

**OPINIA RADY NADZORCZEJ
dotycząca projektów uchwał przygotowanych przez Zarząd Spółki na Walne Zgromadzenie,
które zostało zwołane na dzień 27 lutego 2020 roku**

Proponowana treść uchwały:

**UCHWAŁA NR 1
NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA INTERSPORT POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
z dnia 27 lutego 2020 roku
w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

§ 1

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą INTERSPORT Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Cholerzynie wybiera Przewodniczącego Zgromadzenia w osobie

§ 2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.”

OPINIA:

Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia jest konieczny dla zapewnienia prawidłowego przebiegu Zgromadzenia.

XX

Proponowana treść uchwały:

**UCHWAŁA NR 2
NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA INTERSPORT POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
z dnia 27 lutego 2020 roku
w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej**

§ 1

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą INTERSPORT Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Cholerzynie powołuje w skład Komisji Skrutacyjnej następujące osoby:

-,
-,
-

§ 2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.”

OPINIA:

Powołanie Komisji Skrutacyjnej jest konieczne dla zapewnienia prawidłowego przebiegu Zgromadzenia.

XX

310 § 2 w związku z art. 431 § 7 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („KSH”) oraz § 31 ust. 1 pkt 6 Statutu Spółki uchwała, co następuje:

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 złotych (zero złotych dziesięć groszy), ale nie wyższą niż 1.000.000,00 złotych (jeden milion złotych), to jest do kwoty nie niższej niż 3.038.070,10 złotych (trzy miliony trzydzieści osiem tysięcy siedemdziesiąt złotych dziesięć groszy), ale nie wyższej niż 4.038.070,00 złotych (cztery miliony trzydzieści osiem tysięcy siedemdziesiąt złotych) poprzez emisję nie mniej niż 1 (jedna), ale nie więcej niż 10.000.000,00 (dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 (zero złotych dziesięć groszy) każda („Akcje Serii H”).
2. Emisja Akcji Serii H będzie miała charakter subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH skierowanej do wybranych przez Zarząd Spółki oznaczonych adresatów (inwestorów) w liczbie nie większej niż 149.
3. Zawarcie przez Spółkę umów o objęcie Akcji Serii H powinno nastąpić nie później niż w terminie 6 (sześciu) miesięcy od dnia podjęcia niniejszej uchwały.
4. Akcje Serii H będą uczestniczyć w podziale zysku począwszy od zysku za rok obrotowy kończący się w dniu 31 marca 2020 roku, przy czym, jeżeli podwyższenie kapitału zakładowego w związku z emisją Akcji Serii H zostanie wpisane do rejestru po dniu, w którym nastąpi ustalenie akcjonariuszy uprawnionych do udziału w zysku za rok obrotowy kończący się w dniu 31 marca 2020 roku, wówczas Akcje Serii H będą po raz pierwszy uczestniczyć w dywidendzie, począwszy od wypłat z zysku za rok obrotowy rozpoczynający się w dniu 1 kwietnia 2020 roku.
5. Upoważnia się Zarząd Spółki do ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii H, przy czym cena ta nie może być niższa niż 2,00 zł (dwa złote zero groszy) za każdą Akcją Serii H.
6. Akcje Serii H mogą być opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi.
7. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru wszystkich Akcji Serii H. Pisemna opinia Zarządu Spółki uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru Akcji Serii H dotychczasowych akcjonariuszy oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii H stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
8. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego, o którym mowa w niniejszej uchwale, do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności w celu zaoferowania Akcji Serii H w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH oraz do określenia szczegółowych warunków objęcia Akcji Serii H, w tym do:
 - 1) określenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Serii H, tj. terminu złożenia ofert objęcia Akcji Serii H i zawarcia umów o objęcie Akcji Serii H, z zastrzeżeniem ust. 3 powyżej, oraz
 - 2) ustalenia zasad subskrypcji i objęcia Akcji Serii H, w tym wyboru przez Zarząd Spółki, według własnego uznania, inwestorów, którym zostaną złożone oferty objęcia Akcji Serii H i z którymi zostaną zawarte umowy o objęcie Akcji Serii H.
9. Postanawia się o ubieganiu się przez Spółkę o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Akcji Serii H oraz, jeżeli zostaną spełnione warunki takiego dopuszczenia i wprowadzenia, praw do Akcji Serii H. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności związanych z wykonaniem postanowień niniejszego ustępu.
10. Upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych Akcji Serii

H oraz, jeżeli zostaną spełnione warunki takiej rejestracji, praw do Akcji Serii H, a także do podjęcia wszelkich innych niezbędnych czynności związanych z ich dematerializacją.

11. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia decyzji o odstąpieniu od wykonania niniejszej uchwały, zawieszenia jej wykonania, odstąpienia od przeprowadzenia subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH lub zawieszenia jej przeprowadzania w każdym czasie. Podejmując decyzję o zawieszeniu subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH, Zarząd Spółki może nie wskazywać nowego terminu jej przeprowadzenia, który to termin może zostać ustalony w terminie późniejszym, z zastrzeżeniem terminu, o którym mowa w ust. 3 powyżej.
12. W związku z ust. 1-11 powyżej, § 5 ust. 1 Statutu Spółki zmienia się w taki sposób, że otrzymuje on następujące brzmienie:
„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 3.038.070,10 złotych (trzy miliony trzydzieści osiem tysięcy siedemdziesiąt złotych dziesięć groszy) i nie więcej niż 4.038.070,00 złotych (cztery miliony trzydzieści osiem tysięcy siedemdziesiąt złotych) i dzieli się na nie mniej niż 30.380.701 (trzydzieści milionów trzysta osiemdziesiąt tysięcy siedemset jeden) i nie więcej niż 40.380.700 (czterdzieści milionów trzysta osiemdziesiąt tysięcy siedemset) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda, w tym:
 - 1) 4.300.000 (cztery miliony trzysta tysięcy) akcji imiennych serii A,
 - 2) 700.000 (siedemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
 - 3) 3.500.000 (trzy miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii B,
 - 4) 1.666.666 (jeden milion sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć) akcji imiennych serii C1,
 - 5) 1.166.668 (jeden milion sto sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt osiem) akcji na okaziciela serii C2,
 - 6) 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D,
 - 7) 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E,
 - 8) 8.947.366 (osiem milionów dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy trzysta sześćdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii F,
 - 9) 7.500.000 (siedem milionów pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G,
 - 10) nie mniej niż 1 (jedna) i nie więcej niż 10.000.000,00 (dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii H.”
13. Ostateczną wysokość objętego kapitału zakładowego oraz treść § 5 ust. 1 Statutu Spółki w granicach niniejszej uchwały określi Zarząd Spółki na podstawie art. 310 w związku z art. 431 § 7 KSH.
14. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.

OPINIA:

Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji serii H, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii H oraz zaoferowania tych akcji w drodze subskrypcji prywatnej, dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie praw do akcji serii H oraz akcji serii H do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., jest zasadne z uwagi na umożliwienie Spółce pozyskania dodatkowych środków finansowych na rozwój Spółki, w szczególności na przejęcie sieci sklepów multibrandowych pod szyldem „4

Faces”, rozwój sklepów w formacie INTERSPORT 2.0, zrealizowany jak dotąd w Galerii Krakowskiej w Krakowie oraz dalszy rozwój kanału sprzedaży e-commerce.

Rada Nadzorcza Spółki zgadza się z argumentacją przedstawioną przez Zarząd, że pozbawienie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do wszystkich Akcji Serii H jest uzasadnione i zgodne z interesem Spółki. Emisja akcji w drodze subskrypcji prywatnej stanowi najszybszy i najdogodniejszy sposób pozyskania kapitału przez Spółkę. Podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję akcji z pozbawieniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do Akcji Serii H oraz emisja tych akcji w formie subskrypcji prywatnej skierowanej do wybranych przez Zarząd Spółki inwestorów umożliwią Spółce podjęcie niezwłocznych działań mających na celu wykorzystanie okresu koniunktury na rynku i przeprowadzenie podwyższenia kapitału zakładowego w stosunkowo krótkim terminie.

Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru powinno pozwolić Spółce na poszerzenie bazy inwestorów poprzez zaoferowanie Akcji Serii H w subskrypcji prywatnej nowym inwestorom.