



NOTA INFORMACYJNA

dla Obligacji serii A

o łącznej wartości nominalnej 140.000.000 PLN

emitowanych w ramach programu emisji obligacji ustanowionego na podstawie umowy emisyjnej
z dnia 22 kwietnia 2013 r. o łącznej wartości do 500.000.000 PLN

Emitent:

EUROCASH S.A.

z siedzibą w Komornikach, ul. Wiśniowa 11, 62-052 Komorniki

Niniejsza Nota Informacyjna została sporządzona w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tą notą do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na regulowanym rynku pozagiełdowym prowadzonym przez BondSpot S.A.

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszej Noty Informacyjnej nie była zatwierdzana przez BondSpot S.A. pod względem zgodności informacji w niej zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Data sporządzenia: 28 sierpnia 2013 r.

Niniejszym oświadczamy, iż według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Nocie Informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jej znaczenie i wycenę instrumentów dłużnych wprowadzanych do obrotu.

W imieniu Emitenta:

CZŁONEK ZARZĄDU

Katarzyna Kopaczewska

CZŁONEK ZARZĄDU

Arnaldo Guerreiro

EUROCASH S.A.
62-052 Komorniki, ul. Wiśniowa 11
tel. +48(61)658 33 00, fax +48(61)658 33 04
NIP: 779-19-06-082, REGON: 631008941
(11)

1. Cel emisji

Cel emisji Obligacji nie został określony.

2. Określenie rodzaju emitowanych obligacji

Każda Obligacja jest papierem wartościowym na okaziciela, emitowanym w serii, który zgodnie z art. 5a ust. 1 Ustawy o Obligacjach, nie posiada formy dokumentu. Prawa z Obligacji powstały w dniu dokonania ich zapisu w Ewidencji, zgodnie z art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach. Obligacje zostały zarejestrowane w Depozycie KDPW w dniu 21 sierpnia 2013 r.

Obligacje są emitowane na podstawie:

- (a) art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach;
- (b) Uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 12 czerwca 2013 r. w sprawie emisji obligacji przez Spółkę w ramach programu emisji obligacji do kwoty 500.000.000 PLN organizowanego przez BRE Bank S.A.
- (c) Uchwały nr 1 Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 11 czerwca 2013 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji w ramach programu emisji obligacji do kwoty 500.000.000 PLN organizowanego przez BRE Bank S.A.

Obligacje są emitowane w ramach programu emisji obligacji do kwoty 500.000.000 PLN (słownie: pięćset milionów złotych), ustanowionego na podstawie umowy emisyjnej z dnia 22 kwietnia 2013 r.

Obligacje zostały wyemitowane w dniu 20 czerwca 2013 r.

Niniejsza Nota Informacyjna obejmuje następujące Obligacje:

Lp.	Seria	Kod ISIN	Dzień Emisji	Dzień Wykupu
1.	A	PLEURCH00029	20-06-2013	20-06-2018

3. Wielkość emisji

Wartość nominalna wszystkich Obligacji, które obejmuje niniejsza Nota Informacyjna, wynosi 140.000.000 PLN (słownie: sto czterdzieści milionów złotych), a łączna liczba Obligacji, które obejmuje niniejsza Nota Informacyjna, wynosi 1.400 sztuk.

4. Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 100.000 PLN (słownie: sto tysięcy złotych).

Cena emisyjna jednej Obligacji wynosiła 99.250 PLN (słownie: dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych).

5. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania obligacji

5.1 Warunki wykupu Obligacji

Obligacje podlegać będą jednorazowemu wykupowi według wartości nominalnej powiększonej o należne odsetki w Dniu Wykupu lub dniu wcześniejszego wykupu Obligacji w okolicznościach i na zasadach wskazanych w załączonych Warunkach Emisji.

Dzień Wykupu nastąpi w dniu 20 czerwca 2018 r. Dzień Ustalenia Praw do otrzymania świadczeń z tytułu wykupu Obligacji przypada na dzień 12 czerwca 2018 r.

5.2 Warunki wypłaty oprocentowania

Obligacje są oprocentowane według Stawki Referencyjnej powiększonej o Marżę, z zastrzeżeniem mechanizmu jej podwyższania opisanego poniżej. Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego.

Obligatariuszowi w każdym Dniu Płatności Odsetek z tytułu jednej Obligacji przysługuje Kwota Odsetek w wysokości obliczanej zgodnie z następującym wzorem:

$$KO = N \times (SR + M) \times \frac{LD}{365}$$

gdzie:

- „KO” oznacza Kwotę Odsetek od jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy.
- „M” oznacza Marżę w wysokości 1,45 p.p. p.a, z zastrzeżeniem mechanizmu jej podwyższania opisanego poniżej.
- „N” oznacza wartość nominalną jednej Obligacji.
- „SR” oznacza Stawkę Referencyjną z Dnia Ustalenia Stawki Referencyjnej (określoną w punktach procentowych do dwóch miejsc po przecinku).
- „LD” oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym.

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do najbliższego grosza (pół grosza będzie zaokrąglane w górę).

Odsetki są naliczane od Dnia Emisji (włącznie) do Dnia Wykupu lub dnia wcześniejszego wykupu (z wyłączeniem tego dnia).

Dni ustalenia stopy procentowej i Dni Płatności Odsetek dla Obligacji dla Obligacji serii A przypadają:

Nr Okresu Odsetkowego	Pierwszy Dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni Dzień Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia stopy procentowej	Dzień Płatności Odsetek	Dzień Ustalenia Praw
1.	20-06-13	20-12-13	17-06-13	20-12-13	12-12-13
2.	20-12-13	20-06-14	17-12-13	20-06-14	11-06-14
3.	20-06-14	20-12-14	16-06-14	20-12-14	12-12-14
4.	20-12-14	20-06-15	17-12-14	20-06-15	12-06-15
5.	20-06-15	20-12-15	17-06-15	20-12-15	11-12-15
6.	20-12-15	20-06-16	16-12-15	20-06-16	10-06-16
7.	20-06-16	20-12-16	15-06-16	20-12-16	12-12-16
8.	20-12-16	20-06-17	15-12-16	20-06-17	09-06-17
9.	20-06-17	20-12-17	14-06-17	20-12-17	12-12-17
10.	20-12-17	20-06-18	15-12-17	20-06-18	12-06-18

5.3 Podwyższenie oprocentowania

5.3.1. W przypadku, gdy poziom Wskaźnika Finansowego wskazany w Zaświadczeniu o Wskaźniku Finansowym będzie wyższy niż 3,5x, a Emitent nie dokonał Istotnego Przejęcia w okresie dwunastu miesięcy kończących się w dniu, na który został wyliczony Wskaźnik Finansowy, Marża w danym Okresie Odsetkowym będzie podwyższona o 1,2 p.p. p.a.

5.3.2. W przypadku, gdy po dokonaniu Istotnego Przejęcia poziom Wskaźnika Finansowego, wskazany w Zaświadczeniu o Wskaźniku Finansowym będzie wyższy niż 3,5x, ale nie wyższy niż 5,5x:

- (a) przez jeden półroczny Okres Odsetkowy, Marża będzie podwyższona o 0,5 p.p. p.a.;
- (b) w drugim półrocznym Okresie Odsetkowym, Marża będzie podwyższona o 0,75 p.p. p.a.;

- (c) począwszy od trzeciego półrocznego Okresu Odsetkowego będą miały zastosowanie zasady ogólne określone w Punkcie 5.3.1 powyżej, tak jakby Istotne Przejęcie nie miało miejsca.

5.3.3. Podwyższone oprocentowanie, o którym mowa powyżej będzie obowiązywało: (i) od początku pierwszego Okresu Odsetkowego, następującego po dniu, w którym Emitent przedstawił Obligatariuszom Zaświadczenie o Wskaźniku Finansowym potwierdzające, że wartość Wskaźnika Finansowego wzrosła powyżej danego poziomu (ii) do końca Okresu Odsetkowego, w którym Emitent przedstawi Obligatariuszom Zaświadczenie o Wskaźniku Finansowym potwierdzające, że wartość Wskaźnika Finansowego spadła poniżej poziomu 3,5x.

5.4 Płatności z tytułu Obligacji

Wszystkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Obligacji, zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW. Płatności będą dokonywane na rzecz podmiotów, na rzecz których prawa z Obligacji są zarejestrowane na Rachunkach Obligacji w Dniu Ustalenia Praw, przy czym w przypadku Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym, płatności będą przekazane posiadaczowi takiego Rachunku Zbiorczego.

Jeżeli dzień, w którym ma nastąpić płatność nie jest Dniem Roboczym, płatność nastąpi w najbliższym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub zwłokę lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

6. Wysokość i formy zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

W Dniu Emisji każda z Obligacji wyemitowanych zgodnie z Warunkami Emisji jest obligacją zabezpieczoną Poręczeniem ustanowionym przez Tradis oraz KDWT. Każde z tych Poręczeń jest ustanowione do maksymalnej kwoty wynoszącej 120% wartości nominalnej każdej Obligacji. Dodatkowo, Obligacje na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji mogą zostać zabezpieczone Poręczeniami ustanowionymi przez Dodatkowych Poręczycieli. Warunki Emisji przewidują też mechanizm zwalniania Poręczeń ustanowionych przez Dodatkowych Poręczycieli.

7. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia Obligacji oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji

Wartość zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia wynosi 2.462.636.015 PLN.

Perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji zapewniają w opinii Zarządu terminowe regulowanie świadczeń pieniężnych z Obligacji oraz ciągłość prowadzenia przez Emitenta działalności podstawowej. W braku zdarzeń nadzwyczajnych Emitent zamierza przez okres trwania programu Obligacji utrzymywać poziom zobowiązań (w tym zobowiązań finansowych) na konserwatywnym poziomie, znacznie poniżej standardów branżowych. Według najlepszej wiedzy Zarządu relacja zobowiązań Emitenta do przyszłych generowanych wyników finansowych powinna wykazywać silny trend malejący, zarówno z uwagi na wyższe prognozowane wyniki finansowe, jak również na spłaty poszczególnych grup zobowiązań, w tym kredytów bankowych.

8. Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji oraz zdolność Emitenta do wywiązania się z zobowiązań wynikających z instrumentów dłużnych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone

Nie dotyczy.

9. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Nie dotyczy.

10. W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikającej z instrumentów dłużnych – wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonana przez uprawnionego biegłego.

Nie dotyczy.

11. W przypadku emisji obligacji zmiennych na akcje - dodatkowo:

- a) liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji,
- b) ogólną liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji.

Nie dotyczy.

12. W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa - dodatkowo:

- a) liczbę akcji przypadających na jedną obligację,
- b) cenę emisyjną akcji lub sposób jej ustalenia,
- c) terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji.

Nie dotyczy.

Załączniki:

- 1. informacja odpowiadająca odpisowi z rejestru przedsiębiorców KRS Emitenta;
- 2. tekst jednolity statutu Emitenta;
- 3. uchwały organów Emitenta stanowiące podstawę emisję Obligacji;
- 4. warunki emisji Obligacji serii A;
- 5. definicje i objaśnienia skrótów;

ZAŁĄCZNIK 1

INFORMACJA ODPOWIADAJĄCA ODPISOWI Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW KRS Emitenta

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 26.07.2013 godz. 14:36:02

Numer KRS: 0000213765

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		30.07.2004		
Ostatni wpis	Numer wpisu	30	Data dokonania wpisu	28.02.2013
	Sygnatura akt	PO.VIII NS-REJ.KRS/3691/13/119		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY POZNAŃ - NOWE MIASTO I WILDA W POZNANIU, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 631008941, NIP: 7791906082
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	kraj POLSKA, woj. WIELKOPOLSKIE, powiat POZNAŃSKI, gmina KOMORNIKI, miejsc. KOMORNIKI
2.Adres	ul. WIŚNIOWA, nr 11, lok. ---, miejsc. KOMORNIKI, kod 62-052, poczta KOMORNIKI, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

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. LIBELTA 14/3, 61-706 POZNAŃ, 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.
	3	AKT NOTARIALNY SPORZĄDZONY DNIA 22.11.2004 R., REP. A NR 12296/2004, NOTARIUSZ MAGDALENA KOROBOWICZ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE UL. SOLARIEGO 1/207, 02-070 WARSZAWA. ZMIENIONO: § 6 UST. 3, DODANO: § 6A, § 9 UST. 3, ZMIENIONO: § 13, § 14 UST. 3 I 4, DODANO: § 15 UST. 5, ZMIENIONO: § 16 UST. 1 I 3, DODANO: § 16 UST. 5-7.
	4	AKT NOTARIALNY Z DNIA 11.04.2005 R. , REP. A NR 3800/2005, NOTARIUSZ KRZYSZTOF ŁASKI, PROWADZĄCY KANCELARIĘ PRZY UL. BRACKIEJ 18/5 W WARSZAWIE. DODANO: § 9 UST. 4, § 16 UST. 8, § 14 UST. 2 PKT (VII) I PKT (VIII) ; ZMIENIONO: § 13 UST. 2, § 13 UST. 4, § 13 UST. 5, § 13 UST. 12 , § 13 UST. 15, § 13 UST. 16 (DODĄD § 13 UST. 17), § 14 UST. 2 PKT (V), (IX), § 14 UST. 4. USUNIĘTO: § 13 UST. 16, § 14 UST. 3 PKT (V), § 16 UST. 1 PKT (7), ODPOWIEDNIO ZMIENIAJĄC NUMERACJĘ.
	5	AKT NOTARIALNY Z DNIA 25.04.2006, REP. A NR 3053/2006, MAGDALENA KOROBOWICZ - NOTARIUSZ W WARSZAWIE PROWADZĄCA KANCELARIĘ PRZY UL. SOLARIEGO 4, ZMIENIONO: §4; DODANO: §6 UST. 3 I 4 ODPOWIEDNIO ZMIENIAJĄC NUMERACJĘ; ZMIENIONO: §6A UST. 1, §9 UST. 1; §13 UST. 2, §13 UST. 9, §14 UST. 3 PKT (III) I PKT (IV); §15 UST. 2.
	6	AKT NOTARIALNY SPORZĄDZONY DNIA 28.06.2007 R., REP. A NR 6251/2007, NOTARIUSZ WOJCIECH ZIELIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU, UL. KOŚCIUSZKI 86/6, 61-715 POZNAŃ; ZMIENIONO § 6 A UST. 1 I 3; DODANO: § 2 UST. 1 PKT 22 I 36 A DOTYCHCZASOWE PKT 22 - 66 OZNACZA SIĘ JAKO 23 - 68, § 6 UST. 5 I 6 A DOTYCHCZASOWE UST. 5 - 7 OZNACZA SIĘ JAKO 7 - 9. UCHWALONO JEDNOLITY TEKST STATUTU SPÓŁKI.
	7	09.06.2008 R., REP. A 4894/2008, NOTARIUSZ WOJCIECH ZIELIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU PRZY UL. KOŚCIUSZKI 86/6, ZMIANA § 2 UST. 1, § 13 UST. 4, § 14 UST. 2, § 14 UST. 3, § 14 UST. 4.
	8	AKT NOTARIALNY Z 25.05.2009R., REP. A NR 3582/2009, NOTARIUSZ WOJCIECH ZIELIŃSKI PROWADZĄCY KANCELARIĘ NOTARIALNĄ MIESZCZĄCĄ SIĘ W POZNANIU PRZY UL. KOŚCIUSZKI 86/6. ZMIANY STATUTU SPÓŁKI: - ZMIANA §2 STATUTU SPÓŁKI POPRZECZ DODANIE NOWEGO PUNKTU - (94), - ZMIANA §6 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI, - ZMIANA §6 UST. 2 STATUTU SPÓŁKI, - ZMIANA §6A STATUTU SPÓŁKI POPRZECZ DODANIE UST.6, - ZMIANA W §15 UST. 3 STATUTU SPÓŁKI.
	9	02.06.2010 R. REP. A NR 5325/2010 NOTARIUSZ WOJCIECH ZIELIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU W § 6 STATUTU DODANO NOWY UST. 7 DOTYCHCZASOWY UST. 7 OZNACZONO JAKO UST. 8 DOTYCHCZASOWY UST. 8 OZNACZONO JAKO UST. 9 DOTYCHCZASOWY UST. 9 OZNACZONO JAKO UST. 10 PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU
	10	AKT NOTARIALNY SPORZĄDZONY W DNIU 11.08.2010 R., REP. A NR 8497/2010 PRZEZ NOTARIUSZA WOJCIECHA ZIELIŃSKIEGO, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU; ZMIENIONO § 6 UST. 1; USUNIĘTO § 6 UST. 2, UST. 3 I UST. 5; ZMIENIONO NUMERACJĘ § 6 UST. 4, 6 - 10 W TEN SPOSÓB, ŻE: ZOSTAŁY OZNACZONE JAKO 2, 3, 4, 5, 6, 7 STATUTU. AKTEM NOTARIALNYM Z DNIA 25.10.2010 R., REP. A NR 11747/2010 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA WOJCIECHA ZIELIŃSKIEGO W KANCELARII NOTARIALNEJ W POZNANIU ZMIENIONO § 6 A UST. 1, § 13 UST. 2, DODANO § 7 A STATUTU.
	11	15.06.2012 R., REP. A NR 6631/2012, NOTARIUSZ WOJCIECH ZIELIŃSKI, KANCELARIA

	NOTARIALNA NOTARIUSZA WOJCIECHA ZIELIŃSKIEGO PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ Z SIEDZIBĄ W POZNANIU PRZY UL. KOŚCIUSZKI 86/6, ZMIENIONO § 14 UST. 3 PPKT IV.
12	PROTOKÓŁ NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA "EUROCASH" S.A. Z DNIA 26 LISTOPADA 2012 ROKU, REPERTORIUM A NUMER 13299/2012 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA WOJCIECHA ZIELIŃSKIEGO, KANCELARIA NOTARIALNA UL. KOŚCIUSZKI 86/6, 61-715 POZNAŃ. W § 6 STATUTU DODANO NOWY USTĘP 5. DOTYCHCZASOWY USTĘP 5 OZNACZONO JAKO USTĘP 6; DOTYCHCZASOWY USTĘP 6 OZNACZONO JAKO USTĘP 7; DOTYCHCZASOWY USTĘP 7 OZNACZONO JAKO USTĘP 8.

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
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 POPRZEZ PRZEKSZTAŁCENIE SPÓŁKI "EUROCASH" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, ZGODNIE Z PRZEPISAMI TYTUŁU IV, DZIAŁU III USTAWY KODEKS SPÓŁEK HANDLOWYCH, NA MOCY UCHWAŁY ZGROMADZENIA WSPÓŁNIKÓW EUROCASH 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

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	135 074 736,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	51 096 800,00 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	135074736
4.Wartość nominalna akcji	1,00 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	135 074 736,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	17 669 331,00 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
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	3035550
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	SERIA C
	2.Liczba akcji w danej serii	2929550
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	SERIA D
	2.Liczba akcji w danej serii	830000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	SERIA F
	2.Liczba akcji w danej serii	537636
	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 zamiennych		
1.Data podjęcia uchwały o emisji obligacji zamiennych i akcji wydawanych za te obligacje	1	02.06.2010

Rubryka 11	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	---

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 PRAWANYCH 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	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	-----
3	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	-----
4	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	-----
5	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	-----
6	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	OWCZAREK
	2.Imiona	JACEK
	3.Numer PESEL/REGON	72072211055
	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	-----
7	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	SARAIVA
	2.Imiona	CARLOS
	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
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	AGUINAGA DE MORAES
		2.Imiona	EDUARDO
		3.Numer PESEL	---

2	1.Nazwisko	BORGES DE ASSUNCAO
	2.Imiona	JOAO
	3.Numer PESEL	---
3	1.Nazwisko	WOJNOWSKI
	2.Imiona	RYSZARD
	3.Numer PESEL	57091602457
4	1.Nazwisko	LISOWSKI
	2.Imiona	JANUSZ STANISŁAW
	3.Numer PESEL	46091902056
5	1.Nazwisko	SANTOS SILVA CASANOVA
	2.Imiona	ANTONIO JOSE
	3.Numer PESEL	---

Rubryka 3 - Prokurenci

Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności

1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	10, 39, Z, POZOSTAŁE PRZETWARZANIE I KONSERWOWANIE OWOCÓW I WARZYW
	2	10, 71, Z, PRODUKCJA PIECZYWA; PRODUKCJA ŚWIEŻYCH WYROBÓW CIASTKARSKICH I CIASTEK
	3	10, 72, Z, PRODUKCJA SUCHARÓW I HERBATNIKÓW; PRODUKCJA KONSERWOWANYCH WYROBÓW CIASTKARSKICH I CIASTEK
	4	10, 85, Z, WYTWARZANIE GOTOWYCH POSIŁKÓW I DAŃ
	5	10, 89, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH ARTYKUŁÓW SPOŻYWCZYCH, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
	6	45, 31, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA CZĘŚCI I AKCESORIÓW DO POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
	7	45, 32, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA CZĘŚCI I AKCESORIÓW DO POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
	8	46, 17, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ ŻYWNOŚCI, NAPOJÓW I WYROBÓW TYTONIOWYCH
	9	46, 18, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW SPECJALIZUJĄCYCH SIĘ W SPRZEDAŻY POZOSTAŁYCH OKREŚLONYCH TOWARÓW
	10	46, 19, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ TOWARÓW RÓŻNEGO RODZAJU
	11	46, 31, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA OWOCÓW I WARZYW
	12	46, 32, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA MIĘSA I WYROBÓW Z MIĘSA
	13	46, 33, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA MLEKA, WYROBÓW MLECZARSKICH, JAJ, OLEJÓW I TŁUSZCZÓW JADALNYCH
	14	46, 34, A, SPRZEDAŻ HURTOWA NAPOJÓW ALKOHOLOWYCH
	15	46, 34, B, SPRZEDAŻ HURTOWA NAPOJÓW BEZALKOHOLOWYCH
	16	46, 35, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA WYROBÓW TYTONIOWYCH
	17	46, 36, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA CUKRU, CZEKOLADY, WYROBÓW CUKIERNICZYCH I

	PIEKARSKICH
18	46, 37, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA HERBATY, KAWY, KAKAO I PRZYPRAW
19	46, 38, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁEJ ŻYWNOŚCI, WŁĄCZAJĄC RYBY, SKORUPIAKI I MIĘCZAKI
20	46, 39, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA NIEWYSPECJALIZOWANA ŻYWNOŚCI, NAPOJÓW I WYROBÓW TYTONIOWYCH
21	46, 43, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA ELEKTRYCZNYCH ARTYKUŁÓW UŻYTKU DOMOWEGO
22	46, 44, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA WYROBÓW PORCELANOWYCH, CERAMICZNYCH I SZKŁANYCH ORAZ ŚRODKÓW CZYSZCZĄCYCH
23	46, 45, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA PERFUM I KOSMETYKÓW
24	46, 46, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA WYROBÓW FARMACEUTYCZNYCH I MEDYCZNYCH
25	46, 47, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA MEBLI, DYWANÓW I SPRZĘTU OŚWIECENIOWEGO
26	46, 48, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA ZEGARKÓW, ZEGARÓW I BIŻUTERII
27	46, 49, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁYCH ARTYKUŁÓW UŻYTKU DOMOWEGO
28	46, 73, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA DREWNA, MATERIAŁÓW BUDOWLANYCH I WYPOSAŻENIA SANITARNEGO
29	46, 75, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA WYROBÓW CHEMICZNYCH
30	46, 76, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁYCH PÓŁPRODUKTÓW
31	46, 90, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA NIEWYSPECJALIZOWANA
32	47, 11, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA W NIEWYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH Z PRZEWAGĄ ŻYWNOŚCI, NAPOJÓW I WYROBÓW TYTONIOWYCH
33	47, 19, Z, POZOSTAŁA SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA W NIEWYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
34	47, 21, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA OWOCÓW I WARZYW PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
35	47, 22, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA MIĘSA I WYROBÓW Z MIĘSA PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
36	47, 23, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA RYB, SKORUPIAKÓW I MIĘCZAKÓW PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
37	47, 24, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PIECZYWA, CIAST, WYROBÓW CIASTKARSKICH I CUKIERNICZYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
38	47, 25, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA NAPOJÓW ALKOHOLOWYCH I BEZALKOHOLOWYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
39	47, 26, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA WYROBÓW TYTONIOWYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
40	47, 29, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA POZOSTAŁEJ ŻYWNOŚCI PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
41	47, 41, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA KOMPUTERÓW, URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH I OPROGRAMOWANIA PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
42	47, 42, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA SPRZĘTU TELEKOMUNIKACYJNEGO PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
43	47, 43, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA SPRZĘTU AUDIOWIZUALNEGO PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
44	47, 51, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA WYROBÓW TEKSTYLNICH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
45	47, 52, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA DROBNYCH WYROBÓW METALOWYCH, FARB I SZKŁA PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
46	47, 53, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA DYWANÓW, CHODNIKÓW I INNYCH POKRYĆ PODŁOGOWYCH ORAZ POKRYĆ ŚCIENNYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH

47	47, 54, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA ELEKTRYCZNEGO SPRZĘTU GOSPODARSTWA DOMOWEGO PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
48	47, 59, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA MEBLI, SPRZĘTU OŚWIETLENIOWEGO I POZOSTAŁYCH ARTYKUŁÓW UŻYTKU DOMOWEGO PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
49	47, 61, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA KSIĄŻEK PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
50	47, 62, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA GAZET I ARTYKUŁÓW PIŚMIENNYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
51	47, 63, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA NAGRAŃ DŹWIĘKOWYCH I AUDIOWIZUALNYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
52	47, 64, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA SPRZĘTU SPORTOWEGO PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
53	47, 65, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA GIER I ZABAWEK PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
54	47, 71, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA ODZIEŻY PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
55	47, 72, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA OBUWIA I WYROBÓW SKÓRZANYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
56	47, 73, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA WYROBÓW FARMACEUTYCZNYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
57	47, 75, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA KOSMETYKÓW I ARTYKUŁÓW TOALETOWYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
58	47, 76, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA KWIATÓW, ROŚLIN, NASION, NAWOZÓW, ŻYWYCH ZWIERZĄT DOMOWYCH, KARMY DLA ZWIERZĄT DOMOWYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
59	47, 77, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA ZEGARKÓW, ZEGARÓW I BIŻUTERII PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
60	47, 78, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA POZOSTAŁYCH NOWYCH WYROBÓW PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
61	49, 41, Z, TRANSPORT DROGOWY TOWARÓW
62	52, 10, B, MAGAZYNOWANIE I PRZECZYSZCZANIE POZOSTAŁYCH TOWARÓW
63	52, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT LĄDOWY
64	52, 24, A, PRZEŁADUNEK TOWARÓW W PORTACH MORSKICH
65	52, 24, B, PRZEŁADUNEK TOWARÓW W PORTACH ŚRÓDLĄDOWYCH
66	52, 24, C, PRZEŁADUNEK TOWARÓW W POZOSTAŁYCH PUNKTACH PRZEŁADUNKOWYCH
67	56, 21, Z, PRZYGOTOWYWANIE I DOSTARCZANIE ŻYWNOŚCI DLA ODBIORCÓW ZEWNĘTRZNYCH (KATERING)
68	56, 29, Z, POZOSTAŁA USŁUGOWA DZIAŁALNOŚĆ GASTRONOMICZNA
69	58, 13, Z, WYDAWANIE GAZET
70	58, 14, Z, WYDAWANIE CZASOPISM I POZOSTAŁYCH PERIODYKÓW
71	58, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA
72	58, 29, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE POZOSTAŁEGO OPROGRAMOWANIA
73	59, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE NAGRAŃ DŹWIĘKOWYCH I MUZYCZNYCH
74	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
75	62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI
76	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
77	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
78	63, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI, GDZIE INDZIEJ

	NIESKLASYFIKOWANA
79	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
80	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
81	68, 32, Z, ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WYKONYWANE NA ZLECENIE
82	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE
83	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
84	70, 21, Z, STOSUNKI MIĘDZYLUDZKIE (PUBLIC RELATIONS) I KOMUNIKACJA
85	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
86	73, 20, Z, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
87	74, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE SPECJALISTYCZNEGO PROJEKTOWANIA
88	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
89	77, 40, Z, DZIERŻAWA WŁASNOŚCI INTELEKTUALNEJ I PODOBNYCH PRODUKTÓW, Z WYŁĄCZENIEM PRAC CHRONIONYCH PRAWEM AUTORSKIM
90	81, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ POMOCNICZA ZWIĄZANA Z UTRZYMANIEM PORZĄDKU W BUDYNKACH
91	82, 91, Z, DZIAŁALNOŚĆ ŚWIADCZONA PRZEZ AGENCJE INKASA I BIURA KREDYTOWE
92	82, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
93	96, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
94	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach

Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	08.06.2005	01.01.2004 - 31.12.2004R.
	2	05.05.2006	01.01.2005 R. - 31.12.2005 R.
	3	11.07.2007	01.01.2006 - 31.12.2006 R.
	4	23.06.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	5	09.06.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	6	14.06.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	7	28.06.2011	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	8	03.08.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2004 - 31.12.2004R.
	2	*****	01.01.2005 R. - 31.12.2005 R.
	3	*****	01.01.2006 - 31.12.2006 R.
	4	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	5	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	6	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	7	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	8	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2004 - 31.12.2004R.
	2	*****	01.01.2005 R. - 31.12.2005 R.
	3	*****	01.01.2006 - 31.12.2006 R.

	4	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	5	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	6	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	7	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	8	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2004- 31.12.2004R.
	2	*****	01.01.2005 R. - 31.12.2005 R.
	3	*****	01.01.2006 - 31.12.2006 R.
	4	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	5	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	6	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	7	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	8	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	05.09.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	2	05.09.2008	01.01.2006 - 31.12.2006
	3	09.06.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	14.06.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	28.06.2011	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	6	03.08.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
2.Opinia biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	2	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	6	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
3.Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	2	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	6	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
4.Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	2	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	6	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.

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 w przedmiocie ogłoszenia upadłości, 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 podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych

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		
1	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE NA PODSTAWIE ART. 492 § 1 PKT 1) KSH POPRZEC PRZEJĘCIE PRZECZ EURO CASH SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W KOMORNIKACH SPÓŁKI PRZEDSIĘBIORSTWO HANDLOWE BATNA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, TJ. POPRZEC PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEDSIĘBIORSTWO HANDLOWE BATNA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE JAKO SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA SPÓŁKĘ EURO CASH SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W KOMORNIKACH JAKO SPÓŁKĘ PRZEJMującĄ (ŁĄCZENIE PRZECZ PRZEJĘCIE). POŁĄCZENIE NASTĄPIŁO NA PODSTAWIE UCHWAŁY ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA EURO CASH SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W KOMORNIKACH Z DNIA 2 CZERWCA 2010 ROKU ORAZ UCHWAŁY NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓŁNIKÓW PRZEDSIĘBIORSTWO HANDLOWE BATNA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE Z DNIA 2 CZERWCA 2010 ROKU.
	Podrubryka 1	
	Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
	Brak wpisów	
	Podrubryka 2	
	Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału	
	1	1.Nazwa lub firma
		2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany
		3.Numer w rejestrze
		4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr
		5.Numer REGON
2	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE NA PODSTAWIE ART. 492 PAR. 1 PKT 1) KSH POPRZEC PRZEJĘCIE PRZECZ EURO CASH SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W KOMORNIKACH SPÓŁKI EURO CASH DYSTRYBUCJA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W BŁONI, TJ. POPRZEC PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI EURO CASH DYSTRYBUCJA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W BŁONI JAKO SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA SPÓŁKĘ EURO CASH SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W KOMORNIKACH JAKO SPÓŁKĘ PRZEJMującĄ (ŁĄCZENIE PRZECZ PRZEJĘCIE). POŁĄCZENIE NA PODSTAWIE UCHWAŁY NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA EURO CASH SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W KOMORNIKACH Z DNIA 11 SIERPNIA 2010 ROKU ORAZ UCHWAŁY NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓŁNIKÓW EURO CASH DYSTRYBUCJA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W BŁONI Z DNIA 11 SIERPNIA 2010 ROKU.
	Podrubryka 1	
	Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
	Brak wpisów	
	Podrubryka 2	
	Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału	
	1	1.Nazwa lub firma
		2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany
		3.Numer w rejestrze
		4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr

5.Numer REGON

012072941

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 26.07.2013

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <https://ems.ms.gov.pl>

ZAŁĄCZNIK 2

TEKST JEDNOLITY STATUTU EMITENTA

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) 10.39.Z - Pozostałe przetwarzanie i konserwowanie owoców i warzyw,
- (2) 10.71.Z - Produkcja pieczywa; produkcja świeżych wyrobów ciastkarskich i ciastek,
- (3) 10.72.Z - Produkcja sucharów i herbatników; produkcja konserwowanych wyrobów ciastkarskich i ciastek,
- (4) 10.85.Z - Wytwarzanie gotowych posiłków i dań,
- (5) 10.89.Z - Produkcja pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- (6) 45.31.Z - Sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
- (7) 45.32.Z - Sprzedaż detaliczna części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
- (8) 46.17.Z - Działalność agentów zajmujących się sprzedażą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych,
- (9) 46.18.Z - Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów,
- (10) 46.19.Z - Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
- (11) 46.31.Z - Sprzedaż hurtowa owoców i warzyw,
- (12) 46.32.Z - Sprzedaż hurtowa mięsa i wyrobów z mięsa,
- (13) 46.33.Z - Sprzedaż hurtowa mleka, wyrobów mleczarskich, jaj, olejów i tłuszczów jadalnych,
- (14) 46.34.A - Sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych,

- (15) 46.34.B - Sprzedaż hurtowa napojów bezalkoholowych,
- (16) 46.35.Z - Sprzedaż hurtowa wyrobów tytoniowych,
- (17) 46.36.Z - Sprzedaż hurtowa cukru, czekolady, wyrobów cukierniczych i piekarskich,
- (18) 46.37.Z - Sprzedaż hurtowa herbaty, kawy, kakao i przypraw,
- (19) 46.38.Z - Sprzedaż hurtowa pozostałej żywności, włączając ryby, skorupiaki i mięczaki,
- (20) 46.39.Z - Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana żywności, napojów i wyrobów tytoniowych,
- (21) 46.43.Z - Sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego,
- (22) 46.44.Z - Sprzedaż hurtowa wyrobów porcelanowych, ceramicznych i szklanych oraz środków czyszczących,
- (23) 46.45.Z - Sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków,
- (24) 46.46.Z - Sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych,
- (25) 46.47.Z - Sprzedaż hurtowa mebli, dywanów i sprzętu oświetleniowego,
- (26) 46.48.Z - Sprzedaż hurtowa zegarków, zegarów i biżuterii,
- (27) 46.49.Z - Sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego,
- (28) 46.73.Z - Sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego,
- (29) 46.75.Z - Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych,
- (30) 46.76.Z - Sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów,
- (31) 46.90.Z - Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
- (32) 47.11.Z - Sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych,
- (33) 47.19.Z - Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach,
- (34) 47.21.Z - Sprzedaż detaliczna owoców i warzyw prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- (35) 47.22.Z - Sprzedaż detaliczna mięsa i wyrobów z mięsa prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- (36) 47.23.Z - Sprzedaż detaliczna ryb, skorupiaków i mięczaków prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,

- (37) 47.24.Z - Sprzedaż detaliczna pieczywa, ciast, wyrobów ciastkarskich i cukierniczych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- (38) 47.25.Z - Sprzedaż detaliczna napojów alkoholowych i bezalkoholowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- (39) 47.26.Z - Sprzedaż detaliczna wyrobów tytoniowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- (40) 47.29.Z - Sprzedaż detaliczna pozostałej żywności prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- (41) 47.41.Z - Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- (42) 47.42.Z - Sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- (43) 47.43.Z - Sprzedaż detaliczna sprzętu audiowizualnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- (44) 47.51.Z - Sprzedaż detaliczna wyrobów tekstylnych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- (45) 47.52.Z - Sprzedaż detaliczna drobnych wyrobów metalowych, farb i szkła prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- (46) 47.53.Z - Sprzedaż detaliczna dywanów, chodników i innych pokryć podłogowych oraz pokryć ściennych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- (47) 47.54.Z - Sprzedaż detaliczna elektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- (48) 47.59.Z - Sprzedaż detaliczna mebli, sprzętu oświetleniowego i pozostałych artykułów użytku domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- (49) 47.61.Z - Sprzedaż detaliczna książek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- (50) 47.62.Z - Sprzedaż detaliczna gazet i artykułów piśmiennych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- (51) 47.63.Z - Sprzedaż detaliczna nagrań dźwiękowych i audiowizualnych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- (52) 47.64.Z - Sprzedaż detaliczna sprzętu sportowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- (53) 47.65.Z - Sprzedaż detaliczna gier i zabawek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,

- (54) 47.71.Z - Sprzedaż detaliczna odzieży prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- (55) 47.72.Z - Sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- (56) 47.73.Z - Sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- (57) 47.75.Z - Sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- (58) 47.76.Z - Sprzedaż detaliczna kwiatów, roślin, nasion, nawozów, żywych zwierząt domowych, karmy dla zwierząt domowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- (59) 47.77.Z - Sprzedaż detaliczna zegarków, zegarów i biżuterii prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- (60) 47.78.Z - Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- (61) 49.41.Z - Transport drogowy towarów,
- (62) 52.10.B - Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
- (63) 52.21.Z - Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy,
- (64) 52.24.A - Przeładunek towarów w portach morskich,
- (65) 52.24.B - Przeładunek towarów w portach śródlądowych,
- (66) 52.24.C - Przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych,
- (67) 56.21.Z - Przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych (katering),
- (68) 56.29.Z - Pozostała usługowa działalność gastronomiczna,
- (69) 58.13.Z - Wydawanie gazet,
- (70) 58.14.Z - Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,
- (71) 58.19.Z - Pozostała działalność wydawnicza,
- (72) 58.29.Z - Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
- (73) 59.20.Z - Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych,
- (74) 62.01.Z - Działalność związana z oprogramowaniem,
- (75) (62.03.Z - Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,

- (76) 62.09.Z - Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- (77) 63.11.Z - Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- (78) 63.99.Z - Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- (79) 64.20.Z - Działalność holdingów finansowych,
- (80) 68.20.Z - Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierzawionymi,
- (81) 68.32.Z - Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie,
- (82) 69.20.Z - Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe,
- (83) 70.10.Z - Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- (84) 70.21.Z - Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
- (85) 70.22.Z - Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- (86) 73.20.Z - Badanie rynku i opinii publicznej,
- (87) 74.10.Z - Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania,
- (88) 4.90.Z - Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- (89) 77.40.Z - Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
- (90) 81.10.Z - Działalność pomocnicza związana z utrzymaniem porządku w budynkach,
- (91) 82.91.Z - Działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe,
- (92) 82.99.Z - Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- (93) 96.09.Z - Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- (94) 62.02.Z - Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- (95) 62.01.Z - Działalność związana z oprogramowaniem,
- (96) 62.03.Z - Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,

(97) 62.09.Z - Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.

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 są Komorniki koło Poznania.

§ 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 135.074.736 PLN (sto trzydzieści pięć milionów siedemdziesiąt cztery tysiące siedemset trzydzieści sześć złotych i 00/100) i dzieli się na:
 - a) 127.742.000 niepodzielnych akcji serii A o równej wartości nominalnej wynoszącej 1,00 PLN (jeden złoty) każda; akcje serii A zostały pokryte majątkiem spółki przekształcanej, tj., Eurocash Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, w trybie art. 551 §1 Kodeksu spółek handlowych;
 - b) 3.035.550 niepodzielnych akcji serii B o równej wartości nominalnej wynoszącej 1,00 PLN (jeden złoty) każda; akcje serii B zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym;
 - c) 2.929.550 niepodzielnych akcji serii C o równej wartości nominalnej wynoszącej 1,00 PLN (jeden złoty) każda; akcje serii C zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym;

- d) 830.000 niepodzielnych akcji serii D o równej wartości nominalnej wynoszącej 1,00 PLN (jeden złoty) każda; akcje serii D zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym;
 - e) 537.636 niepodzielnych akcji serii F o równej wartości nominalnej wynoszącej 1,00 PLN (jeden złoty) każda; akcje serii F zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym.
2. Spółka dokonuje warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 1.596.775 (jeden milion pięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy siedemset siedemdziesiąt pięć) złotych. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokona się poprzez emisję do 1.596.775 (jeden milion pięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy siedemset siedemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 1.596.775 (jeden milion pięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy siedemset siedemdziesiąt pięć) złotych. Warunkowe podwyższenie kapitału zostaje dokonane w celu zapewnienia objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii E przez obligatariuszy będących posiadaczami obligacji serii D z prawem pierwszeństwa, a tym samym Osobami Uprawnionymi w rozumieniu Trzeciego Programu Motywacyjnego dla Pracowników uchwalonego przez Walne Zgromadzenie w dniu 25 kwietnia 2006 r.
3. Spółka dokonuje warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 2.040.000 (dwa miliony czterdzieści tysięcy) złotych. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokona się poprzez emisję do 1.020.000 (jednego miliona dwudziestu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 1.020.000 (jeden milion dwadzieścia tysięcy) złotych oraz poprzez emisję do 1.020.000 (jednego miliona dwudziestu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 1.020.000 (jeden milion dwadzieścia tysięcy) złotych. Warunkowe podwyższenie kapitału zostaje dokonane w celu zapewnienia objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii G przez obligatariuszy będących posiadaczami obligacji z prawem pierwszeństwa serii F oraz w celu zapewnienia objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii H przez obligatariuszy będących posiadaczami obligacji z prawem pierwszeństwa serii G, a tym samym Osobami Uprawnionymi w rozumieniu Czwartego i Piątego Programu Motywacyjnego i Premiowego dla Pracowników na lata 2007 i 2008, uchwalonego przez Walne Zgromadzenie w dniu 28 czerwca 2007 r.
4. Spółka dokonuje warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 197.500 (sto dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) złotych poprzez emisję do 197.500 (sto dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 197.500 (sto dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) złotych. Warunkowe podwyższenie kapitału zostaje dokonane w celu zapewnienia objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii I przez obligatariuszy będących posiadaczami obligacji z prawem pierwszeństwa serii H, a tym samym Osobami Uprawnionymi w rozumieniu Siódmego Programu Motywacyjnego i Premiowego dla Pracowników na rok 2010, uchwalonego przez Walne Zgromadzenie w dniu 2 czerwca 2010 r.
5. Spółka dokonuje warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 2.550.000 (dwa miliony pięćset pięćdziesiąt tysięcy) złotych poprzez

emisję do 850.000 (osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii M każda o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty oraz o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 850.000 (osiemset pięćdziesiąt tysięcy) złotych, w drodze emisji do 850.000 (osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii N każda o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty oraz o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 850.000 (osiemset pięćdziesiąt tysięcy) złotych oraz w drodze emisji do 850.000 (osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii O każda o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty oraz o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 850.000 (osiemset pięćdziesiąt tysięcy) złotych. Warunkowe podwyższenie kapitału zostaje dokonane w celu zapewnienia objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii M przez obligatariuszy będących posiadaczami obligacji z prawem pierwszeństwa serii I, w celu zapewnienia objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii N przez obligatariuszy będących posiadaczami obligacji z prawem pierwszeństwa serii J oraz w celu zapewnienia objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii O przez obligatariuszy będących posiadaczami obligacji z prawem pierwszeństwa serii K, a tym samym Osobami Uprawnionymi w rozumieniu Ósmego, Dziewiątego i Dziesiątego Programu Motywacyjnego i Premiowego dla Pracowników na rok 2012, 2013 i 2014, uchwalonego przez Walne Zgromadzenie w dniu 26 listopada 2012 r.

6. Wszystkie akcje w kapitale zakładowym Spółki są akcjami na okaziciela. Akcje na okaziciela nie mogą być zamieniane na akcje imienne.
7. 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.
8. Spółka może emitować obligacje zamienne na akcje, obligacje z prawem pierwszeństwa i warranty subskrypcyjne.

§ 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 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.
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 lub wydanie akcji w zamian za

wkłady niepieniężne,

- (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) podjęcie uchwały oraz inne działania w sprawie dematerializacji akcji oraz zawrze z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. lub innym upoważnionym podmiotem umowy o rejestrację, odpowiednio, akcji, praw poboru akcji i praw do akcji,
 - (vii) podjęcie uchwały oraz inne działania w sprawie, odpowiednio, emisji akcji w drodze oferty publicznej lub ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym,
 - (viii) zawrze umowy z podmiotami upoważnionymi do przyjmowania zapisów na akcje oraz ustali miejsca i terminy zapisów na akcje,
 - (ix) zawrze zarówno odpłatne jak i nieodpłatne umowy, zabezpieczające powodzenie subskrypcji akcji, a w szczególności, umowy o subemisję usługową lub inwestycyjną, jak również umowy, na mocy których poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, wystawiane byłyby kwity depozytowe.
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.
6. Papiery wartościowe wyemitowane w ramach kapitału docelowego mogą być przedmiotem umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych oraz wniosku o ubieganie się o dopuszczenie do obrotu na tym samym rynku regulowanym, co pozostałe akcje Spółki.

§ 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.

§ 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.

WŁADZE SPÓŁKI

§ 8

Władze Spółki

Władzami Spółki są Zarząd, Rada Nadzorcza i Walne Zgromadzenie.

§ 9

Zarząd

1. Zarząd składa się z od dwóch do dziesięciu 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.

3. Zasady funkcjonowania Zarządu określa regulamin Zarządu uchwalony przez Zarząd.
4. Członkowie Zarządu otrzymują wynagrodzenie na zasadach i w wysokości określonej uchwałą Rady Nadzorczej.

§ 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 któregokolwiek 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 (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. 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. 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. 1 (jeden) członek Rady Nadzorczej powoływany i odwoływany przez Politra B.V. będzie spełniać kryteria „niezależnego członka Rady Nadzorczej”, o których mowa w ustępie 4. Pozostali członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani przez

Politra B.V. stają się „niezależnymi członkami Rady Nadzorczej” po złożeniu oświadczenia, iż spełniają kryteria określone w zdaniu powyżej.

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, za „niezależnego członka Rady Nadzorczej” w rozumieniu zdania poprzedniego będzie można uznać osobę, która spełnia kryteria niezależności zawarte w Załączniku II „Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady nadzorczej”. Niezależnie od postanowień pkt b) Załącznika, o którym mowa w zdaniu poprzednim, osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Przymiot niezależności, o którym mowa w zdaniu pierwszym niniejszego ustępu, wykluczać będzie rzeczywiste i istotne powiązanie osoby z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5% i więcej ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.
5. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na wspólną 3-letnią kadencję, z zastrzeżeniem, że pierwsza wspólna kadencja członków Rady Nadzorczej powołanych w dniu 13 października 2005 roku oraz mających zostać powołanymi przed 31 grudnia 2006 roku wygaśnie z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2008. W przypadku śmierci, odwołania lub rezygnacji z mandatu przed, odpowiednio, upływem powołanego 3-letniego okresu lub przed dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2008, mandat członka Rady Nadzorczej powołanego w miejsce członka Rady Nadzorczej, który zmarł, został odwołany lub zrezygnował z mandatu wygaśnie wraz z upływem kadencji pozostałych członków Rady Nadzorczej.
6. Odwołanie członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie jest skuteczne tylko wówczas, gdy równocześnie z odwołaniem następuje powołanie nowego członka Rady Nadzorczej.
7. Każdy członek Rady Nadzorczej może złożyć rezygnację z Rady Nadzorczej za pisemnym powiadomieniem Spółki oraz Politra B.V., dokonany z 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.

8. Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, który podlega zatwierdzeniu uchwałą Walnego Zgromadzenia.
9. 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. Za zgodą wszystkich Członków Rady Nadzorczej posiedzenia mogą być zwoływane wyłącznie za pośrednictwem poczty elektronicznej.
10. Z zastrzeżeniem ust. 9 i 11 – 16 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.
11. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równości głosów „za” i „przeciw” uchwale, decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
12. W każdym roku obrotowym odbywają się przynajmniej 4 posiedzenia Rady Nadzorczej.
13. 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.
14. 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. 14, postanowienia ust. 9 o zawiadomieniu o posiedzeniu Rady Nadzorczej stosuje się odpowiednio.
15. Porządek obrad Rady Nadzorczej nie powinien być zmieniany lub uzupełniany w trakcie posiedzenia, którego ma to dotyczyć, z wyjątkiem przypadków gdy:
 - (i) wszyscy członkowie Rady są obecni i wyrażą zgodę na zmianę lub uzupełnienie porządku obrad,
 - (ii) podjęcie stosownych działań przez Radę jest niezbędne by uchronić Spółkę przed szkodą

- (iii) przedmiotem uchwały jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między członkiem Rady a Spółką.

Wnioski o charakterze porządkowym i technicznym mogą być zawsze przedmiotem ważnej uchwały, nawet jeżeli nie zostały zamieszczone w porządku obrad.

- 16. 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 § 14 ustępie 4 Statutu.

§ 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) wydawanie opinii dotyczących planowanych zmian Statutu;
 - (vi) zatwierdzanie – nie później niż do 30 listopada każdego roku kalendarzowego – przygotowywanych przez Zarząd budżetów rocznych oraz zmian do nich;
 - (vii) wydawanie opinii w sprawie udzielania pożyczek lub przyznawania pomocy finansowej lub zawierania umów poza zakresem zwykłych czynności Spółki z członkami Zarządu;
 - (viii) wybór biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki;
 - (ix) uchwalanie tekstu jednolitego Statutu Spółki;
 - (x) inne sprawy, które na mocy obowiązujących przepisów prawa lub innych

postanowień niniejszego Statutu wymagają uchwały Rady Nadzorczej.---

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 100.000.000 zł oraz obciążenie majątku Spółki o wartości przekraczającej kwotę 150.000.000 zł., jeżeli nie zostało to przewidziane w rocznym budżecie;
 - (iv) sprzedaż, najem lub przeniesienie majątku Spółki o wartości przekraczającej kwotę 15.000.000 euro lub jej równowartość w złotych, jeżeli nie zostało to przewidziane w rocznym budżecie;
 - (v) wydawanie opinii w sprawie ustalania i zmiany 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) zawarcie przez Spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym w rozumieniu przepisów o przekazywaniu informacji bieżących i okresowych przez emitentów, których akcje są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., za wyjątkiem transakcji typowych, zawieranych na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotem zależnym, w którym spółka posiada większościowy udział kapitałowy.
4. Z zastrzeżeniem postanowień § 13 ustęp 11 i 16 Statutu, dla ważności uchwał w następujących sprawach wymagana będzie zgoda większości „niezależnych członków Rady Nadzorczej”:
- (i) świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu;
 - (ii) wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki;
 - (iii) wydania opinii w sprawie udzielania pożyczek lub przyznawania pomocy finansowej lub zawierania umów poza zakresem zwykłych czynności Spółki z członkami Zarządu;
 - (iv) wyrażenia zgody na wyłączenie prawa pierwszeństwa nabycia akcji przez akcjonariuszy Spółki (prawo poboru) w stosunku do akcji emitowanych przez

Zarząd w granicach kapitału docelowego.

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, w Warszawie lub w Poznaniu.
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. Od dnia 3 sierpnia 2009 r., Walne Zgromadzenie zwoływane będzie poprzez ogłoszenie, zawierające wszystkie elementy wymienione w art. 402² Kodeksu Spółek Handlowych, dokonywane nie później niż 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
4. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się w ciągu sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego.
5. Zasady funkcjonowania Walnego Zgromadzenia określa regulamin Walnego Zgromadzenia, uchwalony przez Walne Zgromadzenie.

§ 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) zmiana Statutu Spółki;
 - 8) podwyższanie i obniżanie kapitału zakładowego Spółki;
 - 9) rozwiązanie lub likwidacja Spółki;
 - 10) upoważnienie do zawarcia przez Spółkę umowy o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową,
 - 11) 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.
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 przepisy prawa lub Statut wymagają większości kwalifikowanej.
 4. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.
 5. Uchwały dotycząc 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.
 8. Uchwały dotyczące zdjęcia z porządku obrad bądź zaniechania rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy podejmowane są większością 3/4 (trzech czwartych) głosów oddanych, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 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.

ZAŁĄCZNIK 3

UCHWAŁY ORGANÓW EMITENTA STANOWIĄCE PODSTAWĘ EMISJI OBLIGACJI

MINUTES

On June 12, 2013 in Komorniki, a meeting of the Management Board of Eurocash Spółka Akcyjna, with its registered seat in Komorniki, was held (the "Company").

The following minutes were taken of the meeting:

- I. The meeting was opened by Jacek Owczarek – Management Board member, who took the chair of the meeting and stated that all the members of the Management Board had been invited to the meeting and that the following Management Board members were present:
 - (a) Katarzyna Kopaczewska – Management Board member
 - (b) Arnaldo Guerreiro – Management Board member
 - (c) Jacek Owczarek – Management Board member
- II. The minutes of the Management Board meeting were taken by Maciej Czajkowski.
- III. None of the Management Board members lodged any objections regarding the manner in which the meeting had been convened.
- IV. The chair presented the following agenda:
 1. Opening of the meeting.
 2. Adoption of a resolution on the issue of bonds by the Company under the bond issue program up to the amount of PLN 500,000,000 arranged by BRE Bank S.A.
 3. Closing of the meeting.

Ad. III. 1

The chair declared the Management Board meeting to be opened.

Ad. III. 2

The Management Board adopted the following resolution:

PROTOKÓŁ

Dnia 12 czerwca 2013 r. w Komornikach odbyło się posiedzenie Zarządu Eurocash Spółki Akcyjnej z siedzibą w Komornikach („Spółka”).

Z posiedzenia sporządzono protokół następującej treści:

- I. Posiedzenie otworzył i objął funkcję przewodniczącego Jacek Owczarek – Członek Zarządu, który stwierdził, że na dzisiejsze posiedzenie zostali zaproszeni wszyscy członkowie Zarządu i obecni są członkowie Zarządu w osobach:
 - (a) Katarzyna Kopaczewska – Członek Zarządu
 - (b) Arnaldo Guerreiro – Członek Zarządu
 - (c) Jacek Owczarek – Członek Zarządu
- II. Posiedzenie Zarządu protokołował Maciej Czajkowski.
- III. Żaden z członków Zarządu nie zgłosił zastrzeżeń co do sposobu zwołania posiedzenia.
- IV. Przewodniczący przedstawił porządek obrad, który składa się z następujących zagadnień:
 1. Otwarcie obrad.
 2. Podjęcie uchwały w sprawie emisji obligacji przez Spółkę w ramach programu emisji obligacji do kwoty 500.000.000 PLN organizowanego przez BRE Bank S.A.
 3. Zamknięcie obrad.

Ad. III. 1

Przewodniczący oświadczył, że otwiera posiedzenie Zarządu.

Ad. III. 2

Zarząd podjął uchwałę o następującej treści:

**Resolution No. 1
of the Management Board of
Eurocash Spółka Akcyjna
with its registered seat in Komorniki
(the "Company")
dated 12 June 2013**

**concerning the issue of bonds by the Company under
the bond issue program up to amount of PLN
500,000,000 arranged by BRE Bank S.A.**

The Management Board of the Company hereby resolves as follows:

§ 1

The Company's Management Board approves the bond issue agreement (*umowa emisyjna*) dated 22 April 2013 concluded by the Company with BRE Bank S.A. (the "Issue Agreement") concerning the Company's bond issue program up to the amount of PLN 500,000,000 under which the Company's secured bond issue program was established (the "Issue Program").

§ 2

In connection with the Issue Program, the Company's Management Board hereby resolves that the Company shall issue, on such terms as specified in the Issue Agreement and in the terms and conditions of the bonds (*warunki emisji obligacji*) concerning the given series of the bonds, bonds with a total nominal value (of outstanding bonds) not exceeding PLN 500,000,000 (the "Bonds"), provided that the Bonds may in particular: (i) be issued in one or several series; (ii) exist in an uncertificated form pursuant to the Act on Bonds dated 29 June 1995 (as amended) or be subject to dematerialization pursuant to the Act on Trading in Financial Instruments dated 29 July 2005 (as amended); and (iii) be introduced to trading on an alternative trading system.

§ 3

The Company's Management Board hereby agrees that a person (persons) authorized to represent the Company may submit on behalf of the Company, in the appropriate scope, any and all representations of will (including those on granting a power of attorney with the power of substitution) and of knowledge (including the sending of notifications) provided for under the Issue Agreement or under the terms and conditions of the Bonds concerning the given series of Bonds, or required to perform the obligations or exercise rights under the Issue Agreement or the Bonds, as may now or in the future be necessary to correctly organize and conduct the issue of the Bonds and their subsequent service until the redemption of all Bonds

**Uchwała nr 1
Zarządu Eurocash Spółka Akcyjna
z siedzibą w Komornikach
(„Spółka”)
z dnia 12 czerwca 2013 r.**

**w sprawie emisji obligacji przez Spółkę w ramach
programu emisji obligacji do kwoty 500.000.000 PLN
organizowanego przez BRE Bank S.A.**

Zarząd Spółki uchwała co następuje:

§ 1

Zarząd Spółki zatwierdza umowę emisyjną z dnia 22 kwietnia 2013 r. zawartą przez Spółkę z BRE Bankiem S.A. („Umowa Emisyjna”) dot. programu emisji obligacji przez Spółkę do kwoty 500.000.000 PLN, na podstawie której został ustanowiony program emisji obligacji zabezpieczonych Spółki („Program Emisji”).

§ 2

W związku z Programem Emisji Zarząd Spółki niniejszym postanawia o emisji przez Spółkę, na warunkach określonych w Umowie Emisyjnej oraz w warunkach emisji obligacji danej serii, obligacji, których łączna wartość nominalna (wyemitowanych i niewykupionych obligacji) nie przekroczy 500.000.000 PLN („Obligacje”), przy czym Obligacje mogą w szczególności: (i) zostać wyemitowane w jednej lub kilku seriach, (ii) nie posiadać formy dokumentu zgodnie z ustawą z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (z późn. zm.) lub podlegać dematerializacji zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (z późn. zm.); oraz (iii) podlegać wprowadzeniu do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

§ 3

Zarząd Spółki niniejszym wyraża zgodę na złożenie w imieniu Spółki przez osobę (osoby) uprawnioną(e) do reprezentacji Spółki w odpowiednim zakresie wszelkich oświadczeń woli (w tym obejmujących udzielenie pełnomocnictwa z prawem substytucji) oraz wiedzy (w tym dokonywania zawiadomień) przewidzianych Umową Emisyjną lub warunkami emisji danej serii Obligacji lub wymaganych do wykonywania zobowiązań lub uprawnień wynikających z Umowy Emisyjnej lub Obligacji, jakie są lub okażą się niezbędne do prawidłowego zorganizowania i przeprowadzenia emisji Obligacji oraz ich późniejszej obsługi aż do czasu wykupu wszystkich Obligacji zgodnie

9

under the Issue Agreement and the applicable law.

§ 4

The resolution will enter into force on the date of its adoption.

The resolution was adopted unanimously.

Ad. III. 3

There being no further items on the agenda, the chair closed the meeting of the Management Board.

These minutes were prepared in two language versions, the English and Polish language version.

In the case of any discrepancies between the English and the Polish language version of these minutes, the Polish language version shall prevail.

z Umową Emisyjną oraz obowiązującym prawem.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

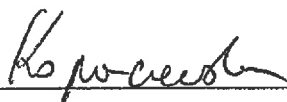
Uchwała została podjęta jednogłośnie.

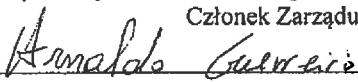
Ad. III. 3

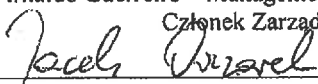
Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął Posiedzenie Zarządu

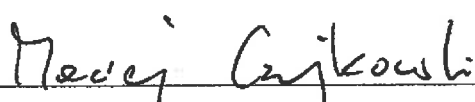
Niniejszy protokół został sporządzony w dwóch wersjach językowych, angielskiej i polskiej wersji językowej.

W razie jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy angielską, a polską wersją językową niniejszego protokołu, wiążąca będzie polska wersja językowa.


Katarzyna Kopaczewska - Management Board member/
Członek Zarządu


Arnaldo Guerreiro - Management Board member/
Członek Zarządu


Jacek Owczarek - Management Board member /
Członek Zarządu


Maciej Czajkowski - Minute-taker / Protokolant

MINUTES

On June 11, 2013 at 15.00 Polish time the conference call of the Supervisory Board of Eurocash Spółka Akcyjna with its registered seat in Komorniki (the "Company"), was held.

The following minutes were taken of the conference call:

I. The conference call was opened by Mr. João Borges de Assunção who took the chair of the conference call and stated that all the members of the Supervisory Board had been invited to the conference call and that the following Supervisory Board members took part in the conference call:

- (a) João Borges de Assunção – Supervisory Board member
- (b) Eduardo Aguinaga de Moraes – Supervisory Board member
- (c) Francisco José Valente Hipólito dos Santos – Supervisory Board member
- (d) Hans Joachim Körber – Supervisory Board member
- (e) Jacek Szwajcowski – Supervisory Board member

II. The minutes of the Supervisory Board conference call were taken by Maciej Czajkowski.

III. The following issues were placed on the agenda:

- 1. Adoption of a resolution on granting consent to the issue by the Company of bonds under a bond issue program of up to the amount of PLN 500,000,000 arranged by BRE Bank S.A.

IV. None of the Supervisory Board members lodged any objections neither regarding the manner in which the conference call had been convened nor to the issues placed on the agenda.

PROTOKÓŁ

Dnia 11 czerwca 2013 r. o godzinie 15.00 czasu polskiego odbyła się telekonferencja Rady Nadzorczej Eurocash Spółki Akcyjnej z siedzibą w Komornikach („Spółka”).

Z telekonferencji sporządzono protokół następującej treści:

I. Telekonferencję otworzył Pan João Borges de Assunção, który objął funkcję przewodniczącego i stwierdził, że na telekonferencję zostali zaproszeni wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i w telekonferencji udział wzięli członkowie Rady Nadzorczej w osobach:

- (a) João Borges de Assunção – Członek Rady Nadzorczej
- (b) Eduardo Aguinaga de Moraes – Członek Rady Nadzorczej
- (c) Francisco José Valente Hipólito dos Santos – Członek Rady Nadzorczej
- (d) Hans Joachim Körber – Członek Rady Nadzorczej
- (e) Jacek Szwajcowski – Członek Rady Nadzorczej

II. Telekonferencję Rady Nadzorczej protokołował Maciej Czajkowski.

III. Porządek obrad objął następujące zagadnienia:

- 1. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji w ramach programu emisji obligacji do kwoty 500.000.000 PLN organizowanego przez BRE Bank S.A.

IV. Żaden z członków Rady Nadzorczej nie zgłosił zastrzeżeń ani co do sposobu zwołania telekonferencji ani też co do zagadnień objętych porządkiem obrad.

Ad. III. 1

The Supervisory Board adopted the following resolution:

**Resolution No. 1
of the Supervisory Board of
Eurocash Spółka Akcyjna
with its registered seat in Komorniki
(the "Company")
dated June 11, 2013**

***on granting consent to the issue by the Company of
bonds under a bond issue program of up to the
amount of PLN 500,000,000 arranged by BRE Bank
S.A.***

The Supervisory Board of the Company hereby resolves as follows:

§ 1

The Supervisory Board of the Company:

1. approves the bond issue agreement (*umowa emisyjna*) dated 22 April 2013 concluded by the Company with BRE Bank S.A. (the "Issue Agreement") concerning the Company's bond issue program up to the amount of PLN 500,000,000, under which the Company's secured bond issue program was established (the "Issue Program");
2. grants consent to the issue by the Company, on such terms as specified in the Issue Agreement and in the terms and conditions of the bonds (*warunki emisji obligacji*) concerning the given series of the bonds, bonds with a total nominal value (of the outstanding bonds) not exceeding PLN 500,000,000 (the "Bonds"), provided that the Bonds may in particular: (i) be issued in one or several series; (ii) exist in an uncertificated form pursuant to the Act on Bonds dated 29 June 1995 (as amended) or be subject to dematerialization pursuant to the Act on Trading in Financial Instruments dated 29 July 2005 (as amended); and (iii) be introduced to trading on an alternative trading system.
3. hereby consents that a person (persons) authorized to represent the Company may submit on behalf of the Company, in the appropriate scope, any and all representations of will (including those on granting a power of attorney with the power of substitution) and of knowledge (including the sending of notifications) provided

Ad. III. 1

Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o następującej treści:

**Uchwała nr 1
Rady Nadzorczej Eurocash Spółka Akcyjna
z siedzibą w Komornikach
(„Spółka”)
z dnia 11 czerwca 2013r.**

***w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę
obligacji w ramach programu emisji obligacji do
kwoty 500.000.000 PLN organizowanego przez BRE
Bank S.A.***

Rada Nadzorcza Spółki, uchwała co następuje:

§ 1

Rada Nadzorcza Spółki niniejszym:

1. zatwierdza umowę emisyjną z dnia 22 kwietnia 2013 r. zawartą przez Spółkę z BRE Bankiem S.A. („Umowa Emisyjna”) dot. programu emisji obligacji przez Spółkę do kwoty 500.000.000 PLN, na podstawie której został ustanowiony program emisji obligacji zabezpieczonych Spółki („Program Emisji”);
2. wyraża zgodę na emisję przez Spółkę, na warunkach określonych w Umowie Emisyjnej oraz w warunkach emisji obligacji danej serii, obligacji, których łączna wartość nominalna (wyemitowanych i niewykupionych obligacji) nie przekroczy 500.000.000 PLN („Obligacje”), przy czym Obligacje mogą w szczególności: (i) zostać wyemitowane w jednej lub kilku seriach, (ii) nie posiadać formy dokumentu zgodnie z ustawą z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (z późn. zm.) lub podlegać dematerializacji zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (z późn. zm.); oraz (iii) podlegać wprowadzeniu do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.
3. wyraża zgodę na złożenie w imieniu Spółki przez osobę (osoby) uprawnioną do reprezentacji Spółki w odpowiednim zakresie wszelkich oświadczeń woli (w tym obejmujących udzielenie pełnomocnictwa z prawem substytucji) oraz wiedzy (w tym dokonywania zawiadomień) przewidzianych Umową Emisyjną lub warunkami

for under the Issue Agreement or under the terms and conditions of the Bonds concerning the given series of Bonds, or required to perform the obligations or exercise rights under the Issue Agreement or the Bonds, as may now or in the future be necessary to correctly organize and conduct the issue of the Bonds and their subsequent service until the redemption of all Bonds under the Issue Agreement and the applicable law.

§ 2

The resolution will enter into force on the date of its adoption.

The resolution was adopted unanimously.

There being no further items on the agenda, the chair closed the conference call of the Supervisory Board.

These minutes were prepared in two language versions, the English and Polish language version.

In the case of any discrepancies between the English and the Polish language version of these minutes, the Polish language version shall prevail.

emisji danej serii Obligacji lub wymaganych do wykonywania zobowiązań lub uprawnień wynikających z Umowy Emisyjnej lub Obligacji, jakie są lub okażą się niezbędne do prawidłowego zorganizowania i przeprowadzenia emisji Obligacji oraz ich późniejszej obsługi aż do czasu wykupu wszystkich Obligacji zgodnie z Umową Emisyjną oraz obowiązującym prawem.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta jednogłośnie.

Wobec wyczerpania porządku obrad przewodniczący zamknął telekonferencję Rady Nadzorczej.

Niniejszy protokół został sporządzony w dwóch wersjach językowych, angielskiej i polskiej wersji językowej.

W razie jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy angielską, a polską wersją językową niniejszego protokołu, wiążąca będzie polska wersja językowa.

João Borges de Assunção – Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Eduardo Aguinaga de Moraes – Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Hans Joachim Körber – Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Maciej Czajkowski - Minute-taker / Protokolant

Francisco José Valente Hipólito dos Santos – Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Jacek Szwajcowski – Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

11/06/13

MINUTES

On June 11, 2013 at 15.00 Polish time the conference call of the Supervisory Board of Eurocash Spółka Akcyjna with its registered seat in Komorniki (the "Company"), was held.

The following minutes were taken of the conference call:

- I. The conference call was opened by Mr. João Borges de Assunção who took the chair of the conference call and stated that all the members of the Supervisory Board had been invited to the conference call and that the following Supervisory Board members took part in the conference call:
- (a) João Borges de Assunção – Supervisory Board member
 - (b) Eduardo Aguinaga de Moraes – Supervisory Board member
 - (c) Francisco José Valente Hipólito dos Santos – Supervisory Board member
 - (d) Hans Joachim Körber – Supervisory Board member
 - (e) Jacek Szwajcowski – Supervisory Board member
- II. The minutes of the Supervisory Board conference call were taken by Maciej Czajkowski.
- III. The following issues were placed on the agenda:
- 1. Adoption of a resolution on granting consent to the issue by the Company of bonds under a bond issue program of up to the amount of PLN 500,000,000 arranged by BRE Bank S.A.
- IV. None of the Supervisory Board members lodged any objections neither regarding the manner in which the conference call had been convened nor to the issues placed on the agenda.

PROTOKÓŁ

Dnia 11 czerwca 2013 r. o godzinie 15.00 czasu polskiego odbyła się telekonferencja Rady Nadzorczej Eurocash Spółki Akcyjnej z siedzibą w Komornikach („Spółka”).

Z telekonferencji sporządzono protokół następującej treści:

- I. Telekonferencję otworzył Pan João Borges de Assunção, który objął funkcję przewodniczącego i stwierdził, że na telekonferencję zostali zaproszeni wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i w telekonferencji udział wzięli członkowie Rady Nadzorczej w osobach:
- (a) João Borges de Assunção – Członek Rady Nadzorczej
 - (b) Eduardo Aguinaga de Moraes – Członek Rady Nadzorczej
 - (c) Francisco José Valente Hipólito dos Santos – Członek Rady Nadzorczej
 - (d) Hans Joachim Körber – Członek Rady Nadzorczej
 - (e) Jacek Szwajcowski – Członek Rady Nadzorczej
- II. Telekonferencję Rady Nadzorczej protokołował Maciej Czajkowski.
- III. Porządek obrad objął następujące zagadnienia:
- 1. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji w ramach programu emisji obligacji do kwoty 500.000.000 PLN organizowanego przez BRE Bank S.A.
- IV. Żaden z członków Rady Nadzorczej nie zgłosił zastrzeżeń ani co do sposobu zwołania telekonferencji ani też co do zagadnień objętych porządkiem obrad.

Ad. III. 1

The Supervisory Board adopted the following resolution:

**Resolution No. 1
of the Supervisory Board of
Eurocash Spółka Akcyjna
with its registered seat in Komorniki
(the "Company")
dated June 11, 2013**

on granting consent to the issue by the Company of bonds under a bond issue program of up to the amount of PLN 500,000,000 arranged by BRE Bank S.A.

The Supervisory Board of the Company hereby resolves as follows:

§ 1

The Supervisory Board of the Company:

1. approves the bond issue agreement (*umowa emisyjna*) dated 22 April 2013 concluded by the Company with BRE Bank S.A. (the "Issue Agreement") concerning the Company's bond issue program up to the amount of PLN 500,000,000, under which the Company's secured bond issue program was established (the "Issue Program");
2. grants consent to the issue by the Company, on such terms as specified in the Issue Agreement and in the terms and conditions of the bonds (*warunki emisji obligacji*) concerning the given series of the bonds, bonds with a total nominal value (of the outstanding bonds) not exceeding PLN 500,000,000 (the "Bonds"), provided that the Bonds may in particular: (i) be issued in one or several series; (ii) exist in an uncertificated form pursuant to the Act on Bonds dated 29 June 1995 (as amended) or be subject to dematerialization pursuant to the Act on Trading in Financial Instruments dated 29 July 2005 (as amended); and (iii) be introduced to trading on an alternative trading system.
3. hereby consents that a person (persons) authorized to represent the Company may submit on behalf of the Company, in the appropriate scope, any and all representations of will (including those on granting a power of attorney with the power of substitution) and of knowledge (including the sending of notifications) provided

Ad. III. 1

Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o następującej treści:

**Uchwała nr 1
Rady Nadzorczej Eurocash Spółka Akcyjna
z siedzibą w Komornikach
(„Spółka”)
z dnia 11 czerwca 2013r.**

w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji w ramach programu emisji obligacji do kwoty 500.000.000 PLN organizowanego przez BRE Bank S.A.

Rada Nadzorcza Spółki, uchwała co następuje:

§ 1

Rada Nadzorcza Spółki niniejszym:

1. zatwierdza umowę emisyjną z dnia 22 kwietnia 2013 r. zawartą przez Spółkę z BRE Bankiem S.A. („Umowa Emisyjna”) dot. programu emisji obligacji przez Spółkę do kwoty 500.000.000 PLN, na podstawie której został ustanowiony program emisji obligacji zabezpieczonych Spółki („Program Emisji”);
2. wyraża zgodę na emisję przez Spółkę, na warunkach określonych w Umowie Emisyjnej oraz w warunkach emisji obligacji danej serii, obligacji, których łączna wartość nominalna (wyemitowanych i niewykupionych obligacji) nie przekroczy 500.000.000 PLN („Obligacje”), przy czym Obligacje mogą w szczególności: (i) zostać wyemitowane w jednej lub kilku seriach, (ii) nie posiadać formy dokumentu zgodnie z ustawą z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (z późn. zm.) lub podlegać dematerializacji zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (z późn. zm.); oraz (iii) podlegać wprowadzeniu do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.
3. wyraża zgodę na złożenie w imieniu Spółki przez osobę (osoby) uprawnioną do reprezentacji Spółki w odpowiednim zakresie wszelkich oświadczeń woli (w tym obejmujących udzielenie pełnomocnictwa z prawem substytucji) oraz wiedzy (w tym dokonywania zawiadomień) przewidzianych Umową Emisyjną lub warunkami

for under the Issue Agreement or under the terms and conditions of the Bonds concerning the given series of Bonds, or required to perform the obligations or exercise rights under the Issue Agreement or the Bonds, as may now or in the future be necessary to correctly organize and conduct the issue of the Bonds and their subsequent service until the redemption of all Bonds under the Issue Agreement and the applicable law.

§ 2

The resolution will enter into force on the date of its adoption.

The resolution was adopted unanimously.

There being no further items on the agenda, the chair closed the conference call of the Supervisory Board.

These minutes were prepared in two language versions, the English and Polish language version.

In the case of any discrepancies between the English and the Polish language version of these minutes, the Polish language version shall prevail.

emisji danej serii Obligacji lub wymaganych do wykonywania zobowiązań lub uprawnień wynikających z Umowy Emisyjnej lub Obligacji, jakie są lub okażą się niezbędne do prawidłowego zorganizowania i przeprowadzenia emisji Obligacji oraz ich późniejszej obsługi aż do czasu wykupu wszystkich Obligacji zgodnie z Umową Emisyjną oraz obowiązującym prawem.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta jednogłośnie.

Wobec wyczerpania porządku obrad przewodniczący zamknął telekonferencję Rady Nadzorczej.

Niniejszy protokół został sporządzony w dwóch wersjach językowych, angielskiej i polskiej wersji językowej.

W razie jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy angielską, a polską wersją językową niniejszego protokołu, wiążąca będzie polska wersja językowa.

João Borges de Assunção – Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Maciej Czajkowski - Minute-taker / Protokolant

Eduardo Aguinaga de Moraes – Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Francisco José Valente Hipólito dos Santos – Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Hans Joachim Körber – Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Jacek Szwałkowski – Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

7/11

MINUTES

On June 11, 2013 at 15.00 Polish time the conference call of the Supervisory Board of Eurocash Spółka Akcyjna with its registered seat in Komorniki (the "Company"), was held.

The following minutes were taken of the conference call:

I. The conference call was opened by Mr. João Borges de Assunção who took the chair of the conference call and stated that all the members of the Supervisory Board had been invited to the conference call and that the following Supervisory Board members took part in the conference call:

- (a) João Borges de Assunção – Supervisory Board member
- (b) Eduardo Aguinaga de Moraes – Supervisory Board member
- (c) Francisco José Valente Hipólito dos Santos – Supervisory Board member
- (d) Hans Joachim Körber – Supervisory Board member
- (e) Jacek Sz wajcowski – Supervisory Board member

II. The minutes of the Supervisory Board conference call were taken by Maciej Czajkowski.

III. The following issues were placed on the agenda:

- 1. Adoption of a resolution on granting consent to the issue by the Company of bonds under a bond issue program of up to the amount of PLN 500,000,000 arranged by BRE Bank S.A.

IV. None of the Supervisory Board members lodged any objections neither regarding the manner in which the conference call had been convened nor to the issues placed on the agenda.

PROTOKÓŁ

Dnia 11 czerwca 2013 r. o godzinie 15.00 czasu polskiego odbyła się telekonferencja Rady Nadzorczej Eurocash Spółki Akcyjnej z siedzibą w Komornikach („Spółka”).

Z telekonferencji sporządzono protokół następującej treści:

I. Telekonferencję otworzył Pan João Borges de Assunção, który objął funkcję przewodniczącego i stwierdził, że na telekonferencję zostali zaproszeni wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i w telekonferencji udział wzięli członkowie Rady Nadzorczej w osobach:

- (a) João Borges de Assunção – Członek Rady Nadzorczej
- (b) Eduardo Aguinaga de Moraes – Członek Rady Nadzorczej
- (c) Francisco José Valente Hipólito dos Santos – Członek Rady Nadzorczej
- (d) Hans Joachim Körber – Członek Rady Nadzorczej
- (e) Jacek Sz wajcowski – Członek Rady Nadzorczej

II. Telekonferencję Rady Nadzorczej protokołował Maciej Czajkowski.

III. Porządek obrad objął następujące zagadnienia:

- 1. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji w ramach programu emisji obligacji do kwoty 500.000.000 PLN organizowanego przez BRE Bank S.A.

IV. Żaden z członków Rady Nadzorczej nie zgłosił zastrzeżeń ani co do sposobu zwołania telekonferencji ani też co do zagadnień objętych porządkiem obrad.

24

Ad. III. 1

The Supervisory Board adopted the following resolution:

Resolution No. 1
of the Supervisory Board of
Eurocash Spółka Akcyjna
with its registered seat in Komorniki
(the "Company")
dated June 11, 2013

on granting consent to the issue by the Company of bonds under a bond issue program of up to the amount of PLN 500,000,000 arranged by BRE Bank S.A.

The Supervisory Board of the Company hereby resolves as follows:

§ 1

The Supervisory Board of the Company:

1. approves the bond issue agreement (*umowa emisyjna*) dated 22 April 2013 concluded by the Company with BRE Bank S.A. (the "Issue Agreement") concerning the Company's bond issue program up to the amount of PLN 500,000,000, under which the Company's secured bond issue program was established (the "Issue Program");
2. grants consent to the issue by the Company, on such terms as specified in the Issue Agreement and in the terms and conditions of the bonds (*warunki emisji obligacji*) concerning the given series of the bonds, bonds with a total nominal value (of the outstanding bonds) not exceeding PLN 500,000,000 (the "Bonds"), provided that the Bonds may in particular: (i) be issued in one or several series; (ii) exist in an uncertificated form pursuant to the Act on Bonds dated 29 June 1995 (as amended) or be subject to dematerialization pursuant to the Act on Trading in Financial Instruments dated 29 July 2005 (as amended); and (iii) be introduced to trading on an alternative trading system.
3. hereby consents that a person (persons) authorized to represent the Company may submit on behalf of the Company, in the appropriate scope, any and all representations of will (including those on granting a power of attorney with the power of substitution) and of knowledge (including the sending of notifications) provided

Ad. III. 1

Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o następującej treści:

Uchwała nr 1
Rady Nadzorczej Eurocash Spółka Akcyjna
z siedzibą w Komornikach
(„Spółka”)
z dnia 11 czerwca 2013r.

w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji w ramach programu emisji obligacji do kwoty 500.000.000 PLN organizowanego przez BRE Bank S.A.

Rada Nadzorcza Spółki, uchwała co następuje:

§ 1

Rada Nadzorcza Spółki niniejszym:

1. zatwierdza umowę emisyjną z dnia 22 kwietnia 2013 r. zawartą przez Spółkę z BRE Bankiem S.A. („Umowa Emisyjna”) dot. programu emisji obligacji przez Spółkę do kwoty 500.000.000 PLN, na podstawie której został ustanowiony program emisji obligacji zabezpieczonych Spółki („Program Emisji”);
2. wyraża zgodę na emisję przez Spółkę, na warunkach określonych w Umowie Emisyjnej oraz w warunkach emisji obligacji danej serii, obligacji, których łączna wartość nominalna (wycenionych i niewykupionych obligacji) nie przekroczy 500.000.000 PLN („Obligacje”), przy czym Obligacje mogą w szczególności: (i) zostać wyemitowane w jednej lub kilku seriach, (ii) nie posiadać formy dokumentu zgodnie z ustawą z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (z późn. zm.) lub podlegać dematerializacji zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (z późn. zm.); oraz (iii) podlegać wprowadzeniu do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.
3. wyraża zgodę na złożenie w imieniu Spółki przez osobę (osoby) uprawnioną do reprezentacji Spółki w odpowiednim zakresie wszelkich oświadczeń woli (w tym obejmujących udzielenie pełnomocnictwa z prawem substytucji) oraz wiedzy (w tym dokonywania zawiadomień) przewidzianych Umową Emisyjną lub warunkami

for under the Issue Agreement or under the terms and conditions of the Bonds concerning the given series of Bonds, or required to perform the obligations or exercise rights under the Issue Agreement or the Bonds, as may now or in the future be necessary to correctly organize and conduct the issue of the Bonds and their subsequent service until the redemption of all Bonds under the Issue Agreement and the applicable law.

§ 2

The resolution will enter into force on the date of its adoption.

The resolution was adopted unanimously.

There being no further items on the agenda, the chair closed the conference call of the Supervisory Board.

These minutes were prepared in two language versions, the English and Polish language version.

In the case of any discrepancies between the English and the Polish language version of these minutes, the Polish language version shall prevail.



João Borges de Assunção – Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Eduardo Aguinaga de Moraes – Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Hans Joachim Körber – Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

emisji danej serii Obligacji lub wymaganych do wykonywania zobowiązań lub uprawnień wynikających z Umowy Emisyjnej lub Obligacji, jakie są lub okażą się niezbędne do prawidłowego zorganizowania i przeprowadzenia emisji Obligacji oraz ich późniejszej obsługi aż do czasu wykupu wszystkich Obligacji zgodnie z Umową Emisyjną oraz obowiązującym prawem.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta jednogłośnie.

Wobec wyczerpania porządku obrad przewodniczący zamknął telekonferencję Rady Nadzorczej.

Niniejszy protokół został sporządzony w dwóch wersjach językowych, angielskiej i polskiej wersji językowej.

W razie jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy angielską, a polską wersją językową niniejszego protokołu, wiążąca będzie polska wersja językowa.

Maciej Czajkowski - Minute-taker / Protokolant

Francisco José Valente Hipólito dos Santos – Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Jacek Szawajcowski – Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

MINUTES

On June 11, 2013 at 15.00 Polish time the conference call of the Supervisory Board of Eurocash Spółka Akcyjna with its registered seat in Komorniki (the "Company"), was held.

The following minutes were taken of the conference call:

I. The conference call was opened by Mr. João Borges de Assunção who took the chair of the conference call and stated that all the members of the Supervisory Board had been invited to the conference call and that the following Supervisory Board members took part in the conference call:

- (a) João Borges de Assunção – Supervisory Board member
- (b) Eduardo Aguinaga de Moraes – Supervisory Board member
- (c) Francisco José Valente Hipólito dos Santos – Supervisory Board member
- (d) Hans Joachim Körber – Supervisory Board member
- (e) Jacek Szwajcowski – Supervisory Board member

II. The minutes of the Supervisory Board conference call were taken by Maciej Czajkowski.

III. The following issues were placed on the agenda:

- 1. Adoption of a resolution on granting consent to the issue by the Company of bonds under a bond issue program of up to the amount of PLN 500,000,000 arranged by BRE Bank S.A.

IV. None of the Supervisory Board members lodged any objections neither regarding the manner in which the conference call had been convened nor to the issues placed on the agenda.

PROTOKÓŁ

Dnia 11 czerwca 2013 r. o godzinie 15.00 czasu polskiego odbyła się telekonferencja Rady Nadzorczej Eurocash Spółki Akcyjnej z siedzibą w Komornikach („Spółka”).

Z telekonferencji sporządzono protokół następującej treści:

I. Telekonferencję otworzył Pan João Borges de Assunção, który objął funkcję przewodniczącego i stwierdził, że na telekonferencję zostali zaproszeni wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i w telekonferencji udział wzięli członkowie Rady Nadzorczej w osobach:

- (a) João Borges de Assunção – Członek Rady Nadzorczej
- (b) Eduardo Aguinaga de Moraes – Członek Rady Nadzorczej
- (c) Francisco José Valente Hipólito dos Santos – Członek Rady Nadzorczej
- (d) Hans Joachim Körber – Członek Rady Nadzorczej
- (e) Jacek Szwajcowski – Członek Rady Nadzorczej

II. Telekonferencję Rady Nadzorczej protokołował Maciej Czajkowski.

III. Porządek obrad objął następujące zagadnienia:

- 1. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji w ramach programu emisji obligacji do kwoty 500.000.000 PLN organizowanego przez BRE Bank S.A.

IV. Żaden z członków Rady Nadzorczej nie zgłosił zastrzeżeń ani co do sposobu zwołania telekonferencji ani też co do zagadnień objętych porządkiem obrad.

Ad. III. 1

The Supervisory Board adopted the following resolution:

**Resolution No. 1
of the Supervisory Board of
Eurocash Spółka Akcyjna
with its registered seat in Komorniki**

**(the "Company")
dated June 11, 2013**

***on granting consent to the issue by the Company of
bonds under a bond issue program of up to the
amount of PLN 500,000,000 arranged by BRE Bank
S.A.***

The Supervisory Board of the Company hereby resolves as follows:

§ 1

The Supervisory Board of the Company:

1. approves the bond issue agreement (*umowa emisyjna*) dated 22 April 2013 concluded by the Company with BRE Bank S.A. (the "**Issue Agreement**") concerning the Company's bond issue program up to the amount of PLN 500,000,000, under which the Company's secured bond issue program was established (the "**Issue Program**");
2. grants consent to the issue by the Company, on such terms as specified in the Issue Agreement and in the terms and conditions of the bonds (*warunki emisji obligacji*) concerning the given series of the bonds, bonds with a total nominal value (of the outstanding bonds) not exceeding PLN 500,000,000 (the "**Bonds**"), provided that the Bonds may in particular: (i) be issued in one or several series; (ii) exist in an uncertificated form pursuant to the Act on Bonds dated 29 June 1995 (as amended) or be subject to dematerialization pursuant to the Act on Trading in Financial Instruments dated 29 July 2005 (as amended); and (iii) be introduced to trading on an alternative trading system.
3. hereby consents that a person (persons) authorized to represent the Company may submit on behalf of the Company, in the appropriate scope, any and all representations of will (including those on granting a power of attorney with the power of substitution) and of knowledge (including the sending of notifications) provided

Ad. III. 1

Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o następującej treści:

**Uchwała nr 1
Rady Nadzorczej Eurocash Spółka Akcyjna**

z siedzibą w Komornikach

**(„Spółka”)
z dnia 11 czerwca 2013r.**

***w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę
obligacji w ramach programu emisji obligacji do
kwoty 500.000.000 PLN organizowanego przez BRE
Bank S.A.***

Rada Nadzorcza Spółki, uchwała co następuje:

§ 1

Rada Nadzorcza Spółki niniejszym:

1. zatwierdza umowę emisyjną z dnia 22 kwietnia 2013 r. zawartą przez Spółkę z BRE Bankiem S.A. („**Umowa Emisyjna**”) dot. programu emisji obligacji przez Spółkę do kwoty 500.000.000 PLN, na podstawie której został ustanowiony program emisji obligacji zabezpieczonych Spółki („**Program Emisji**”);
2. wyraża zgodę na emisję przez Spółkę, na warunkach określonych w Umowie Emisyjnej oraz w warunkach emisji obligacji danej serii, obligacji, których łączna wartość nominalna (wyemitowanych i niewykupionych obligacji) nie przekroczy 500.000.000 PLN („**Obligacje**”), przy czym Obligacje mogą w szczególności: (i) zostać wyemitowane w jednej lub kilku seriach, (ii) nie posiadać formy dokumentu zgodnie z ustawą z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (z późn. zm.) lub podlegać dematerializacji zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (z późn. zm.); oraz (iii) podlegać wprowadzeniu do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.
3. wyraża zgodę na złożenie w imieniu Spółki przez osobę (osoby) uprawnioną do reprezentacji Spółki w odpowiednim zakresie wszelkich oświadczeń woli (w tym obejmujących udzielenie pełnomocnictwa z prawem substytucji) oraz wiedzy (w tym dokonywania zawiadomień) przewidzianych Umową Emisyjną lub warunkami

for under the Issue Agreement or under the terms and conditions of the Bonds concerning the given series of Bonds, or required to perform the obligations or exercise rights under the Issue Agreement or the Bonds, as may now or in the future be necessary to correctly organize and conduct the issue of the Bonds and their subsequent service until the redemption of all Bonds under the Issue Agreement and the applicable law.

§ 2

The resolution will enter into force on the date of its adoption.

The resolution was adopted unanimously.

There being no further items on the agenda, the chair closed the conference call of the Supervisory Board.

These minutes were prepared in two language versions, the English and Polish language version.

In the case of any discrepancies between the English and the Polish language version of these minutes, the Polish language version shall prevail.

emisji danej serii Obligacji lub wymaganych do wykonywania zobowiązań lub uprawnień wynikających z Umowy Emisyjnej lub Obligacji, jakie są lub okażą się niezbędne do prawidłowego zorganizowania i przeprowadzenia emisji Obligacji oraz ich późniejszej obsługi aż do czasu wykupu wszystkich Obligacji zgodnie z Umową Emisyjną oraz obowiązującym prawem.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta jednogłośnie.

Wobec wyczerpania porządku obrad przewodniczący zamknął telekonferencję Rady Nadzorczej.

Niniejszy protokół został sporządzony w dwóch wersjach językowych, angielskiej i polskiej wersji językowej.

W razie jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy angielską, a polską wersją językową niniejszego protokołu, wiążąca będzie polska wersja językowa.

João Borges de Assunção – Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Maciej Czajkowski - Minute-taker / Protokolant

Eduardo Aguinaga de Moraes – Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Francisco José Valente Hipólito dos Santos – Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Hans Joachim Körber – Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Jacek Szwajcowski – Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Ad. III. 1

The Supervisory Board adopted the following resolution:

**Resolution No. 1
of the Supervisory Board of
Eurocash Spółka Akcyjna
with its registered seat in Komorniki**

**(the "Company")
dated June 11, 2013**

**on granting consent to the issue by the Company of
bonds under a bond issue program of up to the
amount of PLN 500,000,000 arranged by BRE Bank
S.A.**

The Supervisory Board of the Company hereby resolves as follows:

§ 1

The Supervisory Board of the Company:

1. approves the bond issue agreement (*umowa emisyjna*) dated 22 April 2013 concluded by the Company with BRE Bank S.A. (the "Issue Agreement") concerning the Company's bond issue program up to the amount of PLN 500,000,000, under which the Company's secured bond issue program was established (the "Issue Program");
2. grants consent to the issue by the Company, on such terms as specified in the Issue Agreement and in the terms and conditions of the bonds (*warunki emisji obligacji*) concerning the given series of the bonds, bonds with a total nominal value (of the outstanding bonds) not exceeding PLN 500,000,000 (the "Bonds"), provided that the Bonds may in particular: (i) be issued in one or several series; (ii) exist in an uncertificated form pursuant to the Act on Bonds dated 29 June 1995 (as amended) or be subject to dematerialization pursuant to the Act on Trading in Financial Instruments dated 29 July 2005 (as amended); and (iii) be introduced to trading on an alternative trading system.
3. hereby consents that a person (persons) authorized to represent the Company may submit on behalf of the Company, in the appropriate scope, any and all representations of will (including those on granting a power of attorney with the power of substitution) and of knowledge (including the sending of notifications) provided

Ad. III. 1

Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o następującej treści:

**Uchwała nr 1
Rady Nadzorczej Eurocash Spółka Akcyjna**

z siedzibą w Komornikach

(„Spółka”)

z dnia 11 czerwca 2013r.

**w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę
obligacji w ramach programu emisji obligacji do
kwoty 500.000.000 PLN organizowanego przez BRE
Bank S.A.**

Rada Nadzorcza Spółki, uchwała co następuje:

§ 1

Rada Nadzorcza Spółki niniejszym:

1. zatwierdza umowę emisyjną z dnia 22 kwietnia 2013 r. zawartą przez Spółkę z BRE Bankiem S.A. („Umowa Emisyjna”) dot. programu emisji obligacji przez Spółkę do kwoty 500.000.000 PLN, na podstawie której został ustanowiony program emisji obligacji zabezpieczonych Spółki („Program Emisji”);
2. wyraża zgodę na emisję przez Spółkę, na warunkach określonych w Umowie Emisyjnej oraz w warunkach emisji obligacji danej serii, obligacji, których łączna wartość nominalna (wyemitowanych i niewykupionych obligacji) nie przekroczy 500.000.000 PLN („Obligacje”), przy czym Obligacje mogą w szczególności: (i) zostać wyemitowane w jednej lub kilku seriach, (ii) nie posiadać formy dokumentu zgodnie z ustawą z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (z późn. zm.) lub podlegać dematerializacji zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (z późn. zm.); oraz (iii) podlegać wprowadzeniu do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.
3. wyraża zgodę na złożenie w imieniu Spółki przez osobę (osoby) uprawnioną do reprezentacji Spółki w odpowiednim zakresie wszelkich oświadczeń woli (w tym obejmujących udzielenie pełnomocnictwa z prawem substytucji) oraz wiedzy (w tym dokonywania zawiadomień) przewidzianych Umową Emisyjną lub warunkami

for under the Issue Agreement or under the terms and conditions of the Bonds concerning the given series of Bonds, or required to perform the obligations or exercise rights under the Issue Agreement or the Bonds, as may now or in the future be necessary to correctly organize and conduct the issue of the Bonds and their subsequent service until the redemption of all Bonds under the Issue Agreement and the applicable law.

§ 2

The resolution will enter into force on the date of its adoption.

The resolution was adopted unanimously.

There being no further items on the agenda, the chair closed the conference call of the Supervisory Board.

These minutes were prepared in two language versions, the English and Polish language version.

In the case of any discrepancies between the English and the Polish language version of these minutes, the Polish language version shall prevail.

emisji danej serii Obligacji lub wymaganych do wykonywania zobowiązań lub uprawnień wynikających z Umowy Emisyjnej lub Obligacji, jakie są lub okażą się niezbędne do prawidłowego zorganizowania i przeprowadzenia emisji Obligacji oraz ich późniejszej obsługi aż do czasu wykupu wszystkich Obligacji zgodnie z Umową Emisyjną oraz obowiązującym prawem.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta jednogłośnie.

Wobec wyczerpania porządku obrad przewodniczący zamknął telekonferencję Rady Nadzorczej.

Niniejszy protokół został sporządzony w dwóch wersjach językowych, angielskiej i polskiej wersji językowej.

W razie jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy angielską, a polską wersją językową niniejszego protokołu, wiążąca będzie polska wersja językowa.

João Borges de Assunção – Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Eduardo Aguiar de Moraes – Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Hans Joachim Körber – Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Maciej Czajkowski - Minute-taker / Protokolant

Francisco José Valente Hipólito dos Santos – Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Jacek Sz wajcowski – Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

ZAŁĄCZNIK 4

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI Z DNIA 20.06.2013

Niniejszy dokument określa warunki emisji obligacji serii wskazanej w Punkcie 1 Suplementu Emisyjnego (zdefiniowanego poniżej) („Warunki Emisji”), których emitentem jest Eurocash S.A. z siedzibą w Komornikach, ul. Wiśniowa 11, 62-052 Komorniki, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000213765, NIP: 779-190-60-82, kapitał zakładowy wpłacony w całości w wysokości 135.074.736,00 PLN („Emitent”, „Spółka”). Obligacje emitowane są w ramach programu emisji obligacji do kwoty 500.000.000 PLN („Program Emisji”). Niniejsze Warunki Emisji powinny być analizowane łącznie z Suplementem Emisyjnym.

1. PODSTAWA PRAWNA EMISJI

Obligacje emitowane są na podstawie art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach oraz uchwały nr 1 zarządu Emitenta z dnia 12 czerwca 2013 r. w sprawie emisji obligacji przez Spółkę w ramach programu emisji obligacji do kwoty 500.000.000 PLN organizowanego przez BRE Bank S.A. i uchwały nr 1 rady nadzorczej Emitenta z dnia 11 czerwca 2013 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji w ramach programu emisji obligacji do kwoty 500.000.000 PLN organizowanego przez BRE Bank S.A.

2. DEFINICJE

W niniejszych Warunkach Emisji:

„Agent ds. Płatności” oznacza BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa.

„Agent Kalkulacyjny” oznacza BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa.

„Agent Emisji” oznacza BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa.

„Banki Referencyjne” oznaczają banki wskazane w Punkcie 11 Suplementu Emisyjnego.

„Certyfikat Rezydencji” oznacza certyfikat rezydencji podatkowej, o którym mowa w art. 29 ust. 2 Ustawy o PDOF lub art. 26 ust. 1 Ustawy o PDOP.

„Dealer” oznacza BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa.

„Depozytariusz” oznacza BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa, pełniący funkcję podmiotu prowadzącego Ewidencję, a po rejestracji Obligacji w KDPW oznacza każdy z podmiotów prowadzących Rachunek Obligacji.

„Dodatkowi Poręczyciele” oznacza Istotne Spółki Zależne, które złożyły Oświadczenia o Poręczeniu zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji oraz następców prawnych tych podmiotów, a każda z nich jest zwana „Dodatkowym Poręczycielem”.

„Dzień Emisji” oznacza dzień wskazany w Punkcie 2 Suplementu Emisyjnego.

Z-1

„Dzień Płatności” oznacza, w zależności od kontekstu, Dzień Płatności Odsetek lub Dzień Wykupu.

„Dzień Płatności Odsetek” lub w zależności od kontekstu „Dni Płatności Odsetek” oznacza dni wskazane w Punkcie 13 Suplementu Emisyjnego.

„Dzień Roboczy” oznacza dla Obligacji zapisanych w Ewidencji dowolny dzień, z wyjątkiem soboty, niedzieli oraz innych dni ustawowo wolnych od pracy w Polsce, w którym Depozytariusz prowadzi działalność w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji, a po zarejestrowaniu Obligacji w KDPW oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy, w którym KDPW prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji.

„Dzień Ustalenia Praw” oznacza dla Obligacji zapisanych w Ewidencji dzień ustalenia liczby oraz własności Obligacji w celu zidentyfikowania Obligatariuszy Obligacji zapisanych w Ewidencji, przy czym czas ustalenia będzie przypadać o godzinie 16:30 w drugim Dniu Roboczym przed Dniem Wykupu lub odpowiednio Dniem Płatności Odsetek, z wyjątkiem przypadku otwarcia likwidacji Emitenta lub wystąpienia sytuacji, w której zgodnie z Punktem 10 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu*), 11 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Dodatkowej Podstawy Wcześniejszego Wykupu*) oraz 12 (*Brak Płatności*) niniejszych Warunków Emisji zostanie złożone żądanie wcześniejszego wykupu, kiedy to za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio dzień otwarcia likwidacji lub dzień złożenia żądania wcześniejszego wykupu, a po rejestracji Obligacji w KDPW oznacza szósty Dzień Roboczy przed Dniem Wykupu lub odpowiednio Dniem Płatności Odsetek a gdy taki dzień nie będzie mógł być Dniem Ustalenia Praw zgodnie z Regulacjami KDPW inny najbliższy dzień przed Dniem Wykupu lub odpowiednio Dniem Płatności Odsetek zgodnie z aktualnie obowiązującymi Regulacjami KDPW w zakresie mającym zastosowanie do ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem przypadku otwarcia likwidacji Emitenta lub wystąpienia sytuacji, w której zgodnie z Punktem 10 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu*), 11 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Dodatkowej Podstawy Wcześniejszego Wykupu*) oraz 12 (*Brak Płatności*) niniejszych Warunków Emisji zostanie złożone żądanie wcześniejszego wykupu, kiedy to za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio dzień otwarcia likwidacji lub dzień złożenia żądania wcześniejszego wykupu.

„Dzień Ustalenia Stawki Referencyjnej” oznacza trzeci Dzień Roboczy przypadający przed początkiem danego Okresu Odsetkowego.

„Dzień Wykupu” oznacza dzień wskazany w Punkcie 3 Suplementu Emisyjnego.

„EBITDA” oznacza, dla Okresu Badania, zysk (stratę) z działalności operacyjnej Grupy Emitenta osiągnięty w Okresie Badania powiększony o amortyzację, z uwzględnieniem proforma konsolidacji zysku (straty) z działalności operacyjnej przejętego podmiotu oraz jego podmiotów zależnych podlegających konsolidacji, powiększonego o amortyzację.

„Ewidencja” oznacza ewidencję w rozumieniu art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach prowadzoną przez Depozytariusza.

„Grupa Emitenta” oznacza w danym czasie Emitenta oraz Podmioty z Grupy Emitenta opisane w ostatnim opublikowanym zaudytowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta.

„Istotne Przejęcie” oznacza przejęcie przez Emitenta lub inny Podmiot z Grupy Emitenta, nad którym Emitent sprawuje Wyłączną Kontrolę podmiotu, którego cena nabycia płatna przez Emitenta lub taki inny Podmiot z Grupy Emitenta (wyrażona w gotówce lub wartości zbywanych praw) wynosi co najmniej 2.000.000.000 PLN.

„Istotne Spółki Zależne” oznacza Podmioty z Grupy Emitenta, których roczna EBITDA stanowi co najmniej 5% skonsolidowanego EBITDA Grupy Emitenta zgodnie z ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Emitenta, zaudytowanym przez biegłego rewidenta.

„KDPW” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.

„KDWT” oznacza spółkę działającą pod firmą KDWT S.A. z siedzibą w Komornikach, ul. Wiśniowa 11, 62-052 Komorniki, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000040385, NIP 777-23-04-755.

„Kontrola” oznacza posiadanie (bezpośrednio lub pośrednio): (i) więcej niż 50% głosów lub innych uprawnień na walnym zgromadzeniu, zgromadzeniu wspólników lub w spółce osobowej lub (ii) więcej niż 50% akcji, udziałów lub innych podobnych praw.

„Kwota do Zapłaty” oznacza, w zależności od kontekstu, Kwotę Odsetek lub Kwotę Wykupu.

„Kwota Odsetek” oznacza kwotę odsetek należną od Emitenta z tytułu Obligacji obliczaną i wypłacaną zgodnie z postanowieniami niniejszych Warunków Emisji.

„Kwota Wykupu” oznacza w odniesieniu do każdej Obligacji kwotę przypadającą do zapłaty w Dniu Wykupu, dniu otwarcia likwidacji Emitenta lub odpowiednio w dniu wcześniejszego wykupu, tj. jej wartość nominalną wskazaną w Punkcie 7 Suplementu Emisyjnego.

„Marża” oznacza, z zastrzeżeniem mechanizmu zwiększania Marży, o którym mowa w Punkcie 7.7 niniejszych Warunków Emisji, Marżę wskazaną w Punkcie 8 Suplementu Emisyjnego.

„Materiały Informacyjne” oznaczają: (i) sporządzone zgodnie z MSSF roczne skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta wraz z opinią biegłego rewidenta i Zaświadczeniem o Wskaźniku Finansowym; (ii) sporządzone zgodnie z MSSF skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta za pierwsze półrocze wraz z Zaświadczeniem o Wskaźniku Finansowym; (iii) sporządzone zgodnie z MSSF skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta za I oraz III kwartał danego roku wraz z Zaświadczeniem o Wskaźniku Finansowym; (iv) Zaświadczenia o Wskaźniku EBITDA Emitenta i Poręczycieli; (v) wszystkie Oświadczenia o Poręczeniu; oraz (vi) informacje, które Emitent zobowiązany jest przekazać zgodnie z Punktem 19.2 - 19.5.

„MSSF” oznaczają Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

„Obligacje” oznacza obligacje serii wskazanej w Punkcie 1 Suplementu Emisyjnego emitowane przez Emitenta na podstawie niniejszych Warunków Emisji w ramach Programu Emisji.

„Obligatariusze” oznacza osoby wpisane do Ewidencji jako osoby uprawnione do otrzymywania świadczeń z tytułu Obligacji, a po rejestracji Obligacji w KDPW oznacza osobę lub podmiot będący posiadaczem Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są prawa z Obligacji, lub, w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym, oznacza osobę lub podmiot wskazany Depozytariuszowi przez posiadacza Rachunku Zbiorczego, jako będący uprawnionym z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym działający, w zakresie jakichkolwiek praw wynikających z niniejszych Warunków Emisji oraz Obligacji, za pośrednictwem posiadacza Rachunku Zbiorczego, a każda z nich zwana jest „Obligatariuszem”.

„Ogłoszona Stawka Referencyjna” oznacza stawkę WIBOR (tj. *Warsaw Interbank Offer Rate*) wskazaną w Punkcie 10 Suplementu Emisyjnego dla depozytów złotówkowych o długości wskazanej w Punkcie 9 Suplementu Emisyjnego, ogłaszaną w Dniu Ustalenia Stawki Referencyjnej na stronie WIBO wyświetlanej przez *Monitor Rates Services Reuters* lub innej stronie, która ją zastąpi.

„Okres Badania” oznacza: (i) każdy okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 marca, 30 czerwca, 30 września oraz 31 grudnia każdego roku – w przypadku Okresu Badania na potrzeby obliczenia Wskaźnika Finansowego oraz (ii) każdy okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia każdego roku – w przypadku Okresu Badania na potrzeby obliczenia Wskaźnika EBITDA Emitenta i Poręczycieli.

„Okres Odsetkowy” oznacza okres o długości wskazanej w Punkcie 9 Suplementu Emisyjnego, przy założeniu, że (i) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego – jest to okres rozpoczynający się w Dniu Emisji (włącznie z tym dniem) i kończący się w pierwszym Dniu Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), (ii) w przypadku każdego następnego Okresu Odsetkowego – jest to okres rozpoczynający się w danym Dniu Płatności Odsetek (włącznie z tym dniem) i kończący się w następnym Dniu Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), z zastrzeżeniem, że ostatni Okres Odsetkowy może być krótszy ze względu na wcześniejszy wykup Obligacji na podstawie Punktu 8 (*Wykup Obligacji*), 10 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu*), 11 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Dodatkowej Podstawy Wcześniejszego Wykupu*), 12 (*Brak Płatności*) lub 13 (*Likwidacja*) niniejszych Warunków Emisji.

„Oświadczenia o Poręczeniu” oznacza każde z oświadczeń złożonych przez Poręczycieli przygotowane na wzorze stanowiącym Załącznik 3 do niniejszych Warunków Emisji, a w przypadku Poręczeń udzielonych przez Tradis oraz KDWT, oświadczenia, których kopię stanowi Załącznik 4 do niniejszych Warunków Emisji, które to oświadczenia są lub odpowiednio będą udzielone w formie aktu notarialnego, a każde z nich jest zwane „Oświadczeniem o Poręczeniu”.

„Oznaczone Biuro” oznacza siedzibę BRE Banku S.A. w Warszawie, przy ul. Senatorskiej 18, 00-950 Warszawa.

„Podatek Dochodowy” oznacza zryczałtowany podatek dochodowy od osób prawnych w rozumieniu Ustawy PDOP oraz podatek dochodowy od osób fizycznych w rozumieniu Ustawy PDOF.

„Podmioty z Grupy Emitenta” oznacza podmioty z Grupy Emitenta, z wyłączeniem Emitenta, a każdy z nich zwany jest „Podmiotem z Grupy Emitenta”.

„Poręczenia” oznaczają poręczenia za zobowiązania wynikające z każdej Obligacji udzielone przez Poręczycieli, a każde z nich jest zwane „Poręczeniem”.

„Poręczyciele” oznacza Tradis i KDWT oraz Dodatkowych Poręczycieli oraz następców prawnych tych podmiotów, a każda z nich jest zwana „Poręczycielem”.

„Rachunek Obligacji” oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy.

„Rachunek Papierów Wartościowych” oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

„Rachunek Zbiorczy” oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na którym zostały zapisane prawa z Obligacji.

„Regulacje KDPW” oznaczają obowiązujące regulaminy, uchwały, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, w szczególności regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

„Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy” oznacza regulamin zwołania oraz przeprowadzenia Zgromadzenia Obligatariuszy, który stanowi Załącznik 1 do niniejszych Warunków Emisji.

„Rynek ASO BondSpot” oznacza alternatywny system obrotu prowadzony przez BondSpot S.A. lub jej następców prawnych.

„Stawka Referencyjna” oznacza stawkę referencyjną wskazaną w Punkcie 10 Suplementu Emisyjnego mającą zastosowanie do obliczenia Kwoty Odsetek.

„Suplement Emisyjny” oznacza dokument określony w Załączniku 2 do niniejszych Warunków Emisji, zawierający szczegółowe warunki emisji Obligacji i stanowiący integralną część Warunków Emisji niniejszej serii Obligacji.

„Tradis” oznacza spółkę działającą pod firmą Tradis Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie, Al. Witosa 16, 20-315 Lublin, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000272382, NIP: 946-251-40-92.

„Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy” oznacza uchwałę Zgromadzenia Obligatariuszy ważnie podjętą zgodnie z Regulaminem Zgromadzenia Obligatariuszy.

„Umowy Poręczenia” oznaczają: (i) umowy poręczenia zawarte przed Dniem Emisji pomiędzy Tradis i KDWT oraz każdym z Obligatariuszy w wyniku przyjęcia przez każdego z Obligatariuszy danego Oświadczenia o Poręczeniu oraz (ii) inne umowy poręczenia, które zostaną zawarte pomiędzy każdym Dodatkowym Poręczycielem oraz każdym z Obligatariuszy zgodnie z mechanizmem opisanym w Punkcie 3.11 w związku z Punktem 3.7 – 3.9 niniejszych Warunków Emisji lub w związku z postanowieniami Punktu 10.1.3, 10.1.4, 10.1.9, 10.1.10 i 11.1.2, a każda z tych umów jest zwana „Umową Poręczenia”.

„Ustawa o Obligacjach” oznacza ustawę o obligacjach z dnia 29 czerwca 1995 r. (Dz.U. z 2001 r., Nr 120, poz. 1300, ze zmianami).

„Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jedn. Dz.U. z 2010 r., Nr 211, poz. 1384, ze zmianami).

„Ustawa o Ofercie Publicznej” oznacza ustawę z 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jedn. Dz. U. z 2009 r., Nr 185, poz. 1439 ze zm.).

„Ustawa o PDOF” oznacza ustawę o podatku dochodowym od osób fizycznych z dnia 26 lipca 1991 r. (tekst jedn. Dz.U. z 2012 r., Nr 64, poz. 307, ze zmianami).

„Ustawa o PDOP” oznacza ustawę o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 r. (tekst jedn. Dz.U. z 2011 r., nr 74, poz. 397, ze zmianami).

„Ustawa o PUiN” oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz.U. z 2003r., Nr 60, poz. 535 ze zmianami.).

„Wskaźnik EBITDA Emitenta i Poręczycieli” oznacza iloraz sumy jednostkowej EBITDA Emitenta oraz Poręczycieli do łącznej EBITDA Grupy Emitenta.

„Wskaźnik Finansowy” oznacza iloraz Zadłużenia Finansowego Netto oraz EBITDA.

„Wylączna Kontrola” oznacza posiadanie (bezpośrednio lub pośrednio): (i) 100% głosów na walnym zgromadzeniu, zgromadzeniu wspólników lub innych podobnych uprawnień w spółce osobowej oraz (ii) 100% akcji, udziałów lub innych podobnych praw.

„Zabezpieczenie” oznacza hipotekę, zastaw, zastaw rejestrowy, zastaw finansowy, przelew na zabezpieczenie, depozyt nieprawidłowy, przewłaszczenie na zabezpieczenie lub inną czynność prawną, której skutkiem jest ustanowienie zabezpieczenia rzeczowego.

„Zadłużenie Finansowe Netto” oznacza Zadłużenie Finansowe Grupy Emitenta pomniejszone o wolne środki pieniężne w ostatnim dniu każdego Okresu Badania, Na potrzeby kalkulacji Wskaźnika Finansowego przyjmuje się, że ujemne Zadłużenie Finansowe Netto przyjmuje wartość 0 (zero).

„Zadłużenie Finansowe” oznacza zadłużenie z umów pożyczki lub kredytu, wystawienia weksli (innych niż wystawiane w celu zabezpieczenia zobowiązań handlowych), emisji obligacji lub innych dłużnych papierów wartościowych, leasingu finansowego, factoringu dot. należności z regresem, zobowiązanie do zapłaty wynikające z udzielonego poręczenia lub

gwarancji, przystąpienia do długu wynikającego z Zadłużenia Finansowego, przejęcia zobowiązań lub negatywnej wyceny *mark-to-market* transakcji pochodnych (bez podwójnego liczenia).

„Zaświadczenie o Wskaźniku EBITDA Emitenta i Poręczycieli” oznacza każde z rocznych zaświadczeń dotyczących wysokości Wskaźnika EBITDA Emitenta i Poręczycieli obliczanego za Okres Badania oraz potwierdzone przez audytora Emitenta, które zawiera wartość Wskaźnika EBITDA Emitenta i Poręczycieli obliczoną zgodnie z zasadami wskazanymi w Warunkach Emisji oraz sposób jego wyliczenia.

„Zaświadczenie o Wskaźniku Finansowym” oznacza, sporządzone na bazie skonsolidowanej przez Emitenta, każde z kwartalnych zaświadczeń dotyczących wysokości Wskaźnika Finansowego obliczanego na ostatni dzień Okresu Badania (oraz, w przypadku zaświadczeń dotyczących Okresów Badania kończących się 31 grudnia, potwierdzone przez audytora Emitenta), które zawiera wartość Wskaźnika Finansowego oraz sposób jego wyliczenia;

„Zgromadzenie Obligatariuszy” oznacza zgromadzenie Obligatariuszy Obligacji, zwoływane i przeprowadzane dla Obligatariuszy niniejszej serii Obligacji zgodnie z zasadami zawartymi w Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy.

3. OPIS OBLIGACJI

- 3.1. Obligacje są papierami wartościowymi na okaziciela. Obligacje są emitowane w formie zdematerializowanej, a prawa z nich wynikające, zgodnie art. 5a ust 2 Ustawy o Obligacjach, powstają w chwili dokonania po raz pierwszy zapisu w Ewidencji. Po Dniu Emisji Emitent podejmie niezbędne starania w celu rejestracji Obligacji w KDPW zgodnie z art. 5a ust 6 Ustawy o Obligacjach oraz Ustawą o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz wprowadzenia ich do obrotu na Rynku ASO BondSpot w terminie do 90 dni od Dnia Emisji.
- 3.2. W ramach serii wskazanej w Punkcie 1 Suplementu Emisyjnego Emitent emituje Obligacje o liczbie wskazanej w Punkcie 4 Suplementu Emisyjnego. Wartość nominalna jednej Obligacji jest wskazana w Punkcie 7 Suplementu Emisyjnego. Łączna wartość nominalna wszystkich Obligacji wyemitowanych w ramach serii jest wskazana w Punkcie 6 Suplementu Emisyjnego. Numery Obligacji wskazane są w Punkcie 5 Suplementu Emisyjnego.
- 3.3. Obligacje emitowane są w Dniu Emisji. Miejscem emisji Obligacji są Komorniki.
- 3.4. Prawa z Obligacji powstają w chwili dokonania zapisów w Ewidencji i przysługują osobie lub podmiotowi w niej wskazanemu. Po rejestracji Obligacji w KDPW prawa z Obligacji, zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, przysługują osobie wskazanej jako posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych na którym są zapisane albo, w przypadku zapisania Obligacji na Rachunku Zbiorczym, osobie wskazanej Depozytariuszowi przez posiadacza takiego Rachunku Zbiorczego jako osoba uprawniona.
- 3.5. W Dniu Emisji każda z Obligacji wyemitowanych zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji jest obligacją zabezpieczoną Poręczeniem ustanowionym przez Tradis oraz KDWT. Każde z tych Poręczeń jest ustanowione do maksymalnej kwoty wynoszącej 120% wartości nominalnej każdej Obligacji. Wypisy Oświadczeń o Poręczeniu przechowywane są przez Agenta Emisji. Dodatkowo, wypisy dostępne są u notariusza sporządzającego dane Oświadczenie o

Z-7

Poręczeniu, po poniesieniu przez Obligatariuszy kosztów notarialnych związanych ze sporządzeniem takich wypisów.

- 3.6. Emitowane Obligacje stanowią nieodwołalne i niepodporządkowane zobowiązania Emitenta, równe i bez prawa pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego) z co najmniej równym pierwszeństwem zaspokojenia względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niepodporządkowanych i niezabezpieczonych zobowiązań Emitenta.
- 3.7. W przypadku, w którym Zaświadczenie o Wskaźniku EBITDA Emitenta i Poręczycieli (działających w tym charakterze na ostatni dzień Okresu Badania, którego dotyczy takie zaświadczenie) udostępnione Obligatariuszom zgodnie z Punktem 19.1 (iv) wykazuje, że łączna wartość EBITDA Emitenta i tych Poręczycieli stanowi mniej niż 80% łącznej wartości EBITDA Grupy Emitenta, Emitent zobowiązuje się zapewnić w terminie 14 Dni Roboczych od dnia udostępnienia Obligatariuszom takiego zaświadczenia, że każda z wybranych przez Emitenta Istotnych Spółek Zależnych złoży Oświadczenie o Poręczeniu w charakterze Dodatkowego Poręczyciela ustanowione do maksymalnej kwoty wynoszącej 120% wartości nominalnej danej Obligacji, tak aby łączna wartość EBITDA takich Dodatkowych Poręczycieli zsumowana z łączną wartością EBITDA Emitenta i Poręczycieli (działających w tym charakterze na ostatni dzień Okresu Badania, którego dotyczy takie zaświadczenie) w ostatnim dniu Okresu Badania, którego dotyczyło wyżej wymienione zaświadczenie stanowiła nie mniej niż 80% łącznej wartości EBITDA Grupy Emitenta w tym okresie.
- 3.8. W przypadku, w którym Zaświadczenie o Wskaźniku EBITDA Emitenta i Poręczycieli (działających w tym charakterze na ostatni dzień Okresu Badania, którego dotyczy takie zaświadczenie) udostępnione Obligatariuszom zgodnie z Punktem 19.1(iv) wykazuje, że łączna wartość EBITDA Emitenta i Poręczycieli stanowi więcej niż 80% łącznej wartości EBITDA Grupy Emitenta, każdy z Poręczycieli (poza KDWT i Tradis) jest uprawniony do złożenia oświadczenia (kontrasygnowanego przez Emitenta) na zasadach wskazanych w danym Oświadczeniu o Poręczeniu o rozwiązaniu Umów Poręczenia zawartych przez takiego Poręczyciela z Obligatariuszami oraz o odwołaniu złożonego przez niego Oświadczenia o Poręczeniu („Poręczyciel Odstępujący” lub odpowiednio „Poręczyciele Odstępujący”), o ile w ostatnim dniu Okresu Badania bezpośrednio poprzedzającego datę złożenia takiego oświadczenia o rozwiązaniu Umów Poręczenia oraz o odwołaniu złożonego przez niego Oświadczenia o Poręczeniu, którego dotyczyło wyżej wymienione zaświadczenie, łączna wartość EBITDA Emitenta i pozostałych Poręczycieli (działających w tym charakterze na ostatni dzień Okresu Badania, którego dotyczy takie zaświadczenie) (z wyłączeniem Poręczyciela Odstępującego lub odpowiednio Poręczycieli Odstępujących) stanowi nie mniej niż 80% łącznej wartości EBITDA Grupy Emitenta. Dla uniknięcia wątpliwości złożenie przez Poręczyciela Odstępującego (lub odpowiednio Poręczycieli Odstępujących) oświadczeń, o których mowa w niniejszym Punkcie uznaje się za nieskuteczne o ile Wskaźnik EBITDA Emitenta i pozostałych Poręczycieli (z wyłączeniem Poręczyciela Odstępującego lub odpowiednio Poręczycieli Odstępujących) udostępniony Obligatariuszom zgodnie z postanowieniami Punktu 19.3 stanowi mniej niż 80% łącznej wartości EBITDA Grupy Emitenta.

- 3.9. W przypadku, gdy w ostatnim dniu Okresu Badania, którego dotyczyło Zaświadczenie o Wskaźniku EBITDA Emitenta i Poręczycieli udostępnione Obligatariuszom zgodnie z Punktem 19.1(iv), bezpośrednio poprzedzającego datę złożenia przez Poręczyciela Odstępującego lub odpowiednio Poręczycieli Odstępujących oświadczeń o rozwiązaniu Umów Poręczenia zawartych z Obligatariuszami oraz o odwołaniu złożonych Oświadczeń o Poręczeniu, łączna wartość EBITDA Emitenta i pozostałych Poręczycieli działających w tym charakterze na ostatni dzień Okresu Badania, którego dotyczy takie zaświadczenie (z wyłączeniem Poręczyciela Odstępującego lub odpowiednio Poręczycieli Odstępujących) stanowi mniej niż 80% łącznej wartości EBITDA Grupy Emitenta, warunkiem do złożeniem powyższego oświadczenia o rozwiązaniu Umów Poręczenia zawartych z Obligatariuszami oraz o odwołaniu złożonych Oświadczeń o Poręczeniu przez Poręczyciela Odstępującego lub odpowiednio Poręczycieli Odstępujących jest uprzednie złożenie Oświadczenia o Poręczeniu przez Istotną Spółkę Zależną (lub Istotne Spółki Zależne) tak, aby łączna wartość EBITDA takiej Istotnej Spółki Zależnej (lub Istotnych Spółek Zależnych), która stanie się Dodatkowym Poręczycielem (lub odpowiednio Dodatkowymi Poręczycielami) zsumowana z łączną wartością EBITDA Emitenta i pozostałych Poręczycieli działających w tym charakterze na ostatni dzień Okresu Badania, którego dotyczy takie zaświadczenie (z wyłączeniem Poręczyciela Odstępującego lub odpowiednio Poręczycieli Odstępujących) stanowiła nie mniej niż 80% łącznej wartości EBITDA Grupy Emitenta.
- 3.10. Emitent zobowiązany jest zapewnić, aby wszystkie obligacje wyemitowane w ramach Programu Emisji były zabezpieczone przez tych samych Poręczycieli.
- 3.11. Zawarcie Umów Poręczeń i ustanowienie Poręczeń, o których mowa w Punkcie 3.5 Warunków Emisji zostało dokonane poprzez przyjęcie Oświadczeń o Poręczeniu złożonych przez podmioty wskazane w tym Punkcie, przez Obligatariusza nabywającego Obligacje na rynku pierwotnym w postaci oświadczenia o przyjęciu Oświadczenia o Poręczeniu, które to oświadczenie zawarte zostało w formularzu przyjęcia propozycji nabycia danych Obligacji. Na rynku wtórnym do udzielenia takiego Poręczenia i zawarcia danej Umowy Poręczenia dochodzi poprzez przyjęcie przez danego Obligatariusza Oświadczenia o Poręczeniu, w sposób dorozumiany poprzez sam fakt nabycia Obligacji na rynku wtórnym (pod jakimkolwiek tytułem prawnym). Po nabyciu przez danego Obligatariusza Obligacji do zawarcia nowej Umowy Poręczenia oraz udzielania Poręczenia przez Dodatkowego Poręczyciela dochodzi poprzez przyjęcie Oświadczenia o Poręczeniu złożonego przez takiego Dodatkowego Poręczyciela w postaci złożenia stosownego oświadczenia o przyjęciu Oświadczenia o Poręczeniu na formularzu, którego wzór stanowi załącznik do Oświadczenia o Poręczeniu złożonego przez takiego Dodatkowego Poręczyciela.
- 3.12. Po złożeniu przez Dodatkowego Poręczyciela (lub Dodatkowych Poręczycieli) Oświadczenia o Poręczeniu lub po złożeniu przez Poręczyciela Odstępującego (lub Poręczycieli Odstępujących) oświadczeń o rozwiązaniu Umów Poręczenia zawartych z Obligatariuszami oraz o odwołaniu złożonych Oświadczeń o Poręczeniu, zgodnie z postanowieniami Punktów 3.7-3.9 lub 10.1.3, 10.1.4, 10.1.9, 10.1.10 i 11.1.2 Emitent, w terminie 5 Dni Roboczych od dnia otrzymania takiego oświadczenia, zawiadomi Obligatariuszy o tym fakcie poprzez publikację tej informacji na swojej stronie internetowej pod adresem www.eurocash.pl, a po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na Rynku ASO BondSpot również na zasadach określonych w regulaminie Rynku ASO BondSpot.

Z-9

- 3.13. Oświadczenia, o których mowa w Punkcie 3.8 oraz 3.9 mogą być złożone jedynie w terminie 60 dni od opublikowania odpowiedniego Zaświadczenia o Wskaźniku EBITDA Emitenta i Poręzcycieli na stronie Emitenta zgodnie z Punktem 3.12.

4. PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI

- 4.1. Przeniesienie praw z Obligacji następuje z chwilą dokonania przez Depozytariusza wpisu do prowadzonej przez niego Ewidencji. Wpis do Ewidencji nastąpi na podstawie zawiadomienia Depozytariusza przez zbywcę lub nabywcę Obligacji o czynności prawnej, z której wynika zobowiązanie do przeniesienia praw z Obligacji i doręczenia odpowiednio Depozytariuszowi wiarygodnego dowodu dokonania takiej czynności i spełnieniu przez nabywcę wewnętrznych regulacji Depozytariusza, w Ewidencji którego mają zostać zapisane Obligacje.
- 4.2. W przypadku, gdy nabycie Obligacji nastąpiło w wyniku zdarzenia powodującego z mocy prawa przeniesienie praw z tych Obligacji, zapis w Ewidencji jest dokonywany na żądanie nabywcy po doręczeniu Depozytariuszowi wiarygodnego dowodu zajścia takiego zdarzenia.
- 4.3. Przeniesienie praw z Obligacji zarejestrowanych w KDPW następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

5. PŁATNOŚCI Z TYTUŁU OBLIGACJI

- 5.1. Emitent zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji będzie dokonywał na rzecz Obligatariuszy płatności Kwot do Zapłaty w odpowiednich Dniach Płatności oraz w dniach wcześniejszego wykupu zgodnie z postanowieniami Punktów 8 (*Wykup Obligacji*), 10 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu*), 11 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Dodatkowej Podstawy Wcześniejszego Wykupu*), 12 (*Brak Płatności*) i 13 (*Likwidacja*) niniejszych Warunków Emisji. Jeżeli dzień, w którym ma nastąpić płatność nie jest Dniem Roboczym, płatność nastąpi w najbliższym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub zwłokę lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.
- 5.2. Wszelkie płatności z tytułu świadczeń z Obligacji zapisywanych w Ewidencji dokonywane będą za pośrednictwem Agent ds. Płatności w drodze przelewu na rachunek bankowy, który powinien zostać wskazany przez Obligatariusza najpóźniej w Dniu Ustalania Praw. Płatności będą dokonywane jedynie na rzecz Obligatariusza, który o godzinie 16:30 w Dniu Ustalania Praw będzie wpisany do Ewidencji jako Obligatariusz. Agent ds. Płatności będzie dokonywał płatności na rzecz Obligatariuszy wpisanych do Ewidencji. Po rejestracji Obligacji w KDPW wszelkie płatności dokonywane będą za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Obligacji zgodnie z aktualnymi Regulacjami KDPW. Płatności będą dokonywane na rzecz podmiotów, na rzecz których prawa z Obligacji są zarejestrowane na Rachunkach Obligacji w Dniu Ustalania Praw, przy czym w przypadku Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym płatności będą przekazane posiadaczowi takiego Rachunku Zbiorczego.
- 5.3. Najpóźniej w Dniu Ustalania Praw każdy Obligatariusz jest zobowiązany przedstawić Agentowi ds. Płatności wszelkie inne informacje niezbędne do dokonania przez Emitenta za pośrednictwem Agent ds. Płatności wypłaty świadczeń pieniężnych wynikających z Obligacji.

- 5.4. Miejscem spełnienia świadczenia z Obligacji jest Oznaczone Biuro. Po rejestracji Obligacji w KDPW miejscem spełnienia świadczenia pieniężnego z Obligacji będzie siedziba podmiotu prowadzącego Rachunek Obligacji, na który zostaną przekazane Obligatariuszowi środki z tytułu posiadanych przez niego Obligacji.
- 5.5. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązujących w dniu dokonywania płatności. W szczególności, wysokość odsetek płatnych z tytułu Obligacji może być ograniczona przez przepisy określające maksymalną wysokość odsetek wynikających z czynności prawnej.
- 5.6. Emitent nie będzie dokonywał potrąceń wierzytelności Obligatariuszy z tytułu Obligacji z wierzytelnościami Emitenta w stosunku do Obligatariuszy.

6. BRAK PŁATNOŚCI

- 6.1. W przypadku niedokonania płatności przez Emitenta, Agent ds. Płatności wyda Obligatariuszom wpisanym do Ewidencji, na ich pisemne żądanie dokument, w którym stwierdzą brak płatności lub dokonanie częściowej płatności z tytułu Obligacji w dniu jej wymagalności. Obligatariusze będą uprawnieni dochodzić swoich praw bezpośrednio od Emitenta przy zastosowaniu przysługujących im środków prawnych.
- 6.2. W przypadku opóźnienia w zapłacie jakiegokolwiek części Kwoty Wykupu odpowiedni Obligatariusz będzie uprawniony do żądania od Emitenta za każdy dzień opóźnienia aż do dnia faktycznej zapłaty (ale bez tego dnia) odsetek obliczanych według stopy odsetek ustawowych.

7. OPROCENTOWANIE

- 7.1. Obligacje są oprocentowane od Dnia Emisji do Dnia Wykupu lub dnia wcześniejszego wykupu według Stawki Referencyjnej wskazanej w Punkcie 10 Suplementu Emisyjnego powiększonej o Marżę.
- 7.2. Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego.
- 7.3. Obligatariuszowi w każdym Dniu Płatności Odsetek z tytułu jednej Obligacji przysługuje Kwota Odsetek w wysokości obliczanej zgodnie z następującym wzorem:

$$KO = N \times (SR + M) \times \frac{LD}{365}$$

gdzie:

- „KO” oznacza Kwotę Odsetek od jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy.
- „M” oznacza, z zastrzeżeniem mechanizmu jej podwyższania opisanego w Punkcie 7.7 niniejszych Warunków Emisji, Marżę.
- „N” oznacza wartość nominalną jednej Obligacji wskazaną w Punkcie 7 Suplementu Emisyjnego.
- „SR” oznacza Stawkę Referencyjną z Dnia Ustalenia Stawki Referencyjnej (określoną w

punktach procentowych do dwóch miejsc po przecinku).

„LD” oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym.

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do najbliższego grosza (pół grosza będzie zaokrąglane w górę).

7.4. Kwota Odsetek od Obligacji obliczana będzie przez Agenta Kalkulacyjnego.

7.5. Stawka Referencyjna zostanie ustalona w następujący sposób:

7.5.1. około godziny 11:00 w Dniu Ustalenia Stawki Referencyjnej Agent Kalkulacyjny ustali Ogłoszoną Stawkę Referencyjną;

7.5.2. w przypadku, gdy Ogłoszona Stawka Referencyjna nie będzie dostępna, Agent Kalkulacyjny zwróci się, bez zbędnej zwłoki do Banków Referencyjnych o podanie stopy procentowej dla depozytów złotych, o długości wskazanej w Punkcie 9 Suplementu Emisyjnego, oferowanej przez każdy z tych Banków Referencyjnych głównym bankom działającym na warszawskim rynku międzybankowym i ustali, po odrzuceniu dwóch skrajnych notowań, stawkę referencyjną jako średnią arytmetyczną stóp podanych przez Banki Referencyjne, pod warunkiem, że co najmniej 4 Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym – jeśli będzie to konieczne – będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005 % będzie zaokrąglone w górę);

7.5.3. w przypadku, gdy Stawka Referencyjna nie może być określona zgodnie z powyższymi zasadami, Stawka Referencyjna zostanie ustalona na poziomie ostatniej dostępnej Ogłoszonej Stawki Referencyjnej.

7.6. W Dniu Ustalenia Stawki Referencyjnej przypadającym przed danym Dniem Płatności Odsetek, Agent Kalkulacyjny zawiadomi Emitenta oraz Depozytariusza o wysokości Stawki Referencyjnej i o wysokości Kwoty Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego. Depozytariusz zawiadomi niezwłocznie Obligatariuszy wpisanych do Ewidencji o wysokości Stawki Referencyjnej i o wysokości Kwoty Odsetek z tytułu Obligacji za dany Okres Odsetkowy. Po rejestracji Obligacji w KDPW Emitent będzie zawiadamiał Obligatariuszy o wysokości Stawki Referencyjnej i o wysokości Kwoty Odsetek poprzez publikację komunikatu na stronie internetowej Emitenta pod adresem www.eurocash.pl, a od dnia wprowadzenia Obligacji do obrotu na Rynek ASO BondSpot również zgodnie z odpowiednimi regulacjami podmiotu prowadzącego Rynek ASO BondSpot.

7.7. Podwyższenie oprocentowania

7.7.1. W przypadku, gdy poziom Wskaźnika Finansowego wskazany w Zaświadczeniu o Wskaźniku Finansowym będzie wyższy niż 3,5x, a Emitent nie dokonał Istotnego Przejęcia w okresie dwunastu miesięcy kończących się w dniu, na który został wyliczony Wskaźnik Finansowy, Marża w danym Okresie Odsetkowym będzie podwyższona o 1,2 p.p. p.a.

7.7.2. W przypadku, gdy po dokonaniu Istotnego Przejęcia poziom Wskaźnika Finansowego, wskazany w Zaświadczeniu o Wskaźniku Finansowym będzie wyższy niż 3,5x, ale nie wyższy niż 5,5x:

Z-12

- (a) przez jeden półroczny Okres Odsetkowy, Marża będzie podwyższona o 0,5 p.p. p.a.;
- (b) w drugim półrocznym Okresie Odsetkowym, Marża będzie podwyższona o 0,75 p.p. p.a.;
- (c) począwszy od trzeciego półrocznego Okresu Odsetkowego będą miały zastosowanie zasady ogólne określone w Punkcie 7.7.1 powyżej, tak jakby Istotne Przejęcie nie miało miejsca.

7.7.3. Podwyższone oprocentowanie, o którym mowa powyżej będzie obowiązywało: (i) od początku pierwszego Okresu Odsetkowego, następującego po dniu, w którym Emitent przedstawił Obligatariuszom Zaświadczenie o Wskaźniku Finansowym potwierdzające, że wartość Wskaźnika Finansowego wzrosła powyżej danego poziomu (ii) do końca Okresu Odsetkowego, w którym Emitent przedstawi Obligatariuszom Zaświadczenie o Wskaźniku Finansowym potwierdzające, że wartość Wskaźnika Finansowego spadła poniżej poziomu 3,5x.

8. WYKUP OBLIGACJI

- 8.1. Obligacje będą wykupywane w Dniu Wykupu lub w datach wcześniejszego wykupu zgodnie z postanowieniami niniejszego Punktu 8 (*Wykup Obligacji*), 10 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu*), 11 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Dodatkowej Podstawy Wcześniejszego Wykupu*), 12 (*Brak Płatności*) oraz 13 (*Likwidacja*). Z tytułu każdej Obligacji w Dniu Wykupu Emitent jest zobowiązany do dokonania płatności Kwoty Wykupu oraz Kwoty Odsetek.
- 8.2. Obligacje wykupione w całości zostaną umorzone poprzez dokonanie odpowiedniego zapisu w Ewidencji.

9. OPODATKOWANIE

- 9.1. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych nałożonych z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji, chyba że dokonanie takiego potrącenia lub pobrania podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej wymagane jest przepisami prawa.
- 9.2. Emitent ani Agent ds. Płatności nie będzie dokonywał zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakiegokolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.
- 9.3. Obligatariusz przekaze Depozytariuszowi wszelkie informacje i dokumenty niezbędne do obsługi zobowiązań Obligatariusza z tytułu Podatku Dochodowego, w zakresie i terminie wymaganym obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami. Niezależnie od powyższego każdy Obligatariusz zobowiązany jest przekazać Emitentowi informacje i dokumenty dotyczące statusu podatkowego Obligatariusza, jakie mogą być wymagane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa w tym między innymi Certyfikaty Rezydencji.

9.4. W przypadku, gdy Obligatariusz nie przekaze wszelkich informacji i dokumentów niezbędnych do zastosowania zgodnie z przepisami prawa obniżonej lub zerowej stawki Podatku Dochodowego, Podatek Dochodowego ten zostanie pobrany w pełnej wysokości.

10. WCZEŚNIEJSZY WYKUP W PRZYPADKU WYSTĄPIENIA PODSTAWY WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU

10.1. Z zastrzeżeniem Punktu 10.3 w przypadku wystąpienia i trwania któregokolwiek z następujących zdarzeń:

10.1.1. Naruszenie innych zobowiązań z obligacji, Oświadczeń o Poręczeniu lub Umów Poręczeń: (i) Emitent naruszył swoje zobowiązania wynikające z niniejszych Warunków Emisji lub (ii) dany Poręczyciel naruszył swoje zobowiązania wynikające z danego Oświadczenia o Poręczeniu lub Umowy Poręczenia, o ile takie naruszenie nie zostanie naprawione w terminie 15 Dni Roboczych od dnia wystąpienia danego naruszenia; przy czym powyższy 15 dniowy termin nie dotyczy naruszenia zobowiązań Emitenta, o których mowa w Punktach 3.7-3.9 niniejszych Warunków Emisji;

10.1.2. Naruszenie innego Zadłużenia Finansowego: Emitent lub którykolwiek Podmiot z Grupy Emitenta nie dokonał płatności swojego innego wymagalnego Zadłużenia Finansowego lub wystąpił przypadek naruszenia (opisany w dowolny sposób) innego Zadłużenia Finansowego Emitenta lub któregokolwiek Podmiotu z Grupy Emitenta (z jednego lub kilku tytułów) uprawniający wierzyciela do żądania, przed pierwotnym terminem, płatności takiego Zadłużenia Finansowego, o ile łączna wartość takich naruszonych Zadłużeń Finansowych Emitenta lub któregokolwiek Podmiotu z Grupy Emitenta przekracza kwotę 100.000.000 PLN (lub równowartość tej kwoty w innych walutach według kursu średniego NBP z dnia takiego zdarzenia);

10.1.3. Niewypłacalność Emitenta lub Poręczyciela: (i) wierzyciel Emitenta lub któregokolwiek z Poręczycieli złożył wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta lub odpowiednio danego Poręczyciela, chyba że taki wniosek został cofnięty, zwrócony lub oddalony (z przyczyn innych niż brak środków na prowadzenie postępowania upadłościowego) w terminie 120 dni od dnia jego złożenia; (ii) Emitent lub którykolwiek z Poręczycieli rozpoczął rozmowy z wierzycielami w związku ze swoją przewidywaną niewypłacalnością, (iii) Emitent stał się niewypłacalny w rozumieniu Ustawy o PUiN; lub (iv) którykolwiek z Poręczycieli trwale zaprzestał wykonywania swoich zobowiązań pieniężnych, chyba że w terminie 10 Dni Roboczych dni od dnia wystąpienia danego zdarzenia w każdym z powyższych przypadków Poręczyciel, którego dotyczy takie zdarzenie został zastąpiony (na zasadach wskazanych w niniejszych Warunkach Emisji oraz Oświadczeniu o Poręczeniu) Dodatkowym Poręczycielem;

10.1.4. Nieważność, nieustanowienie Poręczeń lub niezłożenie Oświadczeń o Poręczeniu: (i) którekolwiek z Poręczeń nie jest lub przestanie być ważnym zobowiązaniem danego Poręczyciela (za wyjątkiem mechanizmu zwalniania Poręczeń opisanego w Punktach 3.8 oraz 3.9, sytuacji opisanej w Punkcie 3.11, lub gdy dojdzie do połączenia Emitenta z Tradis lub KDWT, kiedy Emitent staje się następcą prawnym Tradis lub KDWT lub połączenia się Poręczycieli, kiedy jeden z nich stanie się następcą prawnych

Z-14

pozostałych Poręczycieli uczestniczących w takim połączeniu), (ii) Emitent lub którykolwiek z Poręczycieli kwestionuje ważność Poręczenia lub ważność lub nieodwołalność Oświadczenia o Poręczeniu (za wyjątkiem przypadku zastosowania mechanizmu odwoływania Oświadczenia o Poręczeniu opisanego w Punktach 3.8 oraz 3.9); lub (iii) nie zostało złożone w terminie Oświadczenie o Poręczeniu przez Dodatkowego Poręczyciela zgodnie z mechanizmem przewidzianym w Punkcie 3.7-3.9 Warunków Emisji, chyba że w terminie 10 Dni Roboczych od dnia ujawnienia takiej okoliczności Oświadczenie o Poręczeniu lub odpowiednio dana Umowa Poręczenia dotknięte wadą zostanie zastąpiona (na zasadach wskazanych w niniejszych Warunkach Emisji oraz Oświadczeniu o Poręczeniu) nowym Oświadczeniem o Poręczeniu pozbawionym takiej wady;

- 10.1.5. Niewykonanie orzeczeń sądowych lub decyzji administracyjnych: Emitent lub którykolwiek Podmiot z Grupy Emitenta nie wykonał jednego lub wielu prawomocnych orzeczeń sądowych lub ostatecznych decyzji administracyjnych zobowiązujących Emitenta lub którykolwiek z Podmiotów z Grupy Emitenta do zapłaty, o ile łączna wartość takich niewykonanych przez Emitenta lub którykolwiek Podmiot z Grupy Emitenta świadczeń z tytułu orzeczeń lub decyzji przekracza kwotę 10.000.000 PLN;
- 10.1.6. Wskaźnik Finansowy: (i) Wskaźnik Finansowy przekroczył wysokość dopuszczalną zgodnie z Punktem 15.1-15.3 lub (ii) Wskaźnik Finansowy przekroczył wysokość dopuszczalną zgodnie z Punktem 15.1;
- 10.1.7. Zabezpieczenia rzeczowe w związku z emisją dłużnych papierów wartościowych: Emitent lub którykolwiek Podmiot z Grupy Emitenta ustanowił jedno lub więcej Zabezpieczeń w związku z emisją dłużnych papierów wartościowych, chyba że Emitent lub którykolwiek Podmiot z Grupy Emitenta jednocześnie ustanowił na rzecz obligatariuszy obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji na tych samych zasadach Zabezpieczenia na tych samych aktywach lub podobnych aktywach o takiej samej lub wyższej wartości;
- 10.1.8. Zaprzestanie prowadzenia działalności: (i) Emitent, Tradis lub KDWT zaprzestał prowadzenia działalności podstawowej prowadzonej w dniu 22 kwietnia 2013 r. lub (ii) przychody Grupy Emitenta z tytułu takiej działalności stanowią mniej niż 50% łącznych przychodów Grupy Emitenta z tytułu prowadzenia działalności;
- 10.1.9. Utrata Kontroli nad Poręczycielami: Emitent utracił Kontrolę nad którymkolwiek z Poręczycieli, chyba że w terminie 10 Dni Roboczych od dnia wystąpienia takiego zdarzenia Poręczyciel, którego dotyczy takie zdarzenie zostanie zastąpiony (na zasadach wskazanych w niniejszych Warunkach Emisji oraz Oświadczeniu o Poręczeniu) Dodatkowym Poręczycielem;
- 10.1.10. Otwarcie likwidacji Poręczycieli: Została otwarta likwidacja któregośkolwiek z Poręczycieli, chyba że w terminie 10 Dni Roboczych od dnia wystąpienia takiego zdarzenia Poręczyciel, którego dotyczy takie zdarzenie zostanie zastąpiony (na zasadach wskazanych w niniejszych Warunkach Emisji oraz Oświadczeniu o Poręczeniu) Dodatkowym Poręczycielem;



10.1.11. Utrata statusu spółki publicznej przez Emitenta: akcje Emitenta zostały wycofane lub wykluczone z obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

- oraz po: (i) upływie okresu naprawczego przewidzianego dla danego zdarzenia, jeżeli jest przewidziany, oraz (iii) podjęciu przez Zgromadzenie Obligatariuszy Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w przedmiocie wyrażenia zgody na skorzystanie przez Obligatariuszy z wcześniejszego wykupu na skutek wystąpienia któregośkolwiek ze zdarzeń, o których mowa w Punktach 10.1.1-10.1.11 niniejszych Warunków Emisji (z zastrzeżeniem, że w przypadku wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w Punkcie 10.1.6(ii) Warunków Emisji, taka uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy może być podjęta jedynie w terminie do 90 dni od dnia opublikowania odpowiedniego Zaświadczenia o Wskaźniku Finansowym zgodnie z Punktem 19 (*Przekazywanie Informacji*) Warunków Emisji), każdy Obligatariusz będzie uprawniony do żądania wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji.

10.2. W celu dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z Punktem 10.1 Obligatariusz złoży Emitentowi (z kopia do Depozytariusza prowadzącego Ewidencję takich Obligacji, a po rejestracji Obligacji w KDPW z kopia do Depozytariusza prowadzącego Rachunek Obligacji, na którym takie Obligacje są zapisane) pisemne żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza. Dla skutecznego złożenia powyższego żądania Obligatariusz powinien: (i) wskazać podstawę żądania wcześniejszego wykupu uprawniającą go do żądania wcześniejszego wykupu; oraz (ii) wraz z żądaniem zobowiązany jest przedstawić świadectwo depozytowe dotyczące posiadanych przez niego Obligacji, w stosunku do których składa żądanie wcześniejszego wykupu (z terminem ważności do dnia wcześniejszego wykupu włącznie). Skuteczne doręczenie żądania wcześniejszego wykupu powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się wymagalne i płatne w terminie 10 Dni Roboczych od dnia złożenia takiego żądania i w związku z tym Kwota Wykupu takich Obligacji powiększona o Kwotę Odsetek od takich Obligacji narosłych do dnia wcześniejszego wykupu winna być zapłacona bez dodatkowych działań lub formalności. W związku ze złożeniem żądania wcześniejszego wykupu Emitent zobowiązany jest do dokonania na rzecz Obligatariusza, który złożył takie żądanie płatności Kwoty Wykupu takich Obligacji powiększonej o Kwotę Odsetek od takich Obligacji narosłych do dnia wcześniejszego wykupu bez dodatkowych działań lub formalności. Dany Obligatariusz jest uprawniony do złożenia żądania wcześniejszego wykupu Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza w terminie 60 dni od dnia podjęcia stosownej uchwały przez Zgromadzenie Obligatariuszy w przedmiocie wyrażenia zgody na skorzystanie przez Obligatariuszy z wcześniejszego wykupu.

10.3. W przypadku usunięcia skutków zdarzenia lub zdarzeń, o których mowa w Punktach 10.1.1 – 10.1.11 powyżej do dnia podjęcia Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w przedmiocie wyrażenia zgody na skorzystanie przez Obligatariuszy z wcześniejszego wykupu, takie zdarzenie lub seria zdarzeń, nie będzie stanowiło podstawy do podjęcia uchwały przez Zgromadzenie Obligatariuszy. Usunięcie skutków zdarzenia lub zdarzeń, o których mowa w Punktach 10.1.1 – 10.1.11 powyżej po dniu podjęcia Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy nie wpływa na uprawnienia Obligatariuszy do wcześniejszego wykupu posiadanych przez nich Obligacji, z zastrzeżeniem terminu wskazanego w ostatnim zdaniu Punktu 10.2.

11. WCZEŚNIEJSZY WYKUP W PRZYPADKU WYSTĄPIENIA DODATKOWEJ PODSTAWY WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU

11.1. W przypadku wystąpienia i trwania któregokolwiek z następujących zdarzeń:

11.1.1. Naruszenie zobowiązań wynikających z obligacji wyemitowanych w ramach Programu Emisji: (i) Zobowiązania Emitenta wynikające z obligacji innej serii lub innych serii wyemitowanych w ramach Programu Emisji, których łączna wartość nominalna wynosi co najmniej 20.000.000 PLN stały się wymagalne przed pierwotnym terminem ich wymagalności; lub (ii) Emitent nie dokonał płatności łącznej kwoty przekraczającej 20.000.000 PLN z tytułu jakichkolwiek obligacji wyemitowanych w ramach Programu Emisji;

11.1.2. Postępowanie upadłościowe lub naprawcze: (i) Emitent złożył wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta lub oświadczenie o wszczęciu postępowania naprawczego wobec Emitenta lub (ii) jakikolwiek Poręczyciel złożył wniosek o ogłoszenie upadłości tego Poręczyciela lub oświadczenie o wszczęciu postępowania naprawczego wobec tego Poręczyciela, chyba że w terminie 5 Dni Roboczych od dnia złożenia takiego wniosku o ogłoszenie upadłości przez Poręczyciela lub oświadczenia Poręczyciela o wszczęciu postępowania naprawczego wobec tego Poręczyciela, Poręczyciel, którego to dotyczy, został zastąpiony (na zasadach wskazanych w niniejszych Warunkach Emisji oraz Oświadczeniu o Poręczeniu) Dodatkowym Poręczycielem.

- każdy Obligatariusz będzie uprawniony do żądania wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji.

11.2. W celu dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z Punktem 11.1, Obligatariusz złoży Emitentowi (z kopią do Depozytariusza prowadzącego Ewidencję takich Obligacji, a po rejestracji Obligacji w KDPW z kopią do Depozytariusza prowadzącego Rachunek Obligacji, na którym takie Obligacje są zapisane) pisemne żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza. Dla skutecznego złożenia powyższego żądania Obligatariusz powinien: (i) wskazać podstawę żądania wcześniejszego wykupu; oraz (ii) wraz z żądaniem zobowiązany jest przedstawić świadectwo depozytowe dotyczące posiadanych przez niego Obligacji, w stosunku do których składa żądanie wcześniejszego wykupu (z terminem ważności do dnia wcześniejszego wykupu włącznie). Skuteczne doręczenie żądania wcześniejszego wykupu powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza objęte żądaniem wcześniejszego wykupu stają się wymagalne i płatne w terminie 5 Dni Roboczych od dnia złożenia tego żądania. W związku ze złożeniem żądania wcześniejszego wykupu Emitent zobowiązany jest do dokonania na rzecz Obligatariusza, który złożył takie żądanie płatności Kwoty Wykupu takich Obligacji powiększonej o Kwotę Odsetek od takich Obligacji narosłych do dnia wcześniejszego wykupu bez dodatkowych działań lub formalności.

12. BRAK PŁATNOŚCI

12.1. W przypadku niewykonania przez Emitenta zobowiązania do dokonania płatności z tytułu Obligacji, każdy Obligatariusz w stosunku, do którego Emitent nie dokonał takiej płatności będzie uprawniony do żądania wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji.

- 12.2. W celu dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z Punktem 12.1, Obligatariusz złoży Emitentowi (z kopia do Depozytariusza prowadzącego Ewidencję takich Obligacji, a po rejestracji Obligacji w KDPW z kopia do Depozytariusza prowadzącego Rachunek Obligacji, na którym takie Obligacje są zapisane) pisemne żądanie wcześniejszego wykupu wszystkich lub części Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza. Dla skutecznego złożenia powyższego żądania Obligatariusz wraz z żądaniem zobowiązany jest przedstawić świadectwo depozytowe dotyczące posiadanych przez niego Obligacji, w stosunku do których składa żądanie wcześniejszego wykupu (z terminem ważności do dnia wcześniejszego wykupu włącznie). Skuteczne doręczenia żądania wcześniejszego wykupu powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się: (i) w przypadku, gdy są zapisane w Ewidencji - natychmiast wymagalne i płatne, o ile Obligatariusz nie wskazał innego terminu płatności, lub (ii) w przypadku, gdy są zarejestrowane w KDPW - wymagalne i płatne w terminie 5 Dni Roboczych lub w innym najkrótszym terminie pozwalającym na dokonanie takich płatności zgodnie z Regulacjami KDPW. W związku ze złożeniem żądania wcześniejszego wykupu Emitent zobowiązany jest do dokonania na rzecz Obligatariusza, który złożył takie żądanie płatności Kwoty Wykupu takich Obligacji powiększonej o Kwotę Odsetek od takich Obligacji narosłych do dnia wcześniejszego wykupu bez dodatkowych działań lub formalności.

13. LIKWIDACJA

W dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje stają się natychmiast wymagalne i płatne. Emitent jest zobowiązany zapłacić każdemu Obligatariuszowi w tym dniu Kwotę Wykupu wraz z narosłymi odsetkami za czas od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie z tym dniem), w którym nastąpiło otwarcie likwidacji, do dnia otwarcia likwidacji (z wyłączeniem tego dnia).

14. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY

Zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji Obligatariusze mogą podejmować Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy na Zgromadzeniu Obligatariuszy. Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy podejmowane są zgodnie z Regulaminem Zgromadzenia Obligatariuszy.

15. WSKAŹNIK FINANSOWY

- 15.1. Z zastrzeżeniem Punktu 15.2, Emitent zapewni, że w czasie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu Wskaźnik Finansowy (obliczany na bazie skonsolidowanej) będzie dodatni i nie będzie większy niż 3,5x.
- 15.2. W przypadku, gdy Emitent dokonał Istotnego Przejęcia, w okresie dwunastu miesięcy od ostatniego dnia kwartału kalendarzowego, w którym zostało dokonane Istotne Przejęcie, Emitent będzie zobowiązany do utrzymania Wskaźnika Finansowego (obliczanego na bazie skonsolidowanej) na poziomie nie wyższym niż 5,5x.
- 15.3. W przypadku, gdy Wskaźnik Finansowy spadł do poziomu nie wyższego niż 3,5x przed upływem 12 miesięcy od dnia, na który został policzony Wskaźnik Finansowy po raz pierwszy po Istotnym Przejęciu do obliczania Marży oraz zobowiązania do utrzymania Wskaźnika Finansowego będą miały zastosowanie ogólne zasady, a w przypadku, gdy Wskaźnik Finansowy Przekroczy poziom 3,5 Emitent nie będzie mógł się powołać na dokonanie takiego Istotnego Przejęcia.

15.4. W przypadku, o którym mowa w Punkcie 15.2, Emitent będzie zobowiązany zapewnić, aby poziom Wskaźnika Finansowego obniżył się do poziomu nie wyższego niż 3,5x w ciągu 12 miesięcy od dnia, na który został policzony Wskaźnik Finansowy po raz pierwszy po Istotnym Przejęciu.

15.5. Obliczanie Wskaźnika Finansowego

15.5.1. Wskaźnik Finansowy będzie obliczany przez Emitenta za dany Okres Badania na bazie danych finansowych wynikających ze skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Emitenta sporządzonych według MSSF. Wysokość Wskaźnika Finansowego za Okres Badania kończący się 31 grudnia danego roku będzie weryfikowana i potwierdzana przez biegłego rewidenta.

15.5.2. Emitent będzie przekazywał Obligatariuszom informację o wysokości Wskaźnika Finansowego obliczanego za dany Okres Badania w formie Zaświadczenia o Wskaźniku Finansowym nie później niż w terminach wskazanych w Punkcie 19 niniejszych Warunków Emisji.

16. FUNKCJA AGENTA EMISJI, AGENTA DS. PŁATNOŚCI, DEPOZYTARIUSZA, AGENTA KALKULACYJNEGO ORAZ DEALERA

16.1. W sprawach związanych z Obligacjami, Agent Emisji, Agent ds. Płatności, Depozytariusz, Agent Kalkulacyjny oraz Dealer (zwany łącznie na potrzeby niniejszego Punktu „Agentem”) działa wyłącznie jako pełnomocnicy Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta Kwoty Wykupu lub Kwoty Odsetek, ani za żadne inne zobowiązania Emitenta lub Poręczycieli wynikające z Obligacji lub odpowiednio Oświadczeń o Poręczeniu lub Umów Poręczeń oraz za skuteczność dochodzenia roszczeń Obligatariuszy wobec Emitenta lub Poręczycieli. Agent nie pełni funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach, ani nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta.

16.2. Agent nie dokonuje weryfikacji lub oceny ryzyka Emitenta ani Poręczycieli oraz ryzyka inwestycji w Obligacje.

16.3. Agent, w ramach prowadzonej działalności, współpracuje z Emitentem w zakresie różnych usług i może posiadać informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta lub Poręczycieli oraz ich możliwości wywiązywania się ze zobowiązań wynikających odpowiednio z Obligacji lub Poręczeń, jednakże nie jest uprawniony do ich udostępniania Obligatariuszom, chyba że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które mają być przekazane Obligatariuszom w związku z Obligacjami i pełnieniem funkcji Agenta. Wykonywanie przez Agenta określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia Agentowi oraz jego podmiotom zależnym lub stowarzyszonym świadczenia Emitentowi oraz Poręczycielom innych usług, doradzania Emitentowi oraz Poręczycielom lub współpracy z Emitentem oraz Poręczycielami w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.

17. ZAWIADOMIENIA

- 17.1. Wszelkie zawiadomienia skierowane do Obligatariuszy będą przekazywane przez Emitenta za pośrednictwem strony internetowej Emitenta pod adresem www.eurocash.pl, a po wprowadzeniu do obrotu na Rynku ASO BondSpot, również zgodnie z regulaminem Rynku ASO BondSpot.
- 17.2. Wszelkie zawiadomienia od Obligatariuszy do Emitenta będą uznane za skuteczne, o ile zostaną wysłane listem poleconym lub przesyłką kurierską i doręczone na adresy wskazane w Punkcie 18 (*Adresy Do Doręczeń*) niniejszych Warunków Emisji albo inne adresy przekazane Obligatariuszom w formie pisemnej.
- 17.3. Jeżeli zawiadomienie zostanie doręczone (lub opublikowane przez Emitenta) po godzinie 17:00 w Dniu Roboczym lub w dniu nie będącym Dniem Roboczym, będzie ono uważane za doręczone w pierwszym Dniu Roboczym następującym po dniu, w którym takie zawiadomienie zostało faktycznie doręczone (lub opublikowane).

18. ADRESY DO DORĘCZEŃ

- 18.1. W przypadku Emitenta:

Eurocash S.A.
ul. Wiśniowa 11
62-052 Komorniki.

- 18.2. W przypadku Agenta Emisji, Agenta Kalkulacyjnego, Agenta ds. Płatności, Depozytariusza:

BRE Bank S.A.
Departament Rynków Finansowych
ul. Senatorska 18
00-950 Warszawa.

19. PRZEKAZYWANIE INFORMACJI

- 19.1. Emitent zobowiązuje się udostępniać Obligatariuszom kopie odpowiednich Materiałów Informacyjnych w następujących terminach: (i) sporządzone zgodnie z MSSF roczne skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta wraz z opinią biegłego rewidenta i Zaświadczeniem o Wskaźniku Finansowym – w ciągu 130 dni od końca danego roku obrotowego; (ii) sporządzone zgodnie z MSSF skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta za pierwsze półrocze wraz z Zaświadczeniem o Wskaźniku Finansowym – w ciągu 70 dni od końca danego półrocza obrotowego; (iii) sporządzone zgodnie z MSSF skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta za I oraz III kwartał danego roku wraz z Zaświadczeniem o Wskaźniku Finansowym – w ciągu 55 dni od końca danego kwartału; (iv) Zaświadczenie o Wskaźniku EBITDA Emitenta oraz Poręczycieli – razem z Materiałami Informacyjnymi, o których mowa w punkcie 19.1(i).
- 19.2. W przypadku, gdy Zaświadczenie o Wskaźniku EBITDA Emitenta i Poręczycieli udostępnione Obligatariuszom zgodnie z postanowieniami Punktu 19.1(iv), będzie potwierdzało, że łączna jednostkowa EBITDA Emitenta oraz Poręczycieli (działających w tym charakterze na ostatni dzień Okresu Badania, którego dotyczy takie zaświadczenie) stanowi mniej niż 80% łącznej

Z-20

- wartości EBITDA Grupy Emitenta, Emitent będzie zobowiązany udostępnić Obligatariuszom najpóźniej w dacie złożenia przez Istotną Spółkę Zależną (lub odpowiednio przez Istotne Spółki Zależne) Oświadczenia o Poręczeniu zgodnie z ponowieniami Punktu 3.7 dodatkowe Zaświadczenie o Wskaźniku EBITDA Emitenta i Poręczycieli potwierdzające, że łączna jednostkowa EBITDA Emitenta, Poręczycieli (działających w tym charakterze na ostatni dzień Okresu Badania, którego dotyczy takie zaświadczenie) oraz Istotnych Spółek Zależnych, które Emitent wskazuje jako Dodatkowych Poręczycieli i którzy złożyli Oświadczenie o Poręczeniu, w ostatnim dniu Okresu Badania, którego dotyczyło wyżej wymienione dodatkowe zaświadczenie stanowi nie mniej niż 80% łącznej wartości EBITDA Grupy Emitenta.
- 19.3. W przypadku sytuacji, o której mowa w Punkcie 3.8 najpóźniej w dacie złożenia przez Poręczyciela Odstępującego (lub odpowiednio Poręczycieli Odstępujących) oświadczenia o rozwiązaniu Umów Poręczenia zawartych przez takiego Poręczyciela z Obligatariuszami oraz o odwołaniu złożonego przez niego Oświadczenia o Poręczeniu, Emitent zobowiązany jest udostępnić Obligatariuszom dodatkowe Zaświadczenie o Wskaźniku EBITDA Emitenta i Poręczycieli potwierdzające, że łączna jednostkowa EBITDA Emitenta, Poręczycieli działających w tym charakterze na ostatni dzień Okresu Badania, którego dotyczy takie dodatkowe zaświadczenie) (z wyłączeniem Poręczyciela Odstępującego lub odpowiednio Poręczycieli Odstępujących) w ostatnim dniu Okresu Badania, którego dotyczy wyżej wymienione dodatkowe zaświadczenie stanowi nie mniej niż 80% łącznej wartości EBITDA Grupy Emitenta.
- 19.4. W przypadku sytuacji, o której mowa w Punkcie 3.9 najpóźniej w dacie złożenia przez Istotną Spółkę Zależną (lub odpowiednio Istotne Spółki Zależne) Oświadczenia o Poręczeniu Emitent zobowiązany jest udostępnić Obligatariuszom dodatkowe Zaświadczenie o Wskaźniku EBITDA Emitenta i Poręczycieli potwierdzające, iż łączna wartość EBITDA takiej Istotnej Spółki Zależnej (lub Istotnych Spółek Zależnych) która stanie się Dodatkowym Poręczycielem (lub odpowiednio Dodatkowymi Poręczycielami) zsumowana z łączną wartością EBITDA Emitenta i pozostałych Poręczycieli, działających w tym charakterze w dacie złożenia Oświadczenia o Poręczeniu (z wyłączeniem Poręczyciela Odstępującego lub odpowiednio Poręczycieli Odstępujących) w ostatnim dniu Okresu Badania, którego dotyczyło wyżej wymienione dodatkowe zaświadczenie stanowiła nie mniej niż 80% łącznej wartości EBITDA Grupy Emitenta.
- 19.5. W przypadku zajścia któregokolwiek ze zdarzeń opisanych w Punktach 10.1.3, 10.1.9, 10.1.10 oraz 11.1.2 Emitent jest zobowiązany najpóźniej w dacie złożenia przez Istotną Spółkę Zależną, która ma stać się Dodatkowym Poręczycielem za innego Poręczyciela („Nowy Poręczyciel”) (która ma zastąpić Poręczyciela, w stosunku do którego zaszły zdarzenia opisane w Punktach wskazanych powyżej („Zastępowany Poręczyciel”) Oświadczenia o Poręczeniu udostępnić Obligatariuszom dodatkowe Zaświadczenie o Wskaźniku EBITDA Emitenta i Poręczycieli potwierdzające iż łączną wartością EBITDA Emitenta i pozostałych Poręczycieli działających w tym charakterze na ostatni dzień Okresu Badania, którego dotyczy takie dodatkowe zaświadczenie łącznie z Nowym Poręczycielem (z wyłączeniem Zastępowanego Poręczyciela) w ostatnim dniu Okresu Badania, którego dotyczyło wyżej wymienione dodatkowe zaświadczenie stanowiła nie mniej niż 80% łącznej wartości EBITDA Grupy Emitenta.



- 19.6. Emitent zobowiązuje się powiadomić o wystąpieniu każdego ze zdarzeń opisanych w Punkcie 10.1.1 – 10.1.11 i 11.1.1 - 11.1.2 Obligatariuszy poprzez publikację na swojej stronie internetowej pod adresem www.eurocash.pl., a po wprowadzeniu do obrotu na Rynku ASO BondSpot, również zgodnie z regulaminem Rynku ASO BondSpot.
- 19.7. Materiały Informacyjne będą publikowane na stronie internetowej pod adresem www.eurocash.pl., a po wprowadzeniu do obrotu na Rynku ASO BondSpot, również zgodnie z regulaminem Rynku ASO BondSpot.
- 19.8. Emitent zobowiązuje się spełniać wszystkie wymogi wynikające z Regulaminu ASO BondSpot, w tym dotyczące przekazywania informacji zgodnie z Regulaminem ASO BondSpot.
- 20. PRAWO WŁAŚCIWE I JURYSDYKCJA**
- 20.1. Obligacje podlegają prawu polskiemu i zgodnie z nim należy dokonywać wykładni Warunków Emisji.
- 20.2. Wszelkie spory związane z Obligacjami rozstrzygane będą przez sąd powszechny właściwy miejscowo dla siedziby Emitenta.

W imieniu Eurocash S.A.


CZŁONEK ZARZĄDU
Jacek Owczarek

EUROCASH S.A.
62-052 Komorniki, ul. Wiśniowa 11
tel. +48(61)658 33 00, fax +48(61)658 33 04
NIP: 779-19-06-082, REGON: 631008941
(11)

**ZAŁĄCZNIK 1
DO WARUNKÓW EMISJI**

REGULAMIN ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

- 1.1. Niniejszy Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy znajduje zastosowanie do obligacji danej serii wskazanej w Suplemencie Emisyjnym („Obligacje”) wyemitowanych przez Eurocash S.A. z siedzibą w Komornikach, ul. Wiśniowa 11, 62-052 Komorniki w ramach Programu Emisji.
- 1.2. Terminy niezdefiniowane w niniejszym Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy mają znaczenie przypisane im w warunkach emisji Obligacji („Warunki Emisji”).

2. ZWOŁANIE ZGROMADZENIA

- 2.1. Zgromadzenie Obligatariuszy zwoływane jest przez Emitenta z własnej inicjatywy lub na wniosek Obligatariuszy (zawierający wskazanie jednego lub wielu ze zdarzeń, o których mowa w Punkcie 10.1.1-10.1.11 Warunków Emisji w związku, z którym składamy jest wniosek) posiadających co najmniej 10% wszystkich wyemitowanych i niewykupionych na dzień zgłoszenia Emitentowi żądania zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy lub posiadających w takim dniu Obligacje o łącznej wartości nominalnej nie niższej niż 20.000.000 PLN (w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa) („Uprawnieni Obligatariusze”) w drodze zawiadomienia wskazującego datę, godzinę i miejsce rozpoczęcia obrad, a także porządek obrad Zgromadzenia Obligatariuszy („Zawiadomienie o Zwołaniu Zgromadzenia”).
- 2.2. W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy na wniosek Uprawnionych Obligatariuszy, Emitent zobowiązany jest opublikować w terminie 5 Dni Roboczych od dnia złożenia takiego wniosku Zawiadomienie o Zwołaniu Zgromadzenia na stronie internetowej Emitenta pod adresem www.eurocash.com.pl oraz zgodnie z regulaminem Rynku ASO BondSpot (o ile Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na Rynku ASO Bondspot). W przypadku niezwołania Zgromadzenia Obligatariuszy zgodnie ze zdaniem poprzedzającym we wskazanym terminie, Uprawnieni Obligatariusze będą uprawnieni do publikacji Zawiadomienia o Zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy, w dzienniku „Rzeczpospolita” lub, w przypadku gdy ten dziennik nie będzie publikowany, w innym dzienniku ogólnopolskim, informując o tym fakcie Emitenta, a Emitent będzie zobowiązany do zwrotu kosztów publikacji takiego zawiadomienia. Data publikacji przez Emitenta lub odpowiednio Obligatariuszy Zawiadomienia o Zwołaniu Zgromadzenia, stanowi „Dzień Zwołania Zgromadzenia”.
- 2.3. Zgromadzenie Obligatariuszy odbywa się w Warszawie, w terminie nie wcześniejszym niż 15 Dni Roboczych i nie późniejszym niż 20 Dni Roboczych od Dnia Zwołania Zgromadzenia, chyba że Emitent oraz wszyscy Obligatariusze wyrażą zgodę na wcześniejsze odbycie Zgromadzenia Obligatariuszy. Dokładny czas i miejsce Zgromadzenia Obligatariuszy zamieszczone zostanie w Zawiadomieniu o Zwołaniu Zgromadzenia.
- 3. PRAWO DO UCZESTNICTWA W ZGROMADZENIU**
- 3.1. Osoby reprezentujące Obligatariusza na Zgromadzeniu Obligatariuszy powinny wykazać swoje uprawnienie do działania przedstawiając odpis z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, do którego wpisany jest Obligatariusz lub inny dokument, z którego jednoznacznie wynika uprawnienie tych osób do działania w imieniu Obligatariusza oraz imienne świadectwo

Z-23

depozytowe, potwierdzające posiadanie danych Obligacji, ważne nie krócej niż do dnia, na które zostało zwołane Zgromadzenie Obligatariuszy (włącznie).

4. TRYB ODBYWANIA ZGROMADZENIA I PODEJMOWANIE UCHWAŁ

- 4.1. Na Zgromadzeniu Obligatariuszy mogą być podejmowane uchwały jedynie w sprawach wymienionych w Zawiadomieniu o Zwołaniu Zgromadzenia. Sprawy niewymienione w zawiadomieniu, z zastrzeżeniem spraw porządkowych, mogą być przedmiotem uchwał, jeżeli na Zgromadzeniu Obligatariuszy obecni są Obligatariusze reprezentujący 100% wszystkich wyemitowanych i niewykupionych Obligacji oraz żaden z Obligatariuszy nie zgłosił sprzeciwu co do podjęcia uchwały.
- 4.2. Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera oraz prowadzi przewodniczący wskazany przez Emitenta – w przypadku, gdy Zgromadzenie Obligatariuszy zostało zwołane z inicjatywy Emitenta. W przypadku braku takiej osoby, większość obecnych Obligatariuszy wybiera przewodniczącego ze swojego grona. Jeżeli Zgromadzenie Obligatariuszy zostało zwołane na wniosek Obligatariusza, Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera oraz prowadzi przewodniczący będący przedstawicielem kancelarii prawnej wybranej przez Emitenta z grona trzech kancelarii prawnych, zaproponowanych przez Obligatariuszy, którzy złożyli wniosek o zwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 4.3. Emitent zapewnia obsługę techniczną Zgromadzenia Obligatariuszy, w tym umożliwiającą głosowanie oraz protokolanta. W przypadku, gdy Emitent nie zapewni obsługi technicznej, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, obsługa taka zostanie zapewniona przez Obligatariuszy, a Emitent pokryje jej koszty.
- 4.4. Przewodniczący może, zarówno z własnej inicjatywy jak i na wniosek Obligatariuszy lub Emitenta, zarządzać przerwy w Zgromadzeniu Obligatariuszy. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż 14 (czternaście) Dni Roboczych. W przypadku przerwy w Zgromadzeniu Obligatariuszy Obligatariusze stawający po przerwie obowiązani są do przedstawienia nowych świadectw depozytowych potwierdzających posiadanie przez nich Obligacji, jeśli świadectwa przedstawione przed zarządzeniem przerwy utraciły ważność.
- 4.5. Obligatariusze mogą być reprezentowani przez pełnomocników. Obligatariusz może być pełnomocnikiem innego Obligatariusza. Pełnomocnictwo powinno być udzielone w formie pisemnej.
- 4.6. Głosowanie jest tajne.
- 4.7. W Zgromadzeniu Obligatariuszy, oprócz Obligatariuszy mogą uczestniczyć ich doradcy oraz Emitent i jego doradcy, a także Agent Emisji i jego doradcy. Osobom tym, za zgodą przewodniczącego, przysługuje prawo wypowiedzania się na temat spraw będących przedmiotem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 4.8. Uchwały zapadają większością 66% plus jeden głos wszystkich Obligatariuszy uczestniczących w Zgromadzeniu Obligatariuszy, przy czym do ważności uchwały podjętej przez Zgromadzenie Obligatariuszy niezbędna jest obecność Obligatariuszy posiadających ponad 50% wartości nominalnej całej serii Obligacji. Jeden głos przypada na każde pełne niewykupione 1 PLN wartości nominalnej Obligacji.
- 4.9. Uchwała podjęta przez należycie zwołane i przeprowadzone Zgromadzenie Obligatariuszy jest wiążąca dla każdego Obligatariusza, także tego, który nie uczestniczył w Zgromadzeniu

Obligatariuszy lub głosował przeciwko takiej uchwale lub wstrzymał się od głosowania lub oddał nieważny głos.

- 4.10. Z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy w terminie 3 Dni Roboczych sporządzany jest protokół, który podpisuje przewodniczący, a następnie przekazuje go Emitentowi. Protokół powinien zawierać opis przebiegu Zgromadzenia Obligatariuszy, liczbę reprezentowanych głosów, treść podjętych uchwał, liczbę głosów oddanych za poszczególnymi uchwałami, liczbę głosów wstrzymujących się oraz liczbę głosów nieważnych. Do protokołu załącza się dokumenty potwierdzające umocowanie do działania w imieniu danego Obligatariusza. Protokół ze Zgromadzenia Obligatariuszy jest publikowany w terminie 5 Dni Roboczych od dnia jego doręczenia Emitentowi na stronie internetowej Emitenta pod adresem www.eurocash.pl oraz zgodnie z regulaminem Rynku ASO BondSpot (o ile Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na Rynku ASO Bondspot).
- 4.11. W przypadku, gdy Emitent nie dokonał publikacji protokołu w terminie określonym w Punkcie 4.10 powyżej, przewodniczący przekazuje odpis protokołu ze Zgromadzenia Obligatariuszy do Agenta Emisji, który umożliwi każdemu Obligatariuszowi na jego żądanie i po przedstawieniu tych samych dokumentów, o których mowa w Punkcie 3.1 Regulaminu Zgromadzenia Obligatariuszy, zapoznanie się z nim w siedzibie Agenta Emisji. Dodatkowo, w tym ostatnim przypadku, treść uchwał wciągniętych do protokołu Zgromadzenia Obligatariuszy jest publikowana przez Agenta Emisji, na koszt Emitenta, w dzienniku „Rzeczpospolita” lub, w przypadku gdy ten dziennik nie będzie publikowany, w innym dzienniku ogólnopolskim.

5. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- 5.1. Wszystkie kwestie związane ze zwoływaniem oraz prowadzeniem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, a nieuregulowane w niniejszym dokumencie, ustalać będzie przewodniczący prowadzący takie Zgromadzenie Obligatariuszy. Za zgodą Emitenta, kwestie takie mogą zostać ustalone uchwałą Zgromadzenia Obligatariuszy przyjętą zgodnie z niniejszym Regulaminem Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 5.2. Emitent pokrywa wszelkie uzasadnione i udokumentowane koszty organizacyjne związane ze zwołaniem i odbyciem Zgromadzenia Obligatariuszy, w tym koszty publikacji prasowych, o których mowa w Punkcie 2.2 oraz 4.11, zapewnienia pomieszczenia do odbycia Zgromadzenia Obligatariuszy. Emitent pokryje również koszty przedstawiciela kancelarii prawnej pełniącej funkcję przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy do kwoty 3.000 EUR plus VAT (lub jej równowartości w innej walucie) za każde Zgromadzenie Obligatariuszy. W przypadku poniesienia takich kosztów przez podmiot inny niż Emitent, Emitent w terminie 5 dni od daty otrzymania w tym zakresie stosowanego wezwania zwróci równowartość kosztów podmiotowi, który je poniósł.

W imieniu Eurocash S.A.

CZŁONEK ZARZĄDU

Jacek Ouczarek

CZŁONEK ZARZĄDU

Katarzyna Kopaczewska

EURCASH S.A.

62-052 Komorniki, ul. Wiśniowa 11
tel. +48(61)658 33 00, fax +48(61)658 33 04
NIP: 779-19-06-082, REGON: 631008941
(11)

Z-25

**ZAŁĄCZNIK 2
DO WARUNKÓW EMISJI**

SUPLEMENT EMISYJNY

Niniejszy dokument stanowi suplement emisyjny do Warunków Emisji Obligacji z dnia 20.06.2013 emitowanych przez Eurocash S.A. („Warunki Emisji”) w ramach programu emisji obligacji do maksymalnej kwoty 500.000.000,00 PLN (pięćset milionów złotych).

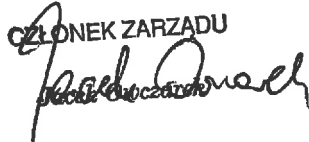
Niniejszy dokument powinien być czytany łącznie z Warunkami Emisji i stanowi integralną część Warunków Emisji.

Terminy pisane wielką literą i niezdefiniowane w niniejszym Suplemencie Emisyjnym mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

SZCZEGÓŁOWE WARUNKI EMISJI

1.	Numer serii:	A
2.	Dzień Emisji:	20.06.2013 r.
3.	Dzień Wykupu:	20.06.2018 r.
4.	Liczba emitowanych Obligacji:	Do 1.400
5.	Numery Obligacji	od 1 do 1.400
6.	Łączna wartość nominalna emitowanych Obligacji:	Do 140.000.000 PLN
7.	Wartość nominalna jednej Obligacji	100.000 PLN
8.	Marża:	1,45% p.a. Powyższa Marża będzie podwyższana zgodnie z postanowieniami Punktu 7.7 Warunków Emisji.
9.	Okres Odsetkowy:	6 miesięcy
10.	Stawka Referencyjna:	WIBOR dla 6 miesięcznych depozytów złotówkowych
11.	Banki Referencyjne:	Bank Handlowy w Warszawie S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., ING Bank Śląski S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.
12.	Cel emisji:	Nie został określony
13.	Dni Płatności Odsetek:	20.12.2013 r., 20.06.2014 r., 20.12.2014 r., 20.06.2015 r., 20.12.2015 r., 20.06.2016 r., 20.12.2016 r., 20.06.2017 r., 20.12.2017 r., 20.06.2018 r.

W imieniu Eurocash S.A.


CZŁONEK ZARZĄDU


CZŁONEK ZARZĄDU

Katarzyna Kopaczewska

EUROCASH S.A.

62-052 Komorniki, ul. Wiśniowa 11
tel. +48(61)658 33 00, fax +48(61)658 33 04
NIP: 779-19-06-082, REGON: 631008941

(11)

Z-26

ZAŁĄCZNIK 3
DO WARUNKÓW EMISJI
WZÓR OŚWIADCZENIA O PORECZENIU

Z-27

Ch

Sh

OŚWIADCZENIE O PORECZENIU

[•]

jako Poręczyciela

z dnia [•]

Dr an

Z-1

P-1

NINIEJSZE OŚWIADCZENIE O PORĘCZENIU (zwane dalej „Oświadczeniem o Poręczeniu”) zostało złożone w [●] dnia [●] roku przez:

[●] z siedzibą w [●], ul. [●],[●], wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy [●], [●] Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS [●], NIP: [●], kapitał zakładowy w wysokości [●] PLN (zwaną dalej „Poręczycielem”).

PREAMBUŁA

- (A) Eurocash S.A. („Emitent”) oraz BRE Bank S.A. zawarli w dniu 22 kwietnia 2013 r. umowę emisyjną, na podstawie której Emitent ustanowił program emisji obligacji na okaziciela o łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych obligacji nie wyższej niż 500.000.000 PLN (pięćset milionów złotych) („Program Emisji”).
- (B) W ramach Programu Emisji, Emitent zamierza wyemitować w dniu 20.06.2013 r. („Dzień Emisji”) obligacje serii A o wartości nominalnej 100.000 PLN każda i łącznej wartości nominalnej do 200.000.000 PLN i terminie zapadalności przypadającym w dniu 20.06.2018 r. („Obligacje”, a każda z osobna „Obligacja”).
- (C) W celu zabezpieczenia zobowiązań Emitenta wynikających z Obligacji, Poręczyciel zamierza złożyć na rzecz każdorazowego Obligatariusza (zdefiniowanego poniżej) Obligacji ofertę zawarcia Umowy Poręczenia (zdefiniowanej poniżej) poprzez złożenie niniejszego Oświadczenia o Poręczeniu, która może zostać następnie przyjęta na zasadach opisanych w niniejszym Oświadczeniu o Poręczeniu.

W ZWIĄZKU Z POWYŻSZYM:

1 DEFINICJE I INTERPRETACJA

1.1 Definicje

Wszelkie terminy pisane w niniejszym Oświadczeniu o Poręczeniu wielką literą, które nie zostały w nim odrębnie zdefiniowane, mają znaczenia przypisane im w Warunkach Emisji (zdefiniowanych poniżej). Pozostałe terminy pisane w niniejszym Oświadczeniu o Poręczeniu wielką literą posiadają znaczenie nadane im poniżej.

„**Depozytariusz**” oznacza każdy z podmiotów prowadzących Rachunek Zbiorczy, na którym zapisane są Obligacje.

„**Dzień Roboczy**” oznacza dzień inny niż sobota lub niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

„**Ewidencja**” oznacza ewidencję w rozumieniu art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach prowadzoną przez BRE Bank S.A.

„**Kodeks Cywilny**” oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 roku - Kodeks cywilny (Dz.U. z 1964 roku, Nr 16, poz. 93 z późn. zm.).

„**Obligatariusze**” oznacza osoby wpisane do Ewidencji jako osoby uprawnione do otrzymywania świadczeń z tytułu Obligacji, a po rejestracji

Obligacji w KDPW oznacza osobę lub podmiot będący posiadaczem Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są prawa z Obligacji, lub, w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym, oznacza osobę lub podmiot wskazany Depozytariuszowi przez posiadacza Rachunku Zbiorczego, jako będący uprawnionym z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym działający, w zakresie jakichkolwiek praw wynikających z Warunków Emisji oraz Obligacji, za pośrednictwem posiadacza Rachunku Zbiorczego, a każda z nich zwana jest „Obligatariuszem”. Dla uniknięcia wątpliwości w okresie przed Dniem Emisji niniejszy termin dotyczy również podmiotów, które nabydą Obligacje na rynku pierwotnym, do których Emitent skierował lub odpowiednio skieruje propozycję nabycia Obligacji.

- „Okres Zabezpieczenia”** oznacza okres rozpoczynający się w Dniu Emisji Obligacji i kończący się w dniu, w którym Emitent bezwarunkowo i w pełni zaspokoi roszczenia pieniężne wynikające z Obligacji bądź roszczenia te wygasną na innej podstawie prawnej, ale nie później niż 20.06.2028 r.
- „Poręczenie”** ma znaczenie nadane temu terminowi w Punkcie 3.2.
- „Rachunek Papierów Wartościowych”** oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.
- „Rachunek Zbiorczy”** oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na którym zostały zapisane prawa z Obligacji.
- „Umowa Poręczenia”** ma znaczenie nadane temu terminowi w Punkcie 3.2.
- „Ustawa o Obligacjach”** oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001r. Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.).
- „Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi”** oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jedn. Dz.U. z 2010 r., Nr 211, poz. 1384, ze zmianami).
- „Warunki Emisji”** oznacza warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5b Ustawy o Obligacjach.
- „Zabezpieczone Wierzytelności”** oznaczają łącznie istniejące i przyszłe wierzytelności pieniężne o zapłatę: (i) Kwoty Wykupu oraz (ii) Kwoty Odsetek (w tym odsetek obliczanych według stopy odsetek ustawowych od niezapłaconej części lub całości Kwoty Wykupu) przysługujące Obligatariuszowi wobec Emitenta, wynikające z danej Obligacji posiadanej przez tego Obligatariusza, wraz ze wszystkimi

Obligatariusza („Poręczenie”). Dla uniknięcia wątpliwości, przyjęcie oferty udzielenia Poręczenia przez jednego Obligatariusza nie wyklucza przyjęcia jej przez innego Obligatariusza, również tego, który nabywa dane Obligacje od Obligatariusza, który wcześniej przyjął ofertę udzielenia Poręczenia.

- 3.3 Przyjęcie Oświadczenia o Poręczeniu przez danego Obligatariusza może nastąpić do dnia 20.06.2028 r. i do tego dnia niniejsze Oświadczenie o Poręczeniu nie może zostać odwołane.
- 3.4 Dla uniknięcia wątpliwości, oferta złożona w niniejszym Oświadczeniu o Poręczeniu może być przyjęta tylko bez jakichkolwiek zastrzeżeń, zmian lub uzupełnień.
- 3.5 Poprzez przyjęcie niniejszego Oświadczenia o Poręczeniu Obligatariusz przyjmuje do wiadomości i akceptuje, że:
- 3.5.1 niezależnie od Poręczenia lub odpowiednio Poręczeń udzielonych na podstawie niniejszego Oświadczenia o Poręczeniu na rzecz danego Obligatariusza udzielone zostały lub mogą zostać udzielone przez Poręczyciela w przyszłości inne poręczenia, które zabezpieczają lub będą zabezpieczać istniejące i przyszłe wierzytelności pieniężne o zapłatę (i) kwot wykupu oraz (ii) kwot odsetek (w tym odsetek obliczanych według stopy odsetek ustawowych od niezapłaconej części lub całości kwot wykupu), wraz ze wszystkimi roszczeniami ubocznymi w maksymalnym zakresie dozwolonym prawem, wynikających z innych obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji; oraz
- 3.5.2 całkowita odpowiedzialność Poręczyciela z tytułu wszystkich poręczeń (w tym niniejszego Poręczenia), które zabezpieczają istniejące i przyszłe wierzytelności pieniężne o zapłatę (i) kwot wykupu oraz (ii) kwot odsetek (w tym odsetek obliczanych według stopy odsetek ustawowych od niezapłaconej części lub całości kwot wykupu), wraz ze wszystkimi roszczeniami ubocznymi w maksymalnym zakresie dozwolonym prawem, wynikających z wszystkich obligacji wyemitowanych w ramach Programu Emisji, w tym Zabezpieczone Wierzytelności, będzie ograniczona do kwoty, wymaganej do tego, aby Poręczyciel nie został uznany za niewypłacalnego w rozumieniu art. 11 ust. 2 Ustawy PuiN, przy czym ograniczenie, o którym mowa w niniejszym Punkcie 3.5.2 przestaje obowiązywać w momencie, w którym Emitent nie zapłaci jakiegokolwiek kwoty z tytułu Zabezpieczonych Wierzytelności w terminie przewidzianym w Warunkach Emisji.
- 3.6 Poręczyciel niniejszym upoważnia BRE Bank S.A., pełniącego funkcję dealera Obligacji, do odbioru oświadczeń o przyjęciu w imieniu Poręczyciela niniejszego Oświadczenia o Poręczeniu, złożonych w danym formularzu przyjęcia propozycji nabycia Obligacji.

4 ŻĄDANIE ZAPŁATY

- 4.1.1 Obligatariusz będący stroną Umowy Poręczenia, może dostarczyć każdorazowo Żądanie Zapłaty w czasie trwania Okresu Zabezpieczenia, tylko jeśli Emitent nie wykona swoich zobowiązań co do zapłaty całości lub części jakiegokolwiek z Zabezpieczonych Wierzytelności przysługujących danemu Obligatariuszowi w danym czasie (subsydiarna odpowiedzialność Poręczyciela).
- 4.1.2 Poręczyciel zobowiązuje się niniejszym do zapłaty każdorazowo określonej w Żądaniu Zapłaty, wymaganej do zaspokojenia kwoty z tytułu Poręczenia,

roszczeniami ubocznymi w maksymalnym zakresie dozwolonym prawem, a każda z nich jest zwana „Zabezpieczoną Wierzytelnością”; oraz

„Żądanie Zapłaty” oznacza żądanie dokonania płatności z tytułu Poręczenia (wskazujące sumę należną do zapłaty na rzecz Obligatariusza) w formie i o treści określonej w Załączniku 2 (*Wzór Żądania Zapłaty*).

1.2 Interpretacja

W niniejszym Oświadczeniu o Poręczeniu, jeżeli z kontekstu nie wynika inaczej:

1.2.1 „dokument” oznacza dany dokument wraz ze zmianami lub nowy dokument zastępujący dokument dotychczasowy;

1.2.2 „Punkt” lub „Załącznik” oznacza punkt lub załącznik do niniejszego Oświadczenia o Poręczeniu.

2 ZŁOŻENIE OŚWIADCZENIA O PORĘCZENIU PRZEZ PORĘCZycIELA

W celu zabezpieczenia zaspokojenia każdej Zabezpieczonej Wierzytelności wynikającej z każdej Obligacji posiadanej przez danego Obligatariusza (niezależnie od tego, czy taki Obligatariusz nabył taką Obligację na rynku pierwotnym czy nabył ją na rynku wtórnym), Poręczyciel składa niniejszym każdorazowemu Obligataruszowi ofertę (w rozumieniu art. 66 Kodeksu Cywilnego) zawarcia umowy poręczenia (w rozumieniu art. 876–887 Kodeksu Cywilnego), na podstawie której Poręczyciel udzieli każdemu takiemu Obligataruszowi poręczenia wymagalnych względem Emitenta Zabezpieczonych Wierzytelności do kwoty, w stosunku do każdej Obligacji, 120.000 PLN.

3 PRZYJĘCIE OŚWIADCZENIA O PORĘCZENIU PRZEZ OBLIGATARIUSZA

3.1 Przyjęcie Oświadczenia o Poręczeniu przez Obligatariusza nabywającego Obligacje na rynku pierwotnym natępuje poprzez złożenie stosownego oświadczenia o przyjęciu Oświadczenia o Poręczeniu, które to oświadczenie zawarte jest w formularzu przyjęcia propozycji nabycia danych Obligacji. Przyjęcie Oświadczenia o Poręczeniu przez Obligatariusza nabywającego Obligacje na rynku wtórnym następuje poprzez sam fakt nabycia Obligacji (pod jakimkolwiek tytułem prawnym). Niezależnie od powyższego, każdy Obligatariusz nabywający Obligacje na rynku wtórnym ma możliwość potwierdzenia przyjęcia danego Oświadczenia o Poręczeniu poprzez złożenie Poręczycielowi stosownego oświadczenia o przyjęciu Oświadczenia o Poręczeniu na formularzu, którego wzór stanowi Załącznik 1 do niniejszego Oświadczenia o Poręczeniu. Przyjęcie Oświadczenia o Poręczeniu złożonego po nabyciu przez danego Obligatariusza Obligacji następuje poprzez złożenie stosownego oświadczenia o przyjęciu Oświadczenia o Poręczeniu na formularzu, którego wzór stanowi Załącznik 1 do niniejszego Oświadczenia o Poręczeniu.

3.2 Poprzez przyjęcie Oświadczenia o Poręczeniu w sposób wskazany w Punkcie 3.1 powyżej, dochodzi do zawarcia pomiędzy Poręczycielem a takim Obligatariuszem umowy poręczenia („Umowy Poręczenia”, a wszystkie łącznie zwane „Umowami Poręczenia”), na podstawie której zostaje udzielone takiemu Obligataruszowi poręczenie zaspokojenia każdej Zabezpieczonej Wierzytelności wynikającej z każdej Obligacji posiadanej przez danego

niezwłocznie, jednakże nie później niż w terminie dziesięciu (10) Dni Roboczych od otrzymania Żądania Zapłaty wysłanego przez Obligatariusza i wskazującego sumę należną do zapłaty, do którego zostanie załączone imienne świadectwo depozytowe potwierdzające posiadanie Obligacji przez Obligatariusza, w stosunku do których zostało złożone Żądanie Zapłaty, którego termin ważności nie będzie krótszy niż dziesięć (10) Dni Roboczych (licząc od dnia złożenia Żądania Zapłaty) oraz wskazujące, że takie Obligacje zostały zablokowane i nie mogą zostać przeniesione w Ewidencji, na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym (w zależności od przypadku) na okres nie krótszy niż dziesięć (10) Dni Roboczych (licząc od dnia złożenia Żądania Zapłaty). Dla uniknięcia wątpliwości Poręczyciel nie będzie dokonywał płatności z tytułu Umowy Poręczenia na rzecz danego Obligatariusza po powyższym terminie dziesięciu (10) Dni Roboczych, jeżeli taki Obligatariusz nie przedstawi Poręczycielowi ważnego na dzień dokonania płatności przez Poręczyciela świadectwa depozytowego.

4.1.3 Poręczyciel zobowiązuje się dokonać płatności z tytułu danego Poręczenia na żądanie Obligatariusza będącego stroną Umowy Poręczenia na rachunek bankowy, w kwotach (nie wyższych niż Zabezpieczone Wierzytelności wynikające z Obligacji objętych przez danego Obligatariusza, w stosunku do których zostało złożone Żądanie Zapłaty) wskazanych przez Obligatariusza w Żądaniu Zapłaty.

4.1.4 Obligatariusz będący stroną Umowy Poręczenia może domagać się od Poręczyciela dokonania płatności z tytułu Poręczenia (poprzez wysłanie Żądania Zapłaty do Poręczyciela) do upływu Okresu Zabezpieczenia. Dla uniknięcia wątpliwości, Poręczenia, które zostaną udzielone w wyniku przyjęcia niniejszego Oświadczenia o Poręczeniu przez każdego z Obligatariuszy są poręczeniami terminowymi, co wynika z definicji Okresu Zabezpieczenia, a tym samym Poręczyciel nie jest uprawniony do ich odwołania w zakresie poręczenia za dług przyszły wynikający z Zabezpieczonych Wierzytelności na podstawie Art. 878 § 2 Kodeksu Cywilnego.

5 WYGAŚNIĘCIE

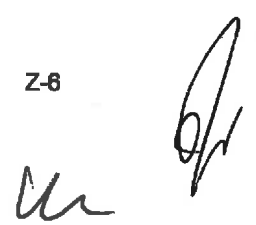
5.1 Oświadczenie o Poręczeniu oraz odpowiednio Umowy Poręczenia wygasają z upływem Okresu Zabezpieczenia. Zobowiązania Poręczyciela wynikające z Poręczeń są pomniejszane o kwotę każdej płatności dokonanej w wyniku spełnienia świadczenia z tytułu Obligacji na rzecz danego Obligatariusza.

5.2 Bez uszczerbku dla Punktu 5.1. powyżej, zobowiązania Poręczyciela wobec Obligatariusza wygasają również w przypadku, gdy Obligatariusz zbędzie wszystkie posiadane Obligacje.

6 OŚWIADCZENIA I ZAPEWNIENIA PORĘCZyciELA

6.1 Poręczyciel niniejszym oświadcza wobec Obligatariuszy i zapewnia, że w dniu złożenia niniejszego Oświadczenia o Poręczeniu:

6.1.1 posiada niezbędne uprawnienia i zgody organów Poręczyciela wymagane do złożenia niniejszego Oświadczenia o Poręczeniu oraz wykonanie zobowiązań z tytułu danej Umowy Poręczenia;



- 6.1.2 złożenie niniejszego Oświadczenia o Poręczeniu oraz wykonanie zobowiązań z tytułu danej Umowy Poręczenia nie jest i nie będzie sprzeczne z dokumentami założycielskimi Poręczyciela lub jakkolwiek normą prawną;
- 6.1.3 zobowiązania Poręczyciela wynikające z danej Umowy Poręczenia są zgodne z prawem, wiążące i wykonalne; oraz
- 6.1.4 zapoznał się z postanowieniami Warunków Emisji i akceptuje ich treść.
- 6.2 Powyższe oświadczenia i zapewnienia zostały złożone w dniu niniejszego Oświadczenia o Poręczeniu i będą uznane za powtórzone w dniu przyjęcia przez danego Obligatariusza Oświadczenia o Poręczeniu i w każdej Dniu Płatności Odsetek.

7 ZOBOWIĄZANIA

7.1 Utrzymanie zabezpieczenia

Poręczyciel podejmie wszelkie uzasadnione czynności, aby Oświadczenie o Poręczeniu i odpowiednio Umowa Poręczenia były ważne, wiążące i skuteczne do ostatniego dnia Okresu Zabezpieczenia, z zastrzeżeniem jego wygaśnięcia lub ograniczenia zgodnie z treścią niniejszego Oświadczenia o Poręczeniu.

7.2 Zawiadamianie Emitenta o istotnych zdarzeniach

Poręczyciel zobowiązuje się w stosunku do Obligataruszy, niezwłocznie, lecz nie później niż w terminie 3 (trzech) Dni Roboczych oraz z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, zawiadomić Emitenta o powzięciu informacji o wystąpieniu jakiegokolwiek zdarzenia, o którym mowa w Punktach 10.1.1-10.1.5 i 10.1.8 -10.1.10 lub 11.1.2 Warunków Emisji odnoszącego się do Poręczyciela oraz czynnościach, jakie podjął lub jakie zamierza podjąć w celu zmniejszenia skutków zajścia lub usunięcia takiego zdarzenia.

8 ROZSTRZYGANIE SPORÓW

Wszelkie spory, jakie mogą powstać w związku z niniejszym Oświadczeniem o Poręczeniu będą ostatecznie rozstrzygane przez sąd powszechny właściwy dla siedziby Emitenta.

WYPISY Z TEGO AKTU MOGĄ BYĆ WYDAWANE OBLIGATARIUSZOM NA ICH KOSZT NA PODSTAWIE PISEMNEGO WNIOSKU SKIEROWANEGO PRZEZ OBLIGATARIUSZA DO AGENTA EMISJI

ZAŁĄCZNIK 1
WZÓR PRZYJĘCIA OŚWIADCZENIA O PORĘCZENIU

Od: [Obligatariusz] „Obligatariusz”

Do: [Poręczyciel]

Data: [●]

Dot.: Oświadczenie o Poręczeniu z dnia [●] ("Oświadczenie o Poręczeniu")

Szanowni Państwo,

1. Niniejsze pismo to przyjęcie Oświadczenia o Poręczeniu. Terminy zdefiniowane w Oświadczeniu o Poręczeniu mają to samo znaczenie w niniejszym dokumencie, chyba że nadano im inne znaczenie.
2. W związku ze złożeniem Oświadczenia o Poręczeniu, niniejszym [przyjmujemy ofertę]/[potwierdzamy przyjęcie w dniu [●] oferty]¹ zawarcia Umowy Poręczenia na warunkach wskazanych w Oświadczeniu o Poręczeniu.

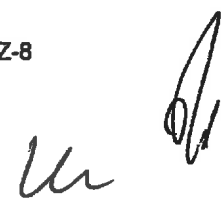
Z poważaniem

.....
podpis reprezentanta Obligatariusza

Załącznik:

1. imienne świadectwo depozytowe potwierdzające posiadanie przez Obligatariusza Obligacji, w stosunku do których złożono Oświadczenie o Poręczeniu

¹ Wybrać właściwą opcję w zależności od przypadku.



ZAŁĄCZNIK 2
WZÓR ŻĄDANIA ZAPŁATY

Od: **[Obligatariusz] „Obligatariusz”**

Do: **[Poręczyciel]**

Data: **[•]**

Dot.: **Umowa Poręczenia zawarta poprzez przyjęcie Oświadczenia o Poręczeniu w dniu [•]
("Umowa Poręczenia")**

Szanowni Państwo,

1. Niniejsze pismo to Żądanie Zapłaty z tytułu Umowy Poręczenia. Terminy zdefiniowane w Umowie Poręczenia mają to samo znaczenie w tym Żądaniu Zapłaty, chyba że nadano im inne znaczenie w Żądaniu Zapłaty.
2. *[W związku z wystąpieniem zdarzenia, o którym mowa w Punkcie [10.1.1.-10.1.11]² Warunków Emisji oraz podjęciem w dniu [•] uchwały przez Zgromadzenie Obligatariuszy w przedmiocie wyrażenia zgody na skorzystanie przez Obligatariuszy z wcześniejszego wykupu na skutek takiego zdarzenia]/[W związku z wystąpieniem zdarzenia, o którym mowa w Punkcie [11.1.1. - 11.1.2]³ Warunków Emisji]/[W związku z wystąpieniem zdarzenia, o którym mowa w Punkcie [12]/[13]⁴ Warunków Emisji]⁵ żądamy dokonania płatności z tytułu Poręczenia na następujących warunkach:*

Data płatności z tytułu Poręczenia:

[•] (lub, jeżeli nie jest to Dzień Roboczy,
następny Dzień Roboczy)

Kwota płatności z tytułu Poręczenia:

[•]

Waluta:

PLN

3. Niniejszym oświadczamy, że Emitent nie dokonał w terminie określonym w Warunkach Emisji kwoty wskazanej powyżej, a powyższa kwota jest nam należna w związku z posiadanymi Obligacjami.
4. Płatność z tytułu Poręczenia powinna być dokonana na rachunek bankowy o numerze **[•]** prowadzony przez **[•]**.

Z poważaniem

.....
podpis reprezentanta Obligatariusza

² Wskazać właściwy punkt Warunków Emisji.

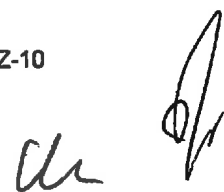
³ Wskazać właściwy punkt Warunków Emisji.

⁴ Wskazać właściwy punkt Warunków Emisji.

⁵ Wybrać właściwą opcję w zależności od przypadku.

Załącznik:

1. imienne świadectwo depozytowe potwierdzające posiadanie przez Obligatariusza Obligacji, w stosunku do których złożono Żądanie Zapłaty o terminie ważności nie krótszym niż dziesięć (10) Dni Roboczych (licząc od dnia złożenia Żądania Zapłaty), potwierdzające fakt zablokowania Obligacji w Ewidencji, na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym (w zależności od przypadku) na okres nie krótszy niż dziesięć (10) Dni Roboczych (licząc od dnia złożenia Żądania Zapłaty)

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

PODPIS

W imieniu i na rzecz [●]

Podpis: _____

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

Podpis: _____

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

Z-11



**ZAŁĄCZNIK 4
DO WARUNKÓW EMISJI**

**KOPIE OŚWIADCZEŃ O PORĘCZENIU
ZŁOŻONYCH PRZEZ TRADIS I KDWT**

(zasadniczo zgodne ze wzorem stanowiącym załącznik 3 do Warunków Emisji)

Z-28

KANCELARIA NOTARIALNA

Izabela Miklas

00-112 Warszawa, ul. Bagno 2 lok.77
tel. 22 628-78-55, 22 622-04-58
fax 22 629-40-29, e-mail: kancela@post.pl

WYPIS

Repertorium A nr 734 /2013

AKT NOTARIALNY

Dnia siedemnastego czerwca dwa tysiące trzynastego roku (17.06.2013 r.) przed asesorem notarialnym Magdaleną Gorycką, zastępcą notariusza Izabeli Miklas, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Warszawie przy ulicy Bagno nr 2 lokal 77, przybyłą do budynku położonego w Warszawie, przy ulicy Emilii Plater nr 53 stawiał się:-----

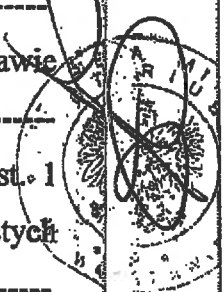
Pan Radosław Śliwerski, PESEL 78061008972, zamieszkały: (05-827) Grodzisk Mazowiecki, ulica Rusałki nr 10 m. 22, legitymujący się dowodem osobistym serii AGD 646818, wydanym z ważnością do dnia 15 lutego 2015 roku,-----

- działający przy niniejszym akcie w imieniu Spółki pod firmą: KDWT Spółka akcyjna z siedzibą w miejscowości Komorniki (adres Spółki: 62-052 Komorniki, ulica Wiśniowa nr 11), REGON 631255378 oraz NIP 7772304755, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000040385 (zwana dalej „Poręczycielem”) - stosownie do okazanej informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców Spółki, pobranej na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym, według stanu na dzień 17 czerwca 2013 roku, identyfikator wydruku RP/40385/27/20130617100951 – jako Pełnomocnik, na podstawie okazanego pełnomocnictwa, udzielonego przez przedstawicieli Spółki pod firmą: KDWT Spółka akcyjna z siedzibą w miejscowości Komorniki,-----

przy czym Stawający oświadcza, że udzielone Jemu pełnomocnictwo nie wygasło i nie zostało odwołane lub ograniczone w swoim zakresie oraz zapewnia, że nie występują jakiegokolwiek ograniczenia bądź wyłączenia w prawidłowym Jego umocowaniu do reprezentowania Spółki.-----

Tożsamość Stawającego zastępcą notariusza stwierdziła na podstawie okazanego, powołanego wyżej dowodu osobistego.-----

Stawający oświadczył, że nie zachodzą okoliczności przewidziane w art. 43 ust. 1 ustawy z dnia 10 kwietnia 1974 roku o ewidencji ludności i dowodach osobistych (tekst jednolity: DZ. U. z 2006 roku, Nr 139, poz. 993 ze zm.).-----



(C)

OŚWIADCZENIE O PORECZENIU

Radosław Śliwerski w imieniu Spółki pod firmą: KDWT Spółka akcyjna z siedzibą w miejscowości Komorniki składa oświadczenie o treści następującej:-----

PREAMBUŁA

- (A) Eurocash S.A. („Emitent”) oraz BRE Bank S.A. zawarli w dniu 22 kwietnia 2013 r. umowę emisyjną, na podstawie której Emitent ustanowił program emisji obligacji na okaziciela o łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych obligacji nie wyższej niż 500.000.000 PLN (pięćset milionów złotych) („Program Emisji”).-----
- (B) W ramach Programu Emisji, Emitent zamierza wyemitować w dniu 20 czerwca 2013 r. („Dzień Emisji”) serię obligacji o numerze A, o wartości nominalnej 100.000 (sto tysięcy) złotych każda i łącznej wartości nominalnej do 140.000.000 (sto czterdzieści milionów) złotych i terminie zapadalności przypadającym w dniu 20 czerwca 2018 r. („Obligacje”, a każda z osobna „Obligacja”).-----

1. 1.

Wsz

nie z

Emis

Ośw

(C) W celu zabezpieczenia zobowiązań Emitenta wynikających z Obligacji, Poręczyciel zamierza złożyć na rzecz każdego Obligatariusza (zdefiniowanego poniżej) Obligacji ofertę zawarcia Umowy Poręczenia (zdefiniowanej poniżej) poprzez złożenie niniejszego Oświadczenia o Poręczeniu, która może zostać następnie przyjęta na zasadach opisanych w niniejszym Oświadczeniu o Poręczeniu.-----

W ZWIĄZKU Z POWYŻSZYM:-----

§ 1. DEFINICJE I INTERPRETACJA

1. 1. Definicje-----

Wszelkie terminy pisane w niniejszym Oświadczeniu o Poręczeniu wielką literą, które nie zostały w nim odrębnie zdefiniowane, mają znaczenia przypisane im w Warunkach Emisji (zdefiniowanych poniżej). Pozostałe terminy pisane w niniejszym Oświadczeniu o Poręczeniu wielką literą posiadają znaczenie nadane im poniżej.-----

„Depozytariusz” oznacza każdy z podmiotów prowadzących Rachunek Zbiorczy, na którym zapisane są Obligacje.-----

„Dzień Roboczy” oznacza dzień inny niż sobota lub niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.-----

„Ewidencja” oznacza ewidencję w rozumieniu art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach prowadzoną przez BRE Bank S.A.-----

„Kodeks Cywilny” oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 roku - Kodeks cywilny (Dz.U. z 1964 roku, Nr 16, poz. 93 z późn. zm.).-----

„Obligatariusze” oznacza osoby wpisane do Ewidencji jako osoby uprawnione do otrzymywania świadczeń z tytułu Obligacji, a po rejestracji Obligacji w KDPW oznacza osobę lub podmiot będący posiadaczem Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są prawa z Obligacji, lub, w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym, oznacza osobę

lub podmiot wskazany Depozytariuszowi przez posiadacza Rachunku Zbiorczego, jako będący uprawnionym z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym działający, w zakresie jakichkolwiek praw wynikających z Warunków Emisji oraz Obligacji, za pośrednictwem posiadacza Rachunku Zbiorczego, a każda z nich zwana jest „Obligatariuszem”. Dla uniknięcia wątpliwości w okresie przed Dniem Emisji niniejszy termin dotyczy również podmiotów, które nabędą Obligacje na rynku pierwotnym, do których Emitent skierował lub odpowiednio skieruje propozycję nabycia Obligacji.---
określa okres rozpoczynający się w Dniu Emisji Obligacji i kończący się w dniu, w którym Emitent bezwarunkowo i w pełni zaspokoi roszczenia pieniężne wynikające z Obligacji bądź roszczenia te wygasną na innej podstawie prawnej, ale nie później niż 20 czerwca 2028 r.-----

„Okres
Zabezpieczenia”

„Poręczenie”

ma znaczenie nadane temu terminowi w Punkcie 0.--

1. 2. 1

„Rachunek Papierów
Wartościowych”

oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.-----

1.2.1. 1

„Rachunek Zbiorczy”

oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na którym zostały zapisane prawa z Obligacji.-----

1.2.2. 1

„Umowa Poręczenia”

ma znaczenie nadane temu terminowi w Punkcie 3.2.--

„Ustawa o
Obligacjach”

oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001r. Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.).-----

„Ustawa o Obrocie
Instrumentami

oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jedn. Dz.U. z 2010

ur
blw

Finansowymi”
„Warunki Emisji”

„Zabezpieczone
Wierzytelności”

„Żądanie Zapłaty”

r., Nr 211, poz. 1384, ze zmianami).-----
oznacza warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5b
Ustawy o Obligacjach.-----

oznaczają łącznie istniejące i przyszłe wierzytelności
pieniężne o zapłatę: (i) Kwoty Wykupu oraz (ii) Kwoty
Odsetek (w tym odsetek obliczanych według stopy
odsetek ustawowych od niezapłaconej części lub
całości Kwoty Wykupu) przysługujące
Obligatariuszowi wobec Emitenta, wynikające z danej
Obligacji posiadanej przez tego Obligatariusza, wraz
ze wszystkimi roszczeniami ubocznymi w
maksymalnym zakresie dozwolonym prawem, a każda
z nich jest zwana „Zabezpieczoną Wierzytelnością”;
oraz-----

oznacza żądanie dokonania płatności z tytułu
Poręczenia (wskazujące sumę należną do zapłaty na
rzecz Obligatariusza) w formie i o treści określonej w
Załączniku 2 (Wzór Żądania Zapłaty).-----

1. 2. Interpretacja-----

W niniejszym Oświadczeniu o Poręczeniu, jeżeli z kontekstu nie wynika
inaczej:-----

1.2.1. „dokument” oznacza dany dokument wraz ze zmianami lub nowy dokument
zastępujący dokument dotychczasowy;-----

1.2.2. „Punkt” lub „Załącznik” oznacza punkt lub załącznik do niniejszego
Oświadczenia o Poręczeniu.-----

§ 2. ZŁOŻENIE OŚWIADCZENIA O PORĘCZENIU PRZEZ PORĘCZYCIELA

W celu zabezpieczenia zaspokojenia każdej Zabezpieczonej Wierzytelności
wynikającej z każdej Obligacji posiadanej przez danego Obligatariusza
(niezależnie od tego, czy taki Obligatariusz nabył taką Obligację na rynku

pierwotnym czy nabył ją na rynku wtórnym), Poręczyciel składa niniejszym każdoczesnemu Obligatariuszowi ofertę (w rozumieniu art. 66 Kodeksu Cywilnego) zawarcia umowy poręczenia (w rozumieniu art. 876-887 Kodeksu Cywilnego), na podstawie której Poręczyciel udzieli każdemu takiemu Obligatariuszowi poręczenia wymagalnych względem Emitenta Zabezpieczonych Wierzytelności do kwoty, w stosunku do każdej Obligacji 120.000 (sto dwadzieścia tysięcy) złotych.-----



§ 3. PRZYJĘCIE OŚWIADCZENIA O PORĘCZENIU PRZEZ OBLIGATARIUSZA

3.1. Przyjęcie Oświadczenia o Poręczeniu przez Obligatariusza nabywającego Obligacje na rynku pierwotnym następuje poprzez złożenie stosownego oświadczenia o przyjęciu Oświadczenia o Poręczeniu, które to oświadczenie zawarte jest w formularzu przyjęcia propozycji nabycia danych Obligacji. Przyjęcie Oświadczenia o Poręczeniu przez Obligatariusza nabywającego Obligacje na rynku wtórnym następuje poprzez sam fakt nabycia Obligacji (pod jakimkolwiek tytułem prawnym). Niezależnie od powyższego, każdy Obligatariusz nabywający Obligacje na rynku wtórnym ma możliwość potwierdzenia przyjęcia danego Oświadczenia o Poręczeniu poprzez złożenie Poręczycielowi stosownego oświadczenia o przyjęciu Oświadczenia o Poręczeniu na formularzu, którego wzór stanowi Załącznik 1 do niniejszego Oświadczenia o Poręczeniu. Przyjęcie Oświadczenia o Poręczeniu złożonego po nabyciu przez danego Obligatariusza Obligacji następuje poprzez złożenie stosownego oświadczenia o przyjęciu Oświadczenia o Poręczeniu na formularzu, którego wzór stanowi Załącznik 1 do niniejszego Oświadczenia o Poręczeniu.-----

3.2. Poprzez przyjęcie Oświadczenia o Poręczeniu w sposób wskazany w Punkcie 0 powyżej, dochodzi do zawarcia pomiędzy Poręczycielem a takim Obligatariuszem umowy poręczenia („Umowy Poręczenia”, a wszystkie łącznie zwane „Umowami Poręczenia”), na podstawie której zostaje udzielone takiemu Obligatariuszowi poręczenie zaspokojenia każdej Zabezpieczonej

3.5.

3.5.1. n

3.5.2. ca

A large, stylized handwritten signature in dark ink, located at the bottom right of the page.

Wierzytelności wynikającej z każdej Obligacji posiadanej przez danego Obligatariusza („Poręczenie”). Dla uniknięcia wątpliwości, przyjęcie oferty udzielenia Poręczenia przez jednego Obligatariusza nie wyklucza przyjęcia jej przez innego Obligatariusza, również tego, który nabywa dane Obligacje od Obligatariusza, który wcześniej przyjął ofertę udzielenia Poręczenia.-----

3.3. Przyjęcie Oświadczenia o Poręczeniu przez danego Obligatariusza może nastąpić do dnia 20 czerwca 2028 r. i do tego dnia niniejsze Oświadczenie o Poręczeniu nie może zostać odwołane.-----

3.4. Dla uniknięcia wątpliwości, oferta złożona w niniejszym Oświadczeniu o Poręczeniu może być przyjęta tylko bez jakichkolwiek zastrzeżeń, zmian lub uzupełnień.-----

3.5. Poprzez przyjęcie niniejszego Oświadczenia o Poręczeniu Obligatariusz przyjmuje do wiadomości i akceptuje, że:-----

3.5.1. niezależnie od Poręczenia lub odpowiednio Poręczeń udzielonych na podstawie niniejszego Oświadczenia o Poręczeniu na rzecz danego Obligatariusza udzielone zostały lub mogą zostać udzielone przez Poręczyciela w przyszłości inne poręczenia, które zabezpieczają lub będą zabezpieczać istniejące i przyszłe wierzytelności pieniężne o zapłatę (i) kwot wykupu oraz (ii) kwot odsetek (w tym odsetek obliczanych według stopy odsetek ustawowych od niezapłaconej części lub całości kwot wykupu), wraz ze wszystkimi roszczeniami ubocznymi w maksymalnym zakresie dozwolonym prawem, wynikających z innych obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji; oraz-----

3.5.2. całkowita odpowiedzialność Poręczyciela z tytułu wszystkich poręczeń (w tym niniejszego Poręczenia), które zabezpieczają istniejące i przyszłe wierzytelności pieniężne o zapłatę (i) kwot wykupu oraz (ii) kwot odsetek (w tym odsetek obliczanych według stopy odsetek ustawowych od niezapłaconej części lub całości kwot wykupu), wraz ze wszystkimi roszczeniami ubocznymi w maksymalnym zakresie dozwolonym prawem, wynikających z wszystkich obligacji wyemitowanych w ramach Programu Emisji, w tym Zabezpieczone Wierzytelności, będzie ograniczona do kwoty, wymaganej do tego, aby Poręczyciel nie został uznany za niewypłacalnego w rozumieniu art. 11 ust. 2

Ustawy PuiN, przy czym ograniczenie, o którym mowa w niniejszym Punkcie 3.5.2 przestaje obowiązywać w momencie, w którym Emitent nie zapłaci jakiegokolwiek kwoty z tytułu Zabezpieczonych Wierzytelności w terminie przewidzianym w Warunkach Emisji.-----

4.1.3.

3. 6. Poręczyciel niniejszym upoważnia BRE Bank S.A., pełniącego funkcję dealera Obligacji, do odbioru oświadczeń o przyjęciu w imieniu Poręczyciela niniejszego Oświadczenia o Poręczeniu, złożonych w danym formularzu przyjęcia propozycji nabycia Obligacji. -----

4.1.4.

§ 4. ŻĄDANIE ZAPŁATY

- 4.1.1. Obligatariusz będący stroną Umowy Poręczenia, może dostarczyć każdorazowo Żądanie Zapłaty w czasie trwania Okresu Zabezpieczenia, tylko jeśli Emitent nie wykona swoich zobowiązań co do zapłaty całości lub części jakiegokolwiek z Zabezpieczonych Wierzytelności przysługujących danemu Obligatariuszowi w danym czasie (subsydiarna odpowiedzialność Poręczyciela).-----
- 4.1.2. Poręczyciel zobowiązuje się niniejszym do zapłaty każdorazowo określonej w Żądaniu Zapłaty, wymaganej do zaspokojenia kwoty z tytułu Poręczenia, niezwłocznie, jednakże nie później niż w terminie dziesięciu (10) Dni Roboczych od otrzymania Żądania Zapłaty wysłanego przez Obligatariusza i wskazującego sumę należną do zapłaty, do którego zostanie załączone imienne świadectwo depozytowe potwierdzające posiadanie Obligacji przez Obligatariusza, w stosunku do których zostało złożone Żądanie Zapłaty, którego termin ważności nie będzie krótszy niż dziesięć (10) Dni Roboczych (licząc od dnia złożenia Żądania Zapłaty) oraz wskazujące, że takie Obligacje zostały zablokowane i nie mogą zostać przeniesione w Ewidencji, na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym (w zależności od przypadku) na okres nie krótszy niż dziesięć (10) Dni Roboczych (licząc od dnia złożenia Żądania Zapłaty). Dla uniknięcia wątpliwości Poręczyciel nie będzie dokonywał płatności z tytułu Umowy Poręczenia na rzecz danego Obligatariusza po powyższym terminie dziesięciu (10) Dni Roboczych, jeżeli taki Obligatariusz

5.1.

5.2.

6.1. P

nie przedstawi Poręczycielowi ważnego na dzień dokonania płatności przez Poręczyciela świadectwa depozytowego.-----

4.1.3. Poręczyciel zobowiązuje się dokonać płatności z tytułu danego Poręczenia na żądanie Obligatariusza będącego stroną Umowy Poręczenia na rachunek bankowy, w kwotach (nie wyższych niż Zabezpieczone Wierzytelności wynikające z Obligacji objętych przez danego Obligatariusza, w stosunku do których zostało złożone Żądanie Zapłaty) wskazanych przez Obligatariusza w Żądaniu Zapłaty.-----

4.1.4. Obligatariusz będący stroną Umowy Poręczenia może domagać się od Poręczyciela dokonania płatności z tytułu Poręczenia (poprzez wysłanie Żądania Zapłaty do Poręczyciela) do upływu Okresu Zabezpieczenia. Dla uniknięcia wątpliwości, Poręczenia, które zostaną udzielone w wyniku przyjęcia niniejszego Oświadczenia o Poręczeniu przez każdego z Obligatariuszy są poręczeniami terminowymi, co wynika z definicji Okresu Zabezpieczenia, a tym samym Poręczyciel nie jest uprawniony do ich odwołania w zakresie poręczenia za dług przyszły wynikający z Zabezpieczonych Wierzytelności na podstawie Art. 878 § 2 Kodeksu Cywilnego.-----

§ 5. WYGASNIĘCIE

5.1. Oświadczenie o Poręczeniu oraz odpowiednio Umowy Poręczenia wygasają z upływem Okresu Zabezpieczenia. Zobowiązania Poręczyciela wynikające z Poręczeń są pomniejszane o kwotę każdej płatności dokonanej w wyniku spełnienia świadczenia z tytułu Obligacji na rzecz danego Obligatariusza.-----

5.2. Bez uszczerbku dla Punktu 5.1. powyżej, zobowiązania Poręczyciela wobec Obligatariusza wygasają również w przypadku, gdy Obligatariusz zbędzie wszystkie posiadane Obligacje.-----

§ 6. OŚWIADCZENIA I ZAPEWNIENIA PORĘCZycIELA

6.1. Poręczyciel niniejszym oświadcza wobec Obligatariuszy i zapewnia, że w dniu złożenia niniejszego Oświadczenia o Poręczeniu:-----

6.1.1. posiada niezbędne uprawnienia i zgody organów Poręczyciela wymagane do złożenia niniejszego Oświadczenia o Poręczeniu oraz wykonanie zobowiązań z tytułu danej Umowy Poręczenia;-----

6.1.2. złożenie niniejszego Oświadczenia o Poręczeniu oraz wykonanie zobowiązań z tytułu danej Umowy Poręczenia nie jest i nie będzie sprzeczne z dokumentacją założycielskimi Poręczyciela lub jakąkolwiek normą prawną;-----

6.1.3. zobowiązania Poręczyciela wynikające z danej Umowy Poręczenia są zgodne z prawem, wiążące i wykonalne; oraz-----

6.1.4. zapoznał się z postanowieniami Warunków Emisji i akceptuje ich treść.-----

6.2. Powyższe oświadczenia i zapewnienia zostały złożone w dniu niniejszego Oświadczenia o Poręczeniu i będą uznane za powtórzone w dniu przyjęcia przez danego Obligatariusza Oświadczenia o Poręczeniu i w każdej Dniu Płatności Odsetek.-----

§ 7. ZOBOWIĄZANIA

7.1. Utrzymanie zabezpieczenia-----

Poręczyciel podejmie wszelkie uzasadnione czynności, aby Oświadczenie o Poręczeniu i odpowiednio Umowa Poręczenia były ważne, wiążące i skuteczne do ostatniego dnia Okresu Zabezpieczenia, z zastrzeżeniem jego wygaśnięcia lub ograniczenia zgodnie z treścią niniejszego Oświadczenia o Poręczeniu.-----

7.2. Zawiadamianie Emitenta o istotnych zdarzeniach-----

Poręczyciel zobowiązuje się w stosunku do Obligatariuszy, niezwłocznie, lecz nie później niż w terminie 3 (trzech) Dni Roboczych oraz z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, zawiadomić Emitenta o powzięciu informacji o wystąpieniu jakiegokolwiek zdarzenia, o którym mowa w Punktach 10.1.1-10.1.5 i 10.1.8 - 10.1.10 lub 11.1.2 Warunków Emisji odnoszącego się do Poręczyciela oraz czynnościach, jakie podjął lub jakie zamierza podjąć w celu zmniejszenia skutków zajścia lub usunięcia takiego zdarzenia.-----

§ 8. ROZSTRZYGANIE SPORÓW

Wszelkie spory, jakie mogą powstać w związku z niniejszym Oświadczeniem o Poręczeniu będą ostatecznie rozstrzygane przez sąd powszechny właściwy dla siedziby Emitenta.

§ 9. Wypisy niniejszego aktu mogą być wydawane: BRE Bank Spółka Akcyjna oraz Obligatariuszom w dowolnej liczbie.

§ 10. Pobrano:

1) wynagrodzenie notariusza na podstawie § 2, § 3 i § 5 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. Nr 148, poz. 1564 ze zm.) – w kwocie 1.500,00 zł,

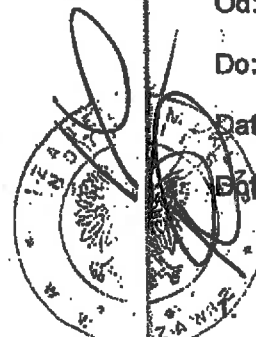
2) podatek od towarów i usług (23 %) od wynagrodzenia notariusza na podstawie art. 41 ust. 1 w związku z art. 146a ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz. U. Nr 54, poz. 535 ze zm.) – w kwocie 345,00 zł.

Podatku od czynności cywilnoprawnych nie pobrano, gdyż dokonane w dniu dzisiejszym czynności nie są wymienione w art. 1 ustawy z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity: Dz. U. 2010 rok, Nr 101, poz. 649) i nie podlegają temu podatkowi.

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany.

Na oryginale właściwe podpisy Stawającego i Zastępcy Notariusza

PUSTA STRONA



Od:

Do:

Data:

Bpt:

2.

Z po

podp

Zała

1

¹ Wyb

un

[Signature]

ZAŁĄCZNIK 1
WZÓR PRZYJĘCIA OŚWIADCZENIA O PORĘCZENIU

Od: [Obligatariusz] „Obligatariusz”

Do: [Poręczyciel]

Data: [•]

Dot.: Oświadczenie o Poręczeniu z dnia [•] ("Oświadczenie o Poręczeniu")

Szanowni Państwo,

Niniejsze pismo to przyjęcie Oświadczenia o Poręczeniu. Terminy zdefiniowane w Oświadczeniu o Poręczeniu mają to samo znaczenie w niniejszym dokumencie, chyba że nadano im inne znaczenie.

2. W związku ze złożeniem Oświadczenia o Poręczeniu, niniejszym [przyjmujemy ofertę]/[potwierdzamy przyjęcie w dniu [•] oferty]¹ zawarcia Umowy Poręczenia na warunkach wskazanych w Oświadczeniu o Poręczeniu.

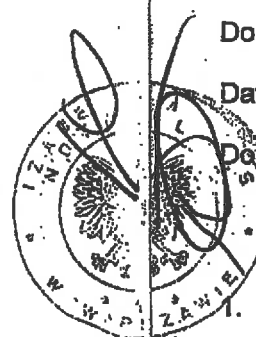
Z poważaniem

.....
podpis reprezentanta Obligatariusza

Załącznik:

1. imienne świadectwo depozytowe potwierdzające posiadanie przez Obligatariusza Obligacji, w stosunku do których złożono Oświadczenie o Poręczeniu

¹ Wybrać właściwą opcję w zależności od przypadku.



Od:

Do:

Data:

Data:

Data:

Data:

Data:

2.

PUSTA STRONA

3.

4.

Z pow

.....
podp

² Wsk

³ Wsk

⁴ Wsk

⁵ Wyt

Ur

[Signature]

ZAŁĄCZNIK 2
WZÓR ŻĄDANIA ZAPŁATY

Od: [Obligatariusz] „Obligatariusz”

Do: [Poręczyciel]

Data: [•]

Dot.: Umowa Poręczenia zawarta poprzez przyjęcie Oświadczenia o Poręczeniu w dniu [•] ("Umowa Poręczenia")

Szanowni Państwo,

Niniejsze pismo to Żądanie Zapłaty z tytułu Umowy Poręczenia. Terminy zdefiniowane w Umowie Poręczenia mają to samo znaczenie w tym Żądaniu Zapłaty, chyba że nadano im inne znaczenie w Żądaniu Zapłaty.

2. [W związku z wystąpieniem zdarzenia, o którym mowa w Punkcie [10.1.1.-10.1.11]² Warunków Emisji oraz podjęciem w dniu [•] uchwały przez Zgromadzenie Obligatariuszy w przedmiocie wyrażenia zgody na skorzystanie przez Obligatariuszy z wcześniejszego wykupu na skutek takiego zdarzenia][W związku z wystąpieniem zdarzenia, o którym mowa w Punkcie [11.1.1. - 11.1.2]³ Warunków Emisji][W związku z wystąpieniem zdarzenia, o którym mowa w Punkcie [12]/[13]⁴ Warunków Emisji]⁵ żądamy dokonania płatności z tytułu Poręczenia na następujących warunkach:

Data płatności z tytułu Poręczenia: [•] (lub, jeżeli nie jest to Dzień Roboczy, następny Dzień Roboczy)

Kwota płatności z tytułu Poręczenia: [•]

Waluta: PLN

3. Niniejszym oświadczamy, że Emitent nie dokonał w terminie określonym w Warunkach Emisji kwoty wskazanej powyżej, a powyższa kwota jest nam należna w związku z posiadanymi Obligacjami.
4. Płatność z tytułu Poręczenia powinna być dokonana na rachunek bankowy o numerze [•] prowadzony przez [•].

Z poważaniem

.....
podpis reprezentanta Obligatariusza

² Wskazać właściwy punkt Warunków Emisji.

³ Wskazać właściwy punkt Warunków Emisji.

⁴ Wskazać właściwy punkt Warunków Emisji.

⁵ Wybrać właściwą opcję w zależności od przypadku.

Załącznik:

1. imienne świadectwo depozytowe potwierdzające posiadanie przez Obligatariusza Obligacji, w stosunku do których złożono Żądanie Zapłaty o terminie ważności nie krótszym niż dziesięć (10) Dni Roboczych (licząc od dnia złożenia Żądania Zapłaty), potwierdzające fakt zablokowania Obligacji w Ewidencji, na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym (w zależności od przypadku) na okres nie krótszy niż dziesięć (10) Dni Roboczych (licząc od dnia złożenia Żądania Zapłaty)



Ur

gh

Kancelaria Notarialna Izabela Miklas – Notariusz w Warszawie
00-112 Warszawa, ul. Bagno 2 lok. 77.

Repertorium A Nr 735 12013

wypis ten wydano staważpennu

Pobrano:

a) taksę notarialną w kwocie 84,- zł

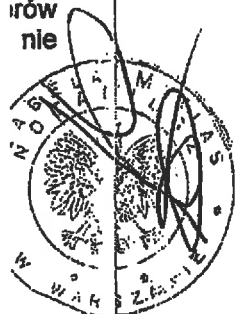
(§ 12.1 rozp. w spr. taksy notarialnej)

b) podatku od towarów i usług VAT w kwocie 19,32,- zł

(Dz.U. z 2004 r., Nr 54 poz. 535).

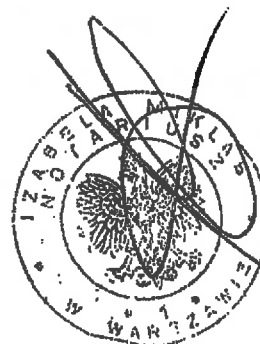
Warszawa, dnia 17 grudnia 2013 roku.

isza
nie
aty),
rów
nie



Magdalena Gorycka
Magdalena Gorycka
pesor notarialny

Handwritten initials or signature at the bottom left.



Handwritten marks:
A stylized signature or set of initials, possibly "M" and "W", is written in the bottom right corner of the page.

KANCELARIA NOTARIALNA

Izabela Miklas

00-112 Warszawa, ul. Bagno 2 lok.77

tel. 22 628-78-55, 22 622-04-58

fax 22 629-40-29, e-mail: kancela@post.pl

WYPIS

Repertorium A nr **737** / 2013

AKT NOTARIALNY

Dnia siedemnastego czerwca dwa tysiące trzynastego roku (17.06.2013 r.) przed asesorem notarialnym Magdaleną Gorycką, zastępcą notariusza Izabeli Miklas, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Warszawie przy ulicy Bagno nr 2 lokal 77, przybyłą do budynku położonego w Warszawie, przy ulicy Emilii Plater nr 53 stawiał się:-----

Pan Radosław Śliwerski, PESEL 78061008972, zamieszkały: (05-827) Grodzisk Mazowiecki, ulica Rusalki nr 10 m. 22, legitymujący się dowodem osobistym serii AGD 646818, wydanym z ważnością do dnia 15 lutego 2015 roku,-----

- działający przy niniejszym akcie w imieniu Spółki pod firmą: **TRADIS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Lublinie (adres Spółki: 20-315 Lublin, Al. Witosa nr 16), REGON 060213574 oraz NIP 9462514092, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr **KRS 0000272382** (zwana dalej „Poręczycielem”) - stosownie do okazanej informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców Spółki, pobranej na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym, według stanu na dzień 17 czerwca 2013 roku, identyfikator wydruku RP/272382/37/20130617100447 – jako Pełnomocnik, na podstawie okazanego pełnomocnictwa, udzielonego przez przedstawicieli Spółki pod firmą: **TRADIS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Lublinie, -----

przy czym Stawający oświadcza, że udzielone Jemu pełnomocnictwo nie wygasło i nie zostało odwołane lub ograniczone w swoim zakresie oraz zapewnia, że nie występują jakiegokolwiek ograniczenia bądź wyłączenia w prawidłowym Jego umocowaniu do reprezentowania Spółki. -----

Tożsamość Stawającego zastępcę notariusza stwierdziła na podstawie okazanego, powołanego wyżej dowodu osobistego.-----

Stawający oświadczył, że nie zachodzą okoliczności przewidziane w art. 43 ust. 1 ustawy z dnia 10 kwietnia 1974 roku o ewidencji ludności i dowodach osobistych (tekst jednolity: DZ. U. z 2006 roku, Nr 139, poz. 993 ze zm.).-----

OŚWIADCZENIE O PORĘCZENIU

Radosław Śliwerski w imieniu Spółki pod firmą: **TRADIS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Lublinie składa oświadczenie o treści następującej:--

PREAMBUŁA

- (A) Eurocash S.A. („Emitent”) oraz BRE Bank S.A. zawarli w dniu 22 kwietnia 2013 r. umowę emisyjną, na podstawie której Emitent ustanowił program emisji obligacji na okaziciela o łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych obligacji nie wyższej niż 500.000.000 PLN (pięćset milionów złotych) („Program Emisji”).-----
- (B) W ramach Programu Emisji, Emitent zamierza wyemitować w dniu 20 czerwca 2013 r. („Dzień Emisji”) serię obligacji o numerze A, o wartości nominalnej 100.000 (sto tysięcy) złotych każda i łącznej wartości nominalnej do 140.000.000 (sto czterdzieści milionów) złotych i terminie zapadalności przypadającym w dniu 20 czerwca 2018 r. („Obligacje”, a każda z osobna „Obligacja”).-----
- (C) W celu zabezpieczenia zobowiązań Emitenta wynikających z Obligacji, Poręczyciel zamierza złożyć na rzecz każdorazowego Obligatariusza (zdefiniowanego poniżej) Obligacji ofertę zawarcia Umowy Poręczenia (zdefiniowanej poniżej)

poprzez złożenie niniejszego Oświadczenia o Poręczeniu, która może zostać następnie przyjęta na zasadach opisanych w niniejszym Oświadczeniu o Poręczeniu.-----
W ZWIĄZKU Z POWYŻSZYM:-----

§ 1. DEFINICJE I INTERPRETACJA

1. Definicje-----

Wszelkie terminy pisane w niniejszym Oświadczeniu o Poręczeniu wielką literą, które nie zostały w nim odrębnie zdefiniowane, mają znaczenia przypisane im w Warunkach Emisji (zdefiniowanych poniżej). Pozostałe terminy pisane w niniejszym Oświadczeniu o Poręczeniu wielką literą posiadają znaczenie nadane im poniżej.-----

„Depozytariusz” oznacza każdy z podmiotów prowadzących Rachunek

Zbiorczy, na którym zapisane są Obligacje.-----

„Dzień Roboczy”

oznacza dzień inny niż sobota lub niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.-----

„Ewidencja

oznacza ewidencję w rozumieniu art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach prowadzoną przez BRE Bank S.A.-----

„Kodeks Cywilny”

oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 roku - Kodeks cywilny (Dz.U. z 1964 roku, Nr 16, poz. 93 z późn. zm.).-----

„Obligatariusze”

oznacza osoby wpisane do Ewidencji jako osoby uprawnione do otrzymywania świadczeń z tytułu Obligacji, a po rejestracji Obligacji w KDPW oznacza osobę lub podmiot będący posiadaczem Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są prawa z Obligacji, lub, w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym, oznacza osobę lub podmiot wskazany Depozytariuszowi przez posiadacza Rachunku Zbiorczego, jako będący uprawnionym z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym działający, w zakresie

- jakichkolwiek praw wynikających z Warunków Emisji oraz Obligacji, za pośrednictwem posiadacza Rachunku Zbiorczego, a każda z nich zwana jest „Obligatariuszem”. Dla uniknięcia wątpliwości w okresie przed Dniem Emisji niniejszy termin dotyczy również podmiotów, które nabędą Obligacje na rynku pierwotnym, do których Emitent skierował lub odpowiednio skieruje propozycję nabycia Obligacji.-----
- „Okres Zabezpieczenia” oznacza okres rozpoczynający się w Dniu Emisji Obligacji i kończący się w dniu, w którym Emitent bezwarunkowo i w pełni zaspokoi roszczenia pieniężne wynikające z Obligacji bądź roszczenia te wygasną na innej podstawie prawnej, ale nie później niż 20 czerwca 2028 r.-----
- „Poręczenie” ma znaczenie nadane temu terminowi w Punkcie 0.-----
- „Rachunek Papierów Wartościowych” oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.-----
- „Rachunek Zbiorczy” oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na którym zostały zapisane prawa z Obligacji.-----
- „Umowa Poręczenia” ma znaczenie nadane temu terminowi w Punkcie 3.2.-----
- „Ustawa o Obligacjach” oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001r. Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.).-----
- „Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jedn. Dz.U. z 2010 r., Nr 211, poz. 1384, ze zmianami).-----
- „Warunki Emisji” oznacza warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5b Ustawy o Obligacjach.-----
- „Zabezpieczone” oznaczają łącznie istniejące i przyszłe wierzytelności

1, 2

1.2.1.

1.2.2.

Wierzytelności"

pieniężne o zapłatę: (i) Kwoty Wykupu oraz (ii) Kwoty Odsetek (w tym odsetek obliczanych według stopy odsetek ustawowych od niezapłaconej części lub całości Kwoty Wykupu) przysługujące Obligatariuszowi wobec Emitenta, wynikające z danej Obligacji posiadanej przez tego Obligatariusza, wraz ze wszystkimi roszczeniami ubocznymi w maksymalnym zakresie dozwolonym prawem, a każda z nich jest zwana „Zabezpieczoną Wierzytelnością”; oraz-----

„Żądanie Zapłaty”

oznacza żądanie dokonania płatności z tytułu Poręczenia (wskazujące sumę należną do zapłaty na rzecz Obligatariusza) w formie i o treści określonej w Załączniku 2 (Wzór Żądania Zapłaty).-----

1. 2. Interpretacja-----

W niniejszym Oświadczeniu o Poręczeniu, jeżeli z kontekstu nie wynika inaczej:-----

1.2.1. „dokument” oznacza dany dokument wraz ze zmianami lub nowy dokument zastępujący dokument dotychczasowy;-----

1.2.2. „Punkt” lub „Załącznik” oznacza punkt lub załącznik do niniejszego Oświadczenia o Poręczeniu.-----

§ 2. ZŁOŻENIE OŚWIADCZENIA O PORĘCZENIU PRZEZ PORĘCZYCIELA

W celu zabezpieczenia zaspokojenia każdej Zabezpieczonej Wierzytelności wynikającej z każdej Obligacji posiadanej przez danego Obligatariusza (niezależnie od tego, czy taki Obligatariusz nabył taką Obligację na rynku pierwotnym czy nabył ją na rynku wtórnym), Poręczyciel składa niniejszym każdoczesnemu Obligatariuszowi ofertę (w rozumieniu art. 66 Kodeksu Cywilnego) zawarcia umowy poręczenia (w rozumieniu art. 876–887 Kodeksu Cywilnego), na podstawie której Poręczyciel udzieli każdemu takiemu

Obligatariuszowi poręczenia wymagalnych względem Emitenta Zabezpieczonych Wierzytelności do kwoty, w stosunku do każdej Obligacji, 120.000 (sto dwadzieścia tysięcy) złotych.-----

§ 3. PRZYJĘCIE OŚWIADCZENIA O PORĘCZENIU PRZEZ OBLIGATARIUSZA

3.1. Przyjęcie Oświadczenia o Poręczeniu przez Obligatariusza nabywającego Obligacje na rynku pierwotnym następuje poprzez złożenie stosownego oświadczenia o przyjęciu Oświadczenia o Poręczeniu, które to oświadczenie zawarte jest w formularzu przyjęcia propozycji nabycia danych Obligacji. Przyjęcie Oświadczenia o Poręczeniu przez Obligatariusza nabywającego Obligacje na rynku wtórnym następuje poprzez sam fakt nabycia Obligacji (pod jakimkolwiek tytułem prawnym). Niezależnie od powyższego, każdy Obligatariusz nabywający Obligacje na rynku wtórnym ma możliwość potwierdzenia przyjęcia danego Oświadczenia o Poręczeniu poprzez złożenie Poręczycielowi stosownego oświadczenia o przyjęciu Oświadczenia o Poręczeniu na formularzu, którego wzór stanowi Załącznik 1 do niniejszego Oświadczenia o Poręczeniu. Przyjęcie Oświadczenia o Poręczeniu złożonego po nabyciu przez danego Obligatariusza Obligacji następuje poprzez złożenie stosownego oświadczenia o przyjęciu Oświadczenia o Poręczeniu na formularzu, którego wzór stanowi Załącznik 1 do niniejszego Oświadczenia o Poręczeniu.-----

3.2. Poprzez przyjęcie Oświadczenia o Poręczeniu w sposób wskazany w Punkcie 0 powyżej, dochodzi do zawarcia pomiędzy Poręczycielem a takim Obligatariuszem umowy poręczenia („Umowy Poręczenia”, a wszystkie łącznie zwane „Umowami Poręczenia”), na podstawie której zostaje udzielone takiemu Obligatariuszowi poręczenie zaspokojenia każdej Zabezpieczonej Wierzytelności wynikającej z każdej Obligacji posiadanej przez danego Obligatariusza („Poręczenie”). Dla uniknięcia wątpliwości, przyjęcie oferty udzielenia Poręczenia przez jednego Obligatariusza nie wyklucza przyjęcia jej

przez innego Obligatariusza, również tego, który nabywa dane Obligacje od Obligatariusza, który wcześniej przyjął ofertę udzielenia Poręczenia.-----

3.3. Przyjęcie Oświadczenia o Poręczeniu przez danego Obligatariusza może nastąpić do dnia 20 czerwca 2028 r. i do tego dnia niniejsze Oświadczenie o Poręczeniu nie może zostać odwołane.-----

3.4. Dla uniknięcia wątpliwości, oferta złożona w niniejszym Oświadczeniu o Poręczeniu może być przyjęta tylko bez jakichkolwiek zastrzeżeń, zmian lub uzupełnień.-----

3.5. Poprzez przyjęcie niniejszego Oświadczenia o Poręczeniu Obligatariusz przyjmuje do wiadomości i akceptuje, że:-----

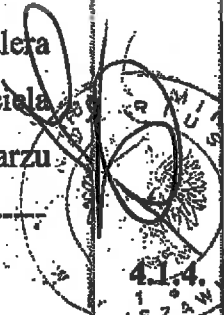
3.5.1. niezależnie od Poręczenia lub odpowiednio Poręczeń udzielonych na podstawie niniejszego Oświadczenia o Poręczeniu na rzecz danego Obligatariusza udzielone zostały lub mogą zostać udzielone przez Poręczyciela w przyszłości inne poręczenia, które zabezpieczają lub będą zabezpieczać istniejące i przyszłe wierzytelności pieniężne o zapłatę (i) kwot wykupu oraz (ii) kwot odsetek (w tym odsetek obliczanych według stopy odsetek ustawowych od niezapłaconej części lub całości kwot wykupu), wraz ze wszystkimi roszczeniami ubocznymi w maksymalnym zakresie dozwolonym prawem, wynikających z innych obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji; oraz-----

3.5.2. całkowita odpowiedzialność Poręczyciela z tytułu wszystkich poręczeń (w tym niniejszego Poręczenia), które zabezpieczają istniejące i przyszłe wierzytelności pieniężne o zapłatę (i) kwot wykupu oraz (ii) kwot odsetek (w tym odsetek obliczanych według stopy odsetek ustawowych od niezapłaconej części lub całości kwot wykupu), wraz ze wszystkimi roszczeniami ubocznymi w maksymalnym zakresie dozwolonym prawem, wynikających z wszystkich obligacji wyemitowanych w ramach Programu Emisji, w tym Zabezpieczone Wierzytelności, będzie ograniczona do kwoty, wymaganej do tego, aby Poręczyciel nie został uznany za niewypłacalnego w rozumieniu art. 11 ust. 2 Ustawy PuIN, przy czym ograniczenie, o którym mowa w niniejszym Punkcie 3.5.2 przestaje obowiązywać w momencie, w którym Emitent nie zapłaci

jakiegokolwiek kwoty z tytułu Zabezpieczonych Wierzytelności w terminie przewidzianym w Warunkach Emisji.-----

4.1.3.

- 3.6. Poręczyciel niniejszym upoważnia BRE Bank S.A., pełniącego funkcję dealera Obligacji, do odbioru oświadczeń o przyjęciu w imieniu Poręczyciela niniejszego Oświadczenia o Poręczeniu, złożonych w danym formularzu przyjęcia propozycji nabycia Obligacji. -----



§ 4. ŻĄDANIE ZAPŁATY

- 4.1.1. Obligatariusz będący stroną Umowy Poręczenia, może dostarczyć każdorazowo Żądanie Zapłaty w czasie trwania Okresu Zabezpieczenia, tylko jeśli Emitent nie wykona swoich zobowiązań co do zapłaty całości lub części jakiegokolwiek z Zabezpieczonych Wierzytelności przysługujących danemu Obligatariuszowi w danym czasie (subsydiarna odpowiedzialność Poręczyciela).-----
- 4.1.2. Poręczyciel zobowiązuje się niniejszym do zapłaty każdorazowo określonej w Żądaniu Zapłaty, wymaganej do zaspokojenia kwoty z tytułu Poręczenia, niezwłocznie, jednakże nie później niż w terminie dziesięciu (10) Dni Roboczych od otrzymania Żądania Zapłaty wysłanego przez Obligatariusza i wskazującego sumię należną do zapłaty, do którego zostanie załączone imienne świadectwo depozytowe potwierdzające posiadanie Obligacji przez Obligatariusza, w stosunku do których zostało złożone Żądanie Zapłaty, którego termin ważności nie będzie krótszy niż dziesięć (10) Dni Roboczych (licząc od dnia złożenia Żądania Zapłaty) oraz wskazujące, że takie Obligacje zostały zablokowane i nie mogą zostać przeniesione w Ewidencji, na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym (w zależności od przypadku) na okres nie krótszy niż dziesięć (10) Dni Roboczych (licząc od dnia złożenia Żądania Zapłaty). Dla uniknięcia wątpliwości Poręczyciel nie będzie dokonywał płatności z tytułu Umowy Poręczenia na rzecz danego Obligatariusza po powyższym terminie dziesięciu (10) Dni Roboczych, jeżeli taki Obligatariusz nie przedstawi Poręczycielowi ważnego na dzień dokonania płatności przez Poręczyciela świadectwa depozytowego.-----

5.1. C

5.2. B

6.1. P

6.1.1. p

4.1.3. Poręczyciel zobowiązuje się dokonać płatności z tytułu danego Poręczenia na żądanie Obligatariusza będącego stroną Umowy Poręczenia na rachunek bankowy, w kwotach (nie wyższych niż Zabezpieczone Wierzytelności wynikające z Obligacji objętych przez danego Obligatariusza, w stosunku do których zostało złożone Żądanie Zapłaty) wskazanych przez Obligatariusza w Żądaniu Zapłaty.

4.1.4. Obligatariusz będący stroną Umowy Poręczenia może domagać się od Poręczyciela dokonania płatności z tytułu Poręczenia (poprzez wysłanie Żądania Zapłaty do Poręczyciela) do upływu Okresu Zabezpieczenia. Dla uniknięcia wątpliwości, Poręczenia, które zostaną udzielone w wyniku przyjęcia niniejszego Oświadczenia o Poręczeniu przez każdego z Obligatariuszy są poręczeniami terminowymi, co wynika z definicji Okresu Zabezpieczenia, a tym samym Poręczyciel nie jest uprawniony do ich odwołania w zakresie poręczenia za dług przyszły wynikający z Zabezpieczonych Wierzytelności na podstawie Art. 878 § 2 Kodeksu Cywilnego.

§ 5. WYGASNIĘCIE

- 5.1. Oświadczenie o Poręczeniu oraz odpowiednio Umowy Poręczenia wygasają z upływem Okresu Zabezpieczenia. Zobowiązania Poręczyciela wynikające z Poręczeń są pomniejszane o kwotę każdej płatności dokonanej w wyniku spełnienia świadczenia z tytułu Obligacji na rzecz danego Obligatariusza.
- 5.2. Bez uszczerbku dla Punktu 5.1. powyżej, zobowiązania Poręczyciela wobec Obligatariusza wygasają również w przypadku, gdy Obligatariusz zbędzie wszystkie posiadane Obligacje.

§ 6. OŚWIADCZENIA I ZAPEWNIENIA PORĘCZycIELA

- 6.1. Poręczyciel niniejszym oświadcza wobec Obligatariuszy i zapewnia, że w dniu złożenia niniejszego Oświadczenia o Poręczeniu:
- 6.1.1. posiada niezbędne uprawnienia i zgody organów Poręczyciela wymagane do złożenia niniejszego Oświadczenia o Poręczeniu oraz wykonanie zobowiązań z tytułu danej Umowy Poręczenia;

9 11 12 13 14 15 16 17 18 19 20 21 22 23 24 25 26 27 28 29 30 31 32 33 34 35 36 37 38 39 40 41 42 43 44 45 46 47 48 49 50 51 52 53 54 55 56 57 58 59 60 61 62 63 64 65 66 67 68 69 70 71 72 73 74 75 76 77 78 79 80 81 82 83 84 85 86 87 88 89 90 91 92 93 94 95 96 97 98 99 100 101 102 103 104 105 106 107 108 109 110 111 112 113 114 115 116 117 118 119 120 121 122 123 124 125 126 127 128 129 130 131 132 133 134 135 136 137 138 139 140 141 142 143 144 145 146 147 148 149 150 151 152 153 154 155 156 157 158 159 160 161 162 163 164 165 166 167 168 169 170 171 172 173 174 175 176 177 178 179 180 181 182 183 184 185 186 187 188 189 190 191 192 193 194 195 196 197 198 199 200 201 202 203 204 205 206 207 208 209 210 211 212 213 214 215 216 217 218 219 220 221 222 223 224 225 226 227 228 229 230 231 232 233 234 235 236 237 238 239 240 241 242 243 244 245 246 247 248 249 250 251 252 253 254 255 256 257 258 259 260 261 262 263 264 265 266 267 268 269 270 271 272 273 274 275 276 277 278 279 280 281 282 283 284 285 286 287 288 289 290 291 292 293 294 295 296 297 298 299 300 301 302 303 304 305 306 307 308 309 310 311 312 313 314 315 316 317 318 319 320 321 322 323 324 325 326 327 328 329 330 331 332 333 334 335 336 337 338 339 340 341 342 343 344 345 346 347 348 349 350 351 352 353 354 355 356 357 358 359 360 361 362 363 364 365 366 367 368 369 370 371 372 373 374 375 376 377 378 379 380 381 382 383 384 385 386 387 388 389 390 391 392 393 394 395 396 397 398 399 400 401 402 403 404 405 406 407 408 409 410 411 412 413 414 415 416 417 418 419 420 421 422 423 424 425 426 427 428 429 430 431 432 433 434 435 436 437 438 439 440 441 442 443 444 445 446 447 448 449 450 451 452 453 454 455 456 457 458 459 460 461 462 463 464 465 466 467 468 469 470 471 472 473 474 475 476 477 478 479 480 481 482 483 484 485 486 487 488 489 490 491 492 493 494 495 496 497 498 499 500 501 502 503 504 505 506 507 508 509 510 511 512 513 514 515 516 517 518 519 520 521 522 523 524 525 526 527 528 529 530 531 532 533 534 535 536 537 538 539 540 541 542 543 544 545 546 547 548 549 550 551 552 553 554 555 556 557 558 559 560 561 562 563 564 565 566 567 568 569 570 571 572 573 574 575 576 577 578 579 580 581 582 583 584 585 586 587 588 589 590 591 592 593 594 595 596 597 598 599 600 601 602 603 604 605 606 607 608 609 610 611 612 613 614 615 616 617 618 619 620 621 622 623 624 625 626 627 628 629 630 631 632 633 634 635 636 637 638 639 640 641 642 643 644 645 646 647 648 649 650 651 652 653 654 655 656 657 658 659 660 661 662 663 664 665 666 667 668 669 670 671 672 673 674 675 676 677 678 679 680 681 682 683 684 685 686 687 688 689 690 691 692 693 694 695 696 697 698 699 700 701 702 703 704 705 706 707 708 709 710 711 712 713 714 715 716 717 718 719 720 721 722 723 724 725 726 727 728 729 730 731 732 733 734 735 736 737 738 739 740 741 742 743 744 745 746 747 748 749 750 751 752 753 754 755 756 757 758 759 760 761 762 763 764 765 766 767 768 769 770 771 772 773 774 775 776 777 778 779 780 781 782 783 784 785 786 787 788 789 790 791 792 793 794 795 796 797 798 799 800 801 802 803 804 805 806 807 808 809 810 811 812 813 814 815 816 817 818 819 820 821 822 823 824 825 826 827 828 829 830 831 832 833 834 835 836 837 838 839 840 841 842 843 844 845 846 847 848 849 850 851 852 853 854 855 856 857 858 859 860 861 862 863 864 865 866 867 868 869 870 871 872 873 874 875 876 877 878 879 880 881 882 883 884 885 886 887 888 889 890 891 892 893 894 895 896 897 898 899 900 901 902 903 904 905 906 907 908 909 910 911 912 913 914 915 916 917 918 919 920 921 922 923 924 925 926 927 928 929 930 931 932 933 934 935 936 937 938 939 940 941 942 943 944 945 946 947 948 949 950 951 952 953 954 955 956 957 958 959 960 961 962 963 964 965 966 967 968 969 970 971 972 973 974 975 976 977 978 979 980 981 982 983 984 985 986 987 988 989 990 991 992 993 994 995 996 997 998 999 1000 1001 1002 1003 1004 1005 1006 1007 1008 1009 1010 1011 1012 1013 1014 1015 1016 1017 1018 1019 1020 1021 1022 1023 1024 1025 1026 1027 1028 1029 1030 1031 1032 1033 1034 1035 1036 1037 1038 1039 1040 1041 1042 1043 1044

toward

Podar

dzisiaj

o poe

poz. 6

•

• • • • • (5x5)

§ 9. Wypisy niniejszego aktu mogą być wydawane: BRE Bank Spółka Akcyjna oraz Obligatariuszom w dowolnej liczbie.-----

§ 10. Pobrano: -----

1) wynagrodzenie notariusza na podstawie § 2, § 3 i § 5 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. Nr 148, poz. 1564 ze zm.) – w kwocie 1.500,00 zł,-----

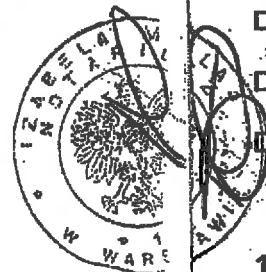
2) podatek od towarów i usług (23 %) od wynagrodzenia notariusza na podstawie art. 41 ust. 1 w związku z art. 146a ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz. U. Nr 54, poz. 535 ze zm.) – w kwocie 345,00 zł.-----

Podatku od czynności cywilnoprawnych nie pobrano, gdyż dokonane w dniu dzisiejszym czynności nie są wymienione w art. 1 ustawy z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity: Dz. U. 2010 rok, Nr 101, poz. 649) i nie podlegają temu podatkowi.-----

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany.

Na oryginale właściwe podpisy Stawającego i Zastępcy Notariusza

PUSTA STRONA



Od:

Do:

Data

Dot:

1.

2.

Z po

.....
podp

Zala

1 Wyt

Handwritten signature

Handwritten signature

ZAŁĄCZNIK 1
WZÓR PRZYJĘCIA OŚWIADCZENIA O PORĘCZENIU

Od: [Obligatariusz] „Obligatariusz”

Do: [Poręczyciel]

Data: [•]

Dot.: Oświadczenie o Poręczeniu z dnia [•] ("Oświadczenie o Poręczeniu")

Szanowni Państwo,

1. Niniejsze pismo to przyjęcie Oświadczenia o Poręczeniu. Terminy zdefiniowane w Oświadczeniu o Poręczeniu mają to samo znaczenie w niniejszym dokumencie, chyba że nadano im inne znaczenie.
2. W związku ze złożeniem Oświadczenia o Poręczeniu, niniejszym [przyjmujemy ofertę]/[potwierdzamy przyjęcie w dniu [•] oferty]¹ zawarcia Umowy Poręczenia na warunkach wskazanych w Oświadczeniu o Poręczeniu.

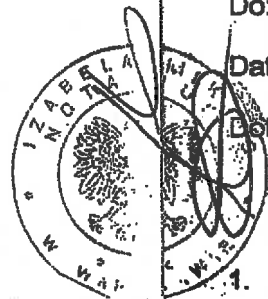
Z poważaniem

.....
podpis reprezentanta Obligatariusza

Załącznik:

1. Imienne świadectwo depozytowe potwierdzające posiadanie przez Obligatariusza Obligacji, w stosunku do których złożono Oświadczenie o Poręczeniu

¹ Wybrać właściwą opcję w zależności od przypadku.



.Od:

Do:

Dat:

Dot:

1.

2.

3.

4.

Z po

.....
podp

² Ws

³ Ws

⁴ Ws

⁵ Wyl

PUSTA STRONA

Handwritten signature

ZAŁĄCZNIK 2
WZÓR ŻĄDANIA ZAPŁATY

Od: [Obligatariusz] „Obligatariusz”

Do: [Poręczyciel]

Data: [•]

Dot.: Umowa Poręczenia zawarta poprzez przyjęcie Oświadczenia o Poręczeniu w dniu [•] ("Umowa Poręczenia")

Szanowni Państwo,

1. Niniejsze pismo to Żądanie Zapłaty z tytułu Umowy Poręczenia. Terminy zdefiniowane w Umowie Poręczenia mają to samo znaczenie w tym Żądaniu Zapłaty, chyba że nadano im inne znaczenie w Żądaniu Zapłaty.

2. [W związku z wystąpieniem zdarzenia, o którym mowa w Punkcie [10.1.1.-10.1.11]² Warunków Emisji oraz podjęciem w dniu [•] uchwały przez Zgromadzenie Obligatariuszy w przedmiocie wyrażenia zgody na skorzystanie przez Obligatariuszy z wcześniejszego wykupu na skutek takiego zdarzenia][W związku z wystąpieniem zdarzenia, o którym mowa w Punkcie [11.1.1. - 11.1.2]³ Warunków Emisji][W związku z wystąpieniem zdarzenia, o którym mowa w Punkcie [12]/[13]⁴ Warunków Emisji]⁵ żądamy dokonania płatności z tytułu Poręczenia na następujących warunkach:

Data płatności z tytułu Poręczenia:

[•] (lub, jeżeli nie jest to Dzień Roboczy, następny Dzień Roboczy)

Kwota płatności z tytułu Poręczenia:

[•]

Waluta:

PLN

3. Niniejszym oświadczamy, że Emitent nie dokonał w terminie określonym w Warunkach Emisji kwoty wskazanej powyżej, a powyższa kwota jest nam należna w związku z posiadanymi Obligacjami.
4. Płatność z tytułu Poręczenia powinna być dokonana na rachunek bankowy o numerze [•] prowadzony przez [•].

Z poważaniem

.....
podpis reprezentanta Obligatariusza

² Wskazać właściwy punkt Warunków Emisji.

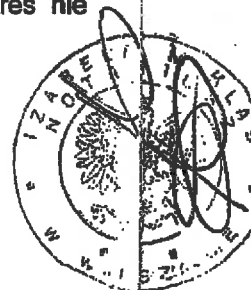
³ Wskazać właściwy punkt Warunków Emisji.

⁴ Wskazać właściwy punkt Warunków Emisji.

⁵ Wybrać właściwą opcję w zależności od przypadku.

Załącznik:

1. imienne świadectwo depozytowe potwierdzające posiadanie przez Obligatariusza Obligacji, w stosunku do których złożono Żądanie Zapłaty o terminie ważności nie krótszym niż dziesięć (10) Dni Roboczych (licząc od dnia złożenia Żądania Zapłaty), potwierdzające fakt zablokowania Obligacji w Ewidencji, na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym (w zależności od przypadku) na okres nie krótszy niż dziesięć (10) Dni Roboczych (licząc od dnia złożenia Żądania Zapłaty)



Handwritten signature and initials at the bottom right of the page.

Kancelaria Notarialna Izabela Miklas – Notariusz w Warszawie
00-112 Warszawa, ul. Bagno 2 lok. 77.

Repertorium A Nr 738 12013

wypis ten wydano skupienie

Pobrano:

a) takse notarialną w kwocie 84,- zł

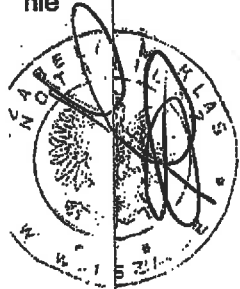
(§ 12.1 rozp. w spr. taksy notarialnej)

b) podatku od towarów i usług VAT w kwocie 19,32,- zł

(Dz.U. z 2004 r., Nr 54 poz. 535).

Warszawa, dnia 17 czerwca 2013 roku.

isza
nie
aty),
rów
nie



Magdalena Gorycka
asesor notarialny
Magdalena Gorycka

Handwritten signature

un of



of ur

ZAŁĄCZNIK 5

DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW

Depozyt KDPW oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW.

Depozytariusz oznacza BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa, pełniący funkcję podmiotu prowadzącego Ewidencję, a po rejestracji Obligacji w KDPW oznacza każdy z podmiotów prowadzących Rachunek Obligacji.

Dni Płatności Odsetek oznacza 20.12.2013 r., 20.06.2014 r., 20.12.2014 r., 20.06.2015 r., 20.12.2015 r., 20.06.2016 r., 20.12.2016 r., 20.06.2017 r., 20.12.2017 r. oraz 20.06.2018 r., a Dzień Płatności Odsetek oznacza którykolwiek z tych dni.

Dodatkowi Poręczyciele oznacza Istotne Spółki Zależne, które złożyły Oświadczenia o Poręczeniu zgodnie z Warunkami Emisji oraz następców prawnych tych podmiotów, a każda z nich jest zwana „Dodatkowym Poręczycielem”.

Dzień Emisji oznacza 20.06.2013 r.

Dzień Roboczy oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy, w którym KDPW prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w Warunkach Emisji.

Dzień Ustalenia Praw oznacza szósty Dzień Roboczy przed Dniem Wykupu lub odpowiednio Dniem Płatności Odsetek, a gdy taki dzień nie będzie mógł być Dniem Ustalenia Praw zgodnie z Regulacjami KDPW inny najbliższy dzień przed Dniem Wykupu lub odpowiednio Dniem Płatności Odsetek zgodnie z aktualnie obowiązującymi Regulacjami KDPW w zakresie mającym zastosowanie do ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem przypadku otwarcia likwidacji Emitenta lub wystąpienia sytuacji, w której zgodnie z Punktem 10 Warunków Emisji (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu*), Punktem 11 Warunków Emisji (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Dodatkowej Podstawy Wcześniejszego Wykupu*) oraz Punktem 12 Warunków Emisji (*Brak Płatności*) zostanie złożone żądanie wcześniejszego wykupu, kiedy to za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio dzień otwarcia likwidacji lub dzień złożenia żądania wcześniejszego wykupu.

Dzień Ustalenia Stawki Referencyjnej oznacza trzeci Dzień Roboczy przypadający przed początkiem danego Okresu Odsetkowego.

Dzień Wykupu oznacza 20.06.2018 r.

EBITDA oznacza, dla Okresu Badania, zysk (stratę) z działalności operacyjnej Grupy Emitenta osiągnięty w Okresie Badania powiększony o amortyzację, z uwzględnieniem proforma konsolidacji zysku (straty) z działalności operacyjnej przejętego podmiotu oraz jego podmiotów zależnych podlegających konsolidacji, powiększonego o amortyzację.

Emitent oznacza Eurocash S.A. z siedzibą w Komornikach, ul. Wiśniowa 11, 62-052 Komorniki, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000213765, NIP: 779-190-60-82, kapitał zakładowy wpłacony w całości w wysokości 135.074.736,00 PLN.

Ewidencja oznacza ewidencję obligacji w rozumieniu art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach prowadzoną przez Depozytariusza.

Grupa Emitenta oznacza w danym czasie Emitenta oraz Podmioty z Grupy Emitenta opisane w ostatnim opublikowanym zaudytowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta.

Istotne Przejęcie oznacza przejęcie przez Emitenta lub inny Podmiot z Grupy Emitenta, nad którym Emitent sprawuje Wyłączną Kontrolę podmiotu, którego cena nabycia płatna przez Emitenta lub taki inny Podmiot z Grupy Emitenta (wyrażona w gotówce lub wartości zbywanych praw) wynosi co najmniej 2.000.000.000 PLN.

KDPW oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.

Kwota Odsetek oznacza kwotę odsetek należną od Emitenta z tytułu Obligacji obliczaną i wypłacaną zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji.

Marża oznacza, z zastrzeżeniem mechanizmu zwiększania Marży, o którym mowa w Warunkach Emisji, Marżę w wysokości 1,45 % w skali roku.

Obligacje oznacza obligacje serii A, wyemitowane przez Emitenta, których dotyczy niniejsza Nota Informacyjna.

Obligatariusze oznacza osobę lub podmiot będący posiadaczem Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są prawa z Obligacji, lub, w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym, oznacza osobę lub podmiot wskazany Depozytariuszowi przez posiadacza Rachunku Zbiorczego, jako będący uprawnionym z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym działający, w zakresie jakichkolwiek praw wynikających z Warunków Emisji oraz Obligacji, za pośrednictwem posiadacza Rachunku Zbiorczego, a każda z nich zwana jest „**Obligatariuszem**”.

Okres Badania oznacza: (i) każdy okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 marca, 30 czerwca, 30 września oraz 31 grudnia każdego roku – w przypadku Okresu Badania na potrzeby obliczenia Wskaźnika Finansowego oraz (ii) każdy okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia każdego roku – w przypadku Okresu Badania na potrzeby obliczenia Wskaźnika EBITDA Emitenta i Poręczycieli.

Okres Odsetkowy oznacza okres o długości 6 miesięcy, przy założeniu, że: (i) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego – jest to okres rozpoczynający się w Dniu Emisji (włącznie z tym dniem) i kończący się w pierwszym Dniu Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), (ii) w przypadku każdego następnego Okresu Odsetkowego – jest to okres rozpoczynający się w danym Dniu Płatności Odsetek (włącznie z tym dniem) i kończący się w następnym Dniu Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), z zastrzeżeniem, że ostatni Okres Odsetkowy może być krótszy ze względu na wcześniejszy wykup Obligacji na podstawie Punktu 8 Warunków Emisji (*Wykup Obligacji*), Punktu 10 Warunków Emisji (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu*), Punktu 11 Warunków Emisji (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Dodatkowej Podstawy Wcześniejszego Wykupu*), Punktu 12 Warunków Emisji (*Brak Płatności*) lub Punktu 13 (*Likwidacja*) Warunków Emisji.

Podmioty z Grupy Emitenta oznacza podmioty z Grupy Emitenta, z wyłączeniem Emitenta, a każdy z nich zwany jest „**Podmiotem z Grupy Emitenta**”.

Poręczenia oznaczają poręczenia za zobowiązania wynikające z każdej Obligacji udzielone przez Poręczycieli, a każde z nich jest zwane „**Poręczeniem**”.

Poręczyciele oznacza Tradis i KDWT oraz Dodatkowych Poręczycieli oraz następców prawnych tych podmiotów, a każda z nich jest zwana „**Poręczycielem**”.

Rachunek Obligacji oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy.

Rachunek Papierów Wartościowych oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Rachunek Zbiorczy oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Regulacje KDPW oznaczają obowiązujące regulaminy, uchwały, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, w szczególności regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

Stawka Referencyjna stawkę WIBOR dla 6 miesięcznych depozytów złotówkowych.

Ustawa o Obligacjach oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jedn. Dz. U. z 2001, nr 120, poz. 1300, ze zmianami).

Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2010, nr 211, poz. 1384, ze zmianami).

Wskaźnik EBITDA Emitenta i Poręczycieli oznacza iloraz sumy jednostkowej EBITDA Emitenta oraz Poręczycieli do łącznej EBITDA Grupy Emitenta.

Wskaźnik Finansowy oznacza iloraz Zadłużenia Finansowego Netto oraz EBITDA.

Zadłużenie Finansowe oznacza zadłużenie z umów pożyczki lub kredytu, wystawienia weksli (innych niż wystawiane w celu zabezpieczenia zobowiązań handlowych), emisji obligacji lub innych dłużnych papierów wartościowych, leasingu finansowego, factoringu dot. należności z regresem, zobowiązanie do zapłaty wynikające z udzielonego poręczenia lub

gwarancji, przystąpienia do długu wynikającego z Zadłużenia Finansowego, przejęcia zobowiązań lub negatywnej wyceny mark-to-market transakcji pochodnych (bez podwójnego liczenia).

Zadłużenie Finansowe Netto oznacza Zadłużenie Finansowe Grupy Emitenta pomniejszone o wolne środki pieniężne w ostatnim dniu każdego Okresu Badania, Na potrzeby kalkulacji Wskaźnika Finansowego przyjmuje się, że ujemne Zadłużenie Finansowe Netto przyjmuje wartość 0 (zero).

Zaświadczenie o Wskaźniku Finansowym oznacza, sporządzone na bazie skonsolidowanej przez Emitenta, każde z kwartalnych zaświadczeń dotyczących wysokości Wskaźnika Finansowego obliczanego na ostatni dzień Okresu Badania (oraz, w przypadku zaświadczeń dotyczących Okresów Badania kończących się 31 grudnia, potwierdzone przez audytora Emitenta), które zawiera wartość Wskaźnika Finansowego oraz sposób jego wyliczenia.