OPINIA RADY NADZORCZEJ
dotycząca projektów uchwał przygotowanych przez Zarząd Spółki na Walne Zgromadzenie, które zostało zwołane na dzień 26 lipca 2019 roku
(opinia zebrana w trybie obiegowym)

Proponowana treść uchwały:

UCHWAŁA NR 1
NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA INTERSPORT POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
z dnia 26 lipca 2019 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.
XXXX

Proponowana treść uchwały:

UCHWAŁA NR 3
NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA INTERSPORT POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
z dnia 26 lipca 2019 roku
w sprawie przyjęcia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

§ 1

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą INTERSPORT Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Cholerzynie przyjmuje następujący porządek obrad Walnego Zgromadzenia.

1. **Otwarcie Walnego Zgromadzenia.**
2. **Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.**
3. **Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania wiążących uchwał.**
4. **Wybór komisji skrutacyjnej.**
5. **Przyjęcie porządku obrad.**
6. **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 i zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umów o rejestrację akcji serii H i praw do akcji serii H w depozycie papierów wartościowych 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.**
7. **Podjęcie uchwał w sprawie zmiany Statutu Spółki.**
8. **Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu.**
9. **Podjęcie uchwał w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej.**
10. **Wolne wnioski.**
11. **Zamknięcie obrad.**

§ 2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.”

OPINIA:

Zatwierdzenie porządku obrad Walnego Zgromadzenia jest konieczne dla zapewnienia prawidłowego przebiegu Zgromadzenia.

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

Proponowana treść uchwały:

Uchwała nr 4
NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA INTERSPORT POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
z dnia 26 lipca 2019 roku
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 i zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umów o rejestrację akcji serii H i praw do akcji serii H w depozycie papierów wartościowych 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.

§ 1

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą INTERSPORT Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Cholerzynie („Spółka”) działając na podstawie art. 430, 431, 432 i 433 § 2 oraz art. 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 uchwala, co następuje:

1. **Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 złotych (zero złotych dziesięć groszy), ale nie wyższą niż 926.000 złotych (dziewięćset dwadzieścia sześć tysięcy), 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 3.964.070,00 złotych (trzy miliony dziewięćset sześćdziesiąt cztery tysiące siedemdziesiąt złotych zero groszy) poprzez emisję nie mniej niż 1 (jedna), ale nie więcej niż 9.260.000 (dziewięć milionów dwieście sześćdziesiąt tysięcy) 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 rozpoczynający się od 1 kwietnia 2019 roku;**
5. **Ustala się cenę emisyjną Akcji Serii H na 2,70 zł (dwa złote siedemdziesiąt groszy) za każdą Akcję 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 proponowaną cenę emisyjną 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 3.964.070,00 złotych (trzy miliony dziewięćset sześćdziesiąt cztery tysiące siedemdziesiąt złotych zero groszy) i dzieli się na nie mniej niż 30.380.701 (trzydzieści milionów trzysta osiemdziesiąt tysięcy siedemset jeden) i nie więcej niż 39.640.700 (trzydzieści dziewięć milionów sześćset czterdzieści tysięcy trzysta 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 9.260.000 (dziewięć milionów dwieście sześćdziesiąt tysięcy) 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 w celu poprawy płynności Spółki oraz finansowania inwestycji w rozwój sieci sklepów Spółki.

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.

XXXX

OPINIA:

Rada Nadzorcza uznaje za zasadne, aby zmienić treści par. 6 Statutu poprzez usunięcie zapisów, które są nieaktualne, bowiem dotyczą upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego o nie więcej niż 500.000 zł (pięćset tysięcy złotych) w okresie do 27.10.2008.

XXXX

§ 2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, przy czym w zakresie zmian Statutu Spółki w dniu rejestracji tych zmian przez sąd rejestrowy.

OPINIA:

Rada Nadzorcza uznaje za zasadne, aby zwiększyć liczbę członków Rady Nadzorczej, bowiem umożliwi to większej liczbie akcjonariuszy Spółki posiadania swojego reprezentanta w jej składzie.

XXXX

zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.

6. **Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej.**
7. **Obrady Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy są transmitowane na stronie internetowej Spółki.**

§ 2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, przy czym w zakresie zmian Statutu Spółki w dniu rejestracji tych zmian przez sąd rejestrowy.

OPINIA:

Rada Nadzorcza uznaje za zasadne, aby zmienić ust. 22 Statut, bowiem zmiana ta ma charakter redakcyjny.

XXXX

do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego Zgromadzenia.

§ 2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, przy czym w zakresie zmian Statutu Spółki w dniu rejestracji tych zmian przez sąd rejestrowy.

OPINIA:

Rada Nadzorcza uznaje za zasadne, aby zmienić 27 Statut – zmiana ta ma charakter redakcyjny oraz dostosowujący treść ust. 27 pkt 2 do zmienionego roku obrotowego Spółki.

XXXX

Proponowana treść uchwały:

UCHWAŁA NR 11

NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA INTERSPORT POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu, w związku ze zmianami wynikającymi z wyżej podjętych uchwał
z dnia 26 lipca 2019 roku

§ 1

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą INTERSPORT Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Cholerzynie, w związku ze zmianą Statutu, ustala tekst jednolity Statutu Spółki, którego treść stanowi załącznik do niniejszego protokołu.

§ 2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia."

OPINIA:

Rada Nadzorcza uznaje za zasadne, aby Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło tekst jednolity Statutu, bowiem ma to na celu zapewnienie jego przejrzystości i jest niezbędne do złożenia wniosku o wpis zmian do rejestru przedsiębiorców.

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

Jednocześnie Rada Nadzorcza odmówiła wyrażenia opinii w zakresie uchwał dotyczących zmian w składzie Rady Nadzorczej, z uwagi na fakt, że opinia taka wydawana byłaby we własnej sprawie.

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX