwały; oraz

b) zaoferowania i wydania Warrantów Subskrypcyjnych Serii A Akcjonariuszom Emperii, po zarejestrowaniu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 3 niniejszej uchwały.

§ 3

1. Warunkowo podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o nie więcej niż 11.285.056 (słownie: jedenaście milionów dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy pięćdziesiąt sześć) złotych poprzez emisję nie więcej niż 11.285.056 (słownie: jedenaście milionów dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy pięćdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 1,00 (słownie: jeden) złotych każda.

2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki jest



przyznanie praw do objęcia Akcji Serii L Akcjonariuszom Emperii posiadającym Warranty Subskrypcyjne Serii A, które zostaną wyemitowane na podstawie niniejszej uchwały. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii L jest dokonywane w związku z Ofertą Publiczną w celu umożliwienia Spółce nabycia akcji Emperii..

3. Prawo do objęcia Akcji Serii L będzie mogło być wykonane wyłącznie przez Akcjonariuszy Emperii będących posiadaczami Warrantów Subskrypcyjnych Serii A w terminie 3 (trzech) dni roboczych od dnia objęcia Warrantu Subskrypcyjnego Serii A przez Akcjonariusza Emperii, nie później jednak niż z dniem 31 marca 2011 r. na warunkach określonych w niniejszej uchwale oraz stosownej uchwale Zarządu Spółki.

4. Akcje Serii L będą obejmowane przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych Serii A za wkłady niepieniężne w postaci akcji spółki Emperia o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda według parytetu wymiany równego parytetowi wymiany ustalonemu na potrzeby Oferty Publicznej.

5. Akcje serii L będą uczestniczyć w dywidendzie za rok obrotowy 2010, tj. począwszy od dnia 1 stycznia 2010 r.

6. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań związanych z emisją i przydziałem Akcji Serii L na rzecz Akcjonariuszy Emperii będących posiadaczami Warrantów Subskrypcyjnych Serii A, którzy wykonają prawo do objęcia Akcji Serii L, w tym do określenia, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki parytetu wymiany akcji Emperii na Akcje Serii L, przy czym parytet wymiany będzie równy parytetowi wymiany ustalonemu na potrzeby Oferty Publicznej.

7. Ustala się, że cena emisyjna jednej Akcji Serii L wynosi 1 (jeden) złoty.

8. W interesie Spółki wyłącza się prawo poboru Akcji Serii L przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. Opinia Zarządu uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru akcjonariuszy Spółki stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 4

1. Postanawia się o ubieganiu się przez Spółkę o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) Akcji Serii L. Zobowiązuje i upoważnia się Zarząd do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności związanych z dopuszczeniem oraz wprowadzeniem Akcji Serii L do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW niezwłocznie po ich emisji.

2. Postanawia się o dematerializacji Akcji Serii L oraz działając na podstawie art. 5 ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, zobowiązuje i upoważnia się Zarząd do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Serii L oraz podjęcia wszelkich innych niezbędnych czynności związanych z ich dematerializacją.

§ 5

1. W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii L, o którym mowa w § 3 niniejszej uchwały, wprowadza się do Statutu Spółki nowy § 7a w następującym brzmieniu:

„§ 7a

1. Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony o nie więcej niż 11.285.056 zł (jedenaście milionów dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy pięćdziesiąt sześć złotych) i dzieli się na nie więcej niż 11.285.056 (jedenaście milionów dwieście



osiemdziesiąt pięć tysięcy pięćdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda.

2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 powyżej, jest przyznanie praw do objęcia akcji serii L posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 5 z dnia 25 października 2010 r.

3. Uprawnionymi do objęcia akcji serii L będą wybrani akcjonariusze spółki Emperia Holding S.A. posiadający warranty subskrypcyjne serii A wyemitowane przez Spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 5 z dnia 25 października 2010 r.

4. Posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii A, o których mowa w ust. 3 powyżej, będą uprawnieni do wykonania prawa do objęcia akcji serii L w terminie 3 (trzech) dni roboczych od dnia objęcia warrantu subskrypcyjnego Serii A, nie później jednak niż do dnia 31 marca 2011 r.

5. Akcje serii L pokrywane będą wkładami niepieniężnymi w postaci akcji spółki Emperia Holding S.A. z siedzibą w Lublinie o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda.”

2. Pozostałe postanowienia Statutu Spółki pozostają bez zmian.

3. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu z uwzględnieniem zmian wynikających z postanowień niniejszej uchwały.

§ 6

1. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

2. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia decyzji o odstąpieniu od wykonania niniejszej uchwały w każdym czasie.