

**RAPORT O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO  
przez INTERSPORT Polska S.A. w 2011 roku**

**I. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.**

Spółka INTERSPORT Polska S.A. w roku 2011 podlegała zasadom ładu korporacyjnego określonym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” stanowiący załącznik do Uchwały Nr 17/1249/2010 Rady Giełdy z dnia 19 maja 2010 roku. Tekst ww. zbioru zasad jest publicznie dostępny pod adresem: <http://corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/publikacje/dpsn2010.pdf>

**II. Omówienie stosowania przez Spółkę zasad zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek notowanych na GPW” - w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.**

	ZASADA	TAK/ NIE	Komentarz Spółki
<b>I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych</b>			
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji.	TAK	Strona internetowa dla inwestorów wzorowana jest na modelowym serwisie RI, gdzie transmitowane są również obrady WZA. Dodatkowo spółka ma swój profil na portalu społecznościowym – Facebook.
2	<i>(uchylony)</i>		
3	Spółka powinna dołożyć starań, aby odwołanie walnego zgromadzenia lub zmiana jego terminu nie uniemożliwiały lub nie ograniczały akcjonariuszowi wykonywania prawa do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.	TAK	Spółka w 2011 roku nie odwoływała, ani nie zmieniała terminów WZA.
4	Spółka powinna dążyć do tego, aby w sytuacji, gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych, związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza, następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.	-	Nie dotyczy. Akcje Spółki są przedmiotem obrotu wyłącznie na polskim rynku kapitałowym.
5	Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i	TAK	

	poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).		
6	Członek rady nadzorczej powinien posiadać należyłą wiedzę i doświadczenie oraz być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków. Członek rady nadzorczej powinien podejmować odpowiednie działania, aby rada nadzorcza otrzymywała informacje o istotnych sprawach dotyczących spółki.	TAK	
7	Każdy członek rady nadzorczej powinien kierować się w swoim postępowaniu interesem spółki oraz niezależnością opinii i sądów, a w szczególności: <ul style="list-style-type: none"> <li>- nie przyjmować nieuzasadnionych korzyści, które mogłyby rzutować negatywnie na ocenę niezależności jego opinii i sądów,</li> <li>- wyraźnie zgłaszać swój sprzeciw i zdanie odrębne w przypadku uznania, że decyzja rady nadzorczej stoi w sprzeczności z interesem spółki.</li> </ul>	TAK	
8	Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji i umów zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.	TAK	
9	GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej.	TAK	Spółka zapewnia warunki do zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru. Ze względu na zgłaszane kandydatury w 2011 roku na 8 członków organów, funkcje nadzorujące pełniły 3 kobiety.
<b>II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych</b>			
1	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa:		
1)	podstawowe dokumenty korporacyjne, w	TAK	

	szczegółności statut i regulaminy organów spółki,		
2)	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3)	raporty bieżące i okresowe,	TAK	
4)	<i>(uchylony)</i>	-	
5)	w przypadku, gdy wyboru członków organu spółki dokonuje walne zgromadzenie - udostępnione spółce uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do zarządu i rady nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem,	TAK	
6)	roczne sprawozdania z działalności rady nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów, wraz z przekazaną przez radę nadzorczą oceną pracy rady nadzorczej oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki,	TAK	
7)	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	Na stronie internetowej do kontaktu z akcjonariuszami zamieszczono adres mailowy: <a href="mailto:wza@intersport.pl">wza@intersport.pl</a>
8)	informację na temat powodów odwołania zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	Spółka nie zmieniała terminów i porządków obrad zwołanych w 2011 roku WZA
9)	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	W obradach WZA nie zarządzano przerw.
10)	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych.	TAK	ww. zdarzenia nie wystąpiły w 2011 roku.
11)	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
12)	w przypadku wprowadzenia w spółce programu motywacyjnego opartego na akcjach lub podobnych	TAK	Spółka w 2011 roku nie wprowadzała żadnego programu

	instrumentach - informację na temat prognozowanych kosztów jakie poniesie spółka w związku z jego wprowadzeniem,		motywacyjnego opartego na akcjach.
13)	oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego, zamieszczone w ostatnim opublikowanym raporcie rocznym, a także raport, o którym mowa w § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy	TAK	
14)	informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych lub informację o braku takiej reguły.	TAK	
2	Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.	TAK	
3	Zarząd, przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązaniem, zwraca się do rady nadzorczej o aprobatę tej transakcji/umowy. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe, zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotem zależnym, w którym spółka posiada większościowy udział kapitałowy.	TAK	
4	O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek zarządu powinien poinformować zarząd oraz powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.	TAK	
5	<i>(uchylony)</i>	-	
6	Członkowie zarządu powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
7	Spółka ustala miejsce i termin walnego zgromadzenia tak, aby umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.	TAK	
8	W przypadku otrzymania przez zarząd spółki informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 §§ 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych, zarząd spółki niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego	TAK	

	zgromadzenia. Zasada ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.		
<b>III. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych</b>			
1	Poza czynnościami wymienionymi w przepisach prawa rada nadzorcza powinna:		
1)	raz w roku sporządzać i przedstawiać zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki,	TAK	
2)	raz w roku dokonać i przedstawiać zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu ocenę swojej pracy,	TAK	
3)	rozpatrywać i opiniować sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.	TAK	
2	Członek rady nadzorczej powinien przekazać zarządowi spółki informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Powyższy obowiązek dotyczy powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka rady nadzorczej w sprawie rozstrzyganej przez radę.	TAK	
3	Członkowie rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
4	O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek rady nadzorczej powinien poinformować radę nadzorczą i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.	TAK	
5	Członek rady nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia funkcji w sytuacji, gdy mogłoby to negatywnie wpłynąć na możliwość działania rady nadzorczej, w tym podejmowania przez nią uchwał.	TAK	
6	Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i	TAK	

	podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do <i>Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).</i>		
7	<i>(uchylony)</i>	-	
8	W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do <i>Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...).</i>	TAK	
9	Zawarcie przez spółkę umowy/transakcji z podmiotem powiązaniem, spełniającej warunki o której mowa w części II pkt. 3, wymaga aprobaty rady nadzorczej.	TAK	
<b>IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy</b>			
1	Przedstawicielom mediów powinno się umożliwiać obecność na walnych zgromadzeniach.	TAK	
2	Regulamin walnego zgromadzenia nie może utrudniać uczestnictwa akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu i wykonywania ich praw. Zmiany w regulaminie powinny obowiązywać najwcześniej od następnego walnego zgromadzenia.	TAK	
3	<i>(uchylony)</i>		
4	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
5	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalone są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
6	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi	TAK	

	terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.		
7	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
8	<i>(uchylony)</i>	-	
9	Uchwała walnego zgromadzenia o podziale wartości nominalnej akcji nie powinna ustalać nowej wartości nominalnej akcji na poziomie, który mógłby skutkować bardzo niską jednostkową wartością rynkową tych akcji, co w konsekwencji mogłoby stanowić zagrożenie dla prawidłowości i wiarygodności wyceny spółki notowanej na giełdzie.	TAK	
10	Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:		
1)	transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,	TAK	
2)	dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach, której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad,	NIE	<i>Zgodnie z Uchwałą Nr 20/1287/2011 Rady Giełdy - zasada ta powinna być stosowana najpóźniej od dnia 1 stycznia 2013</i>
3)	wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.	TAK	

### **III. Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.**

W INTERSPORT Polska S.A. z siedzibą w Cholerzynie zorganizowany jest i funkcjonuje system kontroli wewnętrznej, który służy zapewnieniu prawidłowego oraz efektywnego funkcjonowania przedsiębiorstwa i realizacji jego zadań.

Kontrola wewnętrzna polega na sprawdzaniu i ocenianiu działania w Spółce INTERSPORT Polska S.A.; jej organów; jednostek i komórek organizacyjnych; pracowników z punktu widzenia zgodności z prawem, wymogami oszczędnej i racjonalnej gospodarki; rzetelności finansowej oraz z zarządzeniami i poleceniami Dyrektora Generalnego.

Na system kontroli wewnętrznej składa się:

1. kontrola finansowa
2. kontrola legalności
3. kontrola funkcjonalna
4. kontrola instytucjonalna

### **Ad.1.**

Kontrola finansowa jest sprawowana w Spółce na czterech odrębnych poziomach.

- a. W pierwszej kolejności prowadzona jest przez Dział Finansowo – Księgowy, który na bieżąco sprawdza wystawiane i otrzymane przez Spółkę dokumenty.
- b. Wszystkie czynności Działu Finansowo-Księgowego nadzoruje zewnętrzna Kancelaria Rachunkowo-Podatkowa, która wykonuje w zakresie swojej właściwości kontrolę finansową przedsiębiorstwa, w szczególności zgodnie z wymaganiami przepisów dotyczących rachunkowości i przepisów podatkowych.
- c. Ponadto w Spółce, w ramach Rady Nadzorczej, funkcjonuje Komisja Audytu, do której obowiązków, w szczególności, należy:
  - monitorowanie rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez Spółkę, w szczególności w drodze przeglądu stosowności i konsekwencji stosowania metod rachunkowości przyjętych przez Spółkę,
  - monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
  - monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
  - monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
  - monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia usług, o których mowa w art. 48 ust. 2 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym z dnia 7 maja 2009 r. (Dz.U. Nr 77, poz. 649).
- d. Ostatnim elementem kontroli finansowej jest kontrola dokonywana przez biegłego rewidenta (wybieranego corocznie przez Radę Nadzorczą Spółki), który zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości dokonuje przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za pierwsze półrocze każdego roku obrotowego oraz badania sprawozdania finansowego Spółki za cały rok obrotowy.

### **Ad.2.**

INTERSPORT Polska S.A. współpracuje z zewnętrzną kancelarią prawną, która czuwa nad przestrzeganiem w działalności przedsiębiorstwa przepisów prawa i sprawuje kontrolę zgodności przygotowywanych dokumentów oraz aktów wewnętrznej legislacji z obowiązującymi przepisami prawa. Ponadto Spółka korzysta z usług doradcy podatkowego, który sprawuje kontrolę nad przestrzeganiem przez Spółkę przepisów prawa podatkowego.

### **Ad. 3**

Kontrola funkcjonalna należy do obowiązków każdego kierownika sklepu i każdego przełożonego działu budżetowego i obejmuje działanie poszczególnych sklepów, działów oraz wszystkich pracowników. Kontrola funkcjonalna realizowana jest w trakcie bieżącej działalności i odnosi się do wszystkich zadań i obowiązków służbowych podmiotów kontrolowanych, a w szczególności do realizowania ustaleń



zawartych w planach INTERSPORT Polska SA, wykonywania czynności i obowiązków wynikających z zakresów właściwości oraz poleceń służbowych. Kontrolę funkcjonalną w stosunku do całości INTERSPORT Polska SA i bezpośrednio wobec dyrektorów budżetów i osób kierujących sklepami przedsiębiorstwa sprawuje dyrektor finansowy.

#### Ad.4

Kontrolę instytucjonalną sprawują poszczególni Kierownicy sklepów oraz Kierownicy Działów podporządkowani bezpośrednio Zarządowi INTERSPORT Polska SA. Kontrola instytucjonalna obejmuje swym przedmiotem wszystkie dziedziny działalności przedsiębiorstwa i może być przeprowadzona w każdej jednostce i komórce organizacyjnej. Osoby przeprowadzają kontrolę na polecenie naczelnego dyrektora bądź z inicjatywy własnej, według ustalonego planu kontroli.

Dodatkowo Spółka posiada regulaminy zarządzania informacją poufną oraz obiegu dokumentów, dzięki którym prowadzi odpowiednią ochronę zabezpieczającą przed niekontrolowanym wpływem informacji z firmy.

#### IV. Wskazanie akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji (dane według wiedzy Zarządu na dzień sporządzenia oświadczenia).

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% udział głosów na WZA
INTERCONTACT Beteiligungsgesellschaft mbH	- 1.666.666 akcji imiennych serii C1 - 1.166.668 akcji na okaziciela serii C2 - 650.000 akcji na okaziciela serii E	25,00%	5 150 000	25,00%
Artur Mikołajko	- 1.250.000 akcji imiennych serii A - 812.500 akcji na okaziciela serii B - 5554 akcji na okaziciela serii D	14,84%	3 318 054	16,11%
Sławomir Gil	- 1.250.000 akcji imiennych serii A - 812.500 akcji na okaziciela serii B - 5554 akcji na okaziciela serii D	14,84%	3 318 054	16,11%
Jolanta i Krzysztof Milewscy	- 1.250.000 akcji imiennych serii A - 576. 033 akcji na okaziciela serii B - 5.554 akcji na okaziciela serii D	13,15%	3 081 587	14,96%
1. Dorota Radwańska 2. Maja Radwańska 3. Kaja Radwańska -jako współwłaścicielki	- 1.250.000 akcji imiennych serii A - 812.500 akcji na okaziciela serii B - 5554 akcji na okaziciela serii D	14,84%	3 318 054	16,11%

#### V. Wskazanie posiadaczy papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne wraz z opisem tych uprawnień.

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do INTERSPORT Polska S.A.

## **VI. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu.**

W dniu 27 października 2005 r. Emitent, Pan Artur Mikołajko, Pan Marek Radwański, Pan Sławomir Gil, Pan Krzysztof Milewski, Pani Jolanta Milewska, INTERCONTACT Werbeagentur GmbH (obecnie: INTERCONTACT Beteiligungsgesellschaft mbH) z siedzibą w Heilbronn (ITC) oraz INTERSPORT Deutschland eG (IDE) z siedzibą w Heilbronn (IDE) zawarli Umowę Inwestycyjną na czas nieokreślony.

W wyniku uzgodnień dokonanych w Umowie Inwestycyjnej dokonane zostały zmiany Statutu Emitenta przewidujące w szczególności, że: (i) bez względu na ilość posiadanych przez siebie akcji ITC wykonuje prawo głosu z akcji dających nie więcej niż 25% ogółu głosów w Spółce (§ 32 Statutu Spółki), (ii) ITC przysługują na podstawie § 9<sup>1</sup> Statutu Spółki uprawnienia osobiste w rozumieniu art. 354 KSH, (iii) zgodnie z § 31 Statutu Spółki tak długo, jak ITC pozostawać będzie akcjonariuszem Spółki z liczbą akcji zapewniającą nie mniej niż 10% (dziesięć procent) ogólnej liczby głosów przypadających na wszystkie akcje Spółki, zgody tego akcjonariusza wymagać będą dla swej skuteczności wymienione w tym paragrafie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki, (iv) Zarząd Spółki powoływany będzie przez Walne Zgromadzenie.

Zarząd Emitenta zobowiązany jest do uzyskania zgody ITC na dokonanie określonych czynności.

ITC zgodnie z postanowieniami Umowy Inwestycyjnej przysługuje prawo utrzymania parytetu w wysokości 25% ogólnej liczby głosów przypadających na wszystkie akcje Emitenta.

Zgodnie z Umową Inwestycyjną Obecni Wiodący Akcjonariusze zobowiązali się, każdy w swoim zakresie, że w latach 2008-2014 nie będą wnioskować i głosować za uchwałą Walnego Zgromadzenia Emitenta o przeznaczeniu do wypłaty akcjonariuszom Emitenta w postaci dywidendy więcej niż 30% (trzydzieści procent) zysku netto Emitenta za poprzedni rok obrotowy.

## **VII. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki.**

A. W dniu 27 października 2005 r. Emitent, Pan Artur Mikołajko, Pan Marek Radwański, Pan Sławomir Gil, Pan Krzysztof Milewski, Pani Jolanta Milewska, INTERCONTACT Werbeagentur GmbH (obecnie: INTERCONTACT Beteiligungsgesellschaft mbH) z siedzibą w Heilbronn (ITC) oraz INTERSPORT Deutschland eG (IDE) z siedzibą w Heilbronn (IDE) zawarli Umowę Inwestycyjną na czas nieokreślony. Akcjonariusze Emitenta - Artur Mikołajko, Marek Radwański, Sławomir Gil i Jolanta Milewska, zobowiązali się do niezbywania przez okres 5 lat od dnia zawarcia Umowy Inwestycyjnej akcji Emitenta w liczbie powodującej zmniejszenie liczby głosów przypadających z wszystkich akcji pozostających w ich rękach poniżej 50% ogólnej liczby głosów przypadających na wszystkie akcje Emitenta. Ograniczenie to nie dotyczy zbycia akcji w przypadkach losowych wymienionych w umowie, jednakże pozostałym akcjonariuszom przysługuje w takim przypadku prawo pierwszeństwa w odniesieniu do zbywanych akcji. ITC zobowiązała się do niezbywania przez okres 5 lat od dnia zawarcia Umowy Inwestycyjnej akcji Emitenta w liczbie powodującej zmniejszenie liczby głosów poniżej 10% ogólnej liczby głosów przypadających na wszystkie akcje Emitenta. Strony ustanowiły wzajemne prawo pierwszeństwa nabycia akcji Emitenta na okres 10 lat w przypadku zamiaru zbycia akcji przez ITC, lub przez

Artura Mikołajko, Marka Radwańskiego, Sławomira Gila lub Jolantę Milewską w takiej liczbie, które byłoby sprzeczna z ww. zobowiązaniami tych akcjonariuszy dotyczącymi minimalnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu w ich rękach. W przypadku takiego zamiaru zbycia akcji tym samym podmiotom przysługuje także prawo przyłączenia do się transakcji zbycia akcji Emitenta, proporcjonalnie do udziału ich pakietu akcji w całkowitej liczbie akcji. Prawo przyłączenia nie znajduje zastosowania w przypadku umowy sprzedaży akcji zawartej między stronami Umowy Inwestycyjnej. Umowa Inwestycyjna reguluje warunki i sposób wykonania prawa pierwszeństwa i prawa przyłączenia, w szczególności związane z tym obowiązki stron Umowy Inwestycyjnej.

B. Zgodnie z par. 9 Statutu Spółki zbycie lub zastawienie akcji imiennych uzależnione jest od zgody Spółki. Ponadto:

- Akcjonariusz zamierzający zbyć akcje imienne ma obowiązek zawiadomienia na piśmie wszystkich pozostałych akcjonariuszy posiadających akcje imienne oraz Zarząd wskazując osobę nabywcy i cenę.
- Akcjonariuszom posiadającym akcje imienne przysługuje prawo pierwokupu akcji imiennych przeznaczonych do zbycia.
- Akcjonariusze mogą wykonać prawo pierwokupu w terminie 14 dni od otrzymania zawiadomienia, składając zamówienia na akcje.
- W razie, gdy liczba zamówień na akcje przewyższy liczbę akcji przeznaczonych do zbycia Zarząd dokona ich redukcji, proporcjonalnie do liczby akcji posiadanych przez akcjonariuszy.
- W razie nie skorzystania przez akcjonariuszy z prawa pierwokupu zbycie akcji (jak i też ich zastawienie) dopuszczalne jest jedynie za zgodą Zarządu Spółki. Zarząd Spółki udziela zgody w formie pisemnej, pod rygorem nieważności, w terminie 14 (czternastu) dni od dnia złożenia wniosku w tym przedmiocie.
- Jeżeli Spółka odmawia zezwolenia na przeniesienie akcji, powinna w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia zgłoszenia Spółce takiego zamiaru wskazać innego nabywcę. Ceną zbycia każdej akcji będzie w takim przypadku wartość księgową netto Spółki wg ostatniego sprawozdania finansowego Spółki zbadanego zgodnie z obowiązującymi przepisami, przypadająca na jedną akcję, a zapłata łącznej ceny winna nastąpić w terminie 6 miesięcy od dnia zgłoszenia Spółce zamiaru zbycia akcji, chyba że Zarząd określi krótszy termin. Jeżeli w określonych powyżej terminach Spółka nie wskaże innego nabywcy lub wskazany przez Spółkę nabywca nie uiści łącznej ceny za akcje, akcje mogą być zbyte bez ograniczeń.
- Akcje uprzywilejowane podlegają dziedziczeniu z zachowaniem uprzywilejowania.
- Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela może być dokonana wyłącznie za zgodą Zarządu Spółki udzieloną w formie pisemnej pod rygorem nieważności.
- Zamiana akcji imiennych uprzywilejowanych na akcje na okaziciela lub ich zbycie wbrew warunkom zastrzeżonym w Statucie powoduje utratę ich uprzywilejowania.
- Wykonywanie przez zastawnika lub użytkownika prawa głosu z akcji zastawionych lub będących przedmiotem użytkowania wymaga zgody Zarządu Spółki.

## **VIII. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.**

### **Zarząd**

Zgodnie z obowiązującym Statutem INTERSPORT Polska S.A., Zarząd Spółki składa się z jednej lub większej liczby członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Członkowie Zarządu powoływani są na okres od trzech do pięciu lat. Kadencja danego Członka Zarządu jest każdorazowo ustalana przez organ uprawniony do jego powołania. W skład Zarządu wchodzi: Prezes Zarządu oraz Wiceprezesi Zarządu. W 2011 roku w skład Zarządu Spółki wchodził: Prezes Zarządu – p. Artur Mikołajko oraz Wiceprezes Zarządu – p. Sławomir Gil.

W okresie od 04.01.2011 r. do 16.03.2011 r. członek Rady Nadzorczej Artur Olender został oddelegowany do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, niezastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami Statutu Spółki dla walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu Spółki.

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu lub jednego Członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Szczegółowe zasady oraz tryb działania Zarządu Spółki określa Regulamin Zarządu.

### **Rada Nadzorcza**

Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej, powoływanych są na okres pięciu lat. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają spośród swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Członkowie rady nadzorczej mogą być odwołani przez Walne Zgromadzenie w każdym czasie.

Szczegółowe zasady funkcjonowania Rady Nadzorczej określają postanowienia Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej uchwalonego przez Radę Nadzorczą.

W szczególności, Zarząd Spółki zgodnie ze Statutem Spółki zobowiązany jest uzyskać uprzednią zgodę Rady Nadzorczej na dokonanie następujących czynności: nabycie i zbycie nieruchomości, nabycie i zbycie użytkowania wieczystego nieruchomości oraz zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części.

### **IX. Opis zasad zmiany Statutu Spółki.**

Zmiana Statutu Spółki wymaga podjęcia w tej sprawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwały dotyczące zmian Statutu Spółki zapadają zgodnie z art. 415 par. 1 KSH.

Jednocześnie, zgodnie z par 31 pkt 2 Statutu Spółki tak długo, jak INTERCONTACT Werbeagentur GmbH (obecnie INTERCONTACT Beteiligungsgesellschaft mbH), spółka prawa niemieckiego z siedzibą w Heilbronn, Niemcy, wpisana do rejestru handlowego B Sądu Rejonowego w Heilbronn pod numerem HRB 399 pozostawać będzie akcjonariuszem Spółki z liczbą akcji zapewniającą nie mniej niż 10% (dziesięć procent) ogólnej liczby głosów przypadających na wszystkie akcje Spółki, zgody tego akcjonariusza wymagać będzie dla swej skuteczności uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki, co do:

- 1) zmiany firmy (nazwy) Spółki,
- 2) zmiany Statutu Spółki, z wyłączeniem:
  - a) zmian związanych z wprowadzeniem akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym i pozostawaniem w tym obrocie lub przeprowadzeniem publicznej oferty emisji akcji Spółki,
  - b) zmiany siedziby Spółki na terenie Rzeczypospolitej Polskiej,
- 3) istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki, w wyniku której podstawowym i wykonywanym przedmiotem działalności Spółki przestanie być handel detaliczny artykułami sportowymi
- 4) podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego Spółki i wynikającej z niej zmiany Statutu Spółki,
- 5) zmiany uprawnień wynikających z akcji Spółki, z wyłączeniem zamiany akcji imiennych Spółki na akcje na okaziciela, która dokonywana jest zgodnie z § 9 ust. 9 Statutu Spółki na wniosek akcjonariusza.

### **X. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia Spółki, jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.**

Walne Zgromadzenie działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych i Statutu oraz na podstawie Regulaminu, określającego tryb obradowania Walnego Zgromadzenia i podejmowania uchwał.

Zgodnie z par 31 Statutu Spółki uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają następujące sprawy:

- 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu i Rady Nadzorczej z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy,
- 2) podejmowanie wszelkich postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu spółki lub sprawowaniu zarządu czy nadzoru,
- 3) podział zysku lub pokrycie straty,
- 4) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- 5) emisja obligacji zamiennych na akcje,
- 6) zmiana statutu,
- 7) połączenie spółek, przekształcenia Spółki, jej rozwiązanie i likwidacja,
- 8) zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- 9) rozpatrywanie i rozstrzygnięcie wniosków przedstawionych przez Radę,

10) decydowanie w innych sprawach zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia w Kodeksie spółek handlowych i postanowieniach niniejszego statutu.

Tak długo, jak INTERCONTACT Werbeagentur GmbH (obecnie INTERCONTACT Beteiligungsgesellschaft mbH, spółka z siedzibą w Heilbronn, Niemcy, wpisana do rejestru handlowego B Sądu Rejonowego w Heilbronn pod numerem HRB 399 pozostawać będzie akcjonariuszem Spółki z liczbą akcji zapewniającą nie mniej niż 10% (dziesięć procent) ogólnej liczby głosów przypadających na wszystkie akcje Spółki, zgody tego akcjonariusza wymagać będzie dla swej skuteczności uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki co do:

- 1) zmiany firmy (nazwy) Spółki,
- 2) zmiany Statutu Spółki, z wyłączeniem:
  - a) zmian związanych z wprowadzeniem akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym i pozostawaniem w tym obrocie lub przeprowadzeniem publicznej oferty emisji akcji Spółki,
  - b) zmiany siedziby Spółki na terenie Rzeczypospolitej Polskiej,
- 3) istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki, w wyniku której podstawowym i wykonywanym przedmiotem działalności Spółki przestanie być handel detaliczny artykułami sportowymi,
- 4) podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego Spółki i wynikającej z niej zmiany Statutu Spółki,
- 5) zmiany uprawnień wynikających z akcji Spółki, z wyłączeniem zamiany akcji imiennych Spółki na akcje na okaziciela, która dokonywana jest zgodnie z § 9 ust. 9 Statutu Spółki na wniosek akcjonariusza,
- 6) połączenia Spółki z inną spółką lub podziału Spółki,
- 7) zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części w rozumieniu przepisów podatkowych, przy czym nie stanowi zbycia lub wydzierżawienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa zbycie lub wydzierżawienie składników majątkowych, w tym praw i zobowiązań, związanych z poszczególnymi lokalizacjami (sklepami), w których Spółka prowadzi lub zamierza prowadzić działalność, jeżeli ich liczba nie przekracza w danym roku 10% (dziesięć procent) liczby lokalizacji (sklepów), w których Spółka prowadzi działalność, a porozumienie dotyczące takiej sprzedaży nie przewiduje kolejnych sprzedaży w kolejnych latach; dodatkowo nie wymaga zgody zbycia lub wydzierżawienia składników majątkowych, w tym praw i zobowiązań, związanych ze sklepem Spółki w Krakowie przy ul. Zyblikiewicza,
- 8) zbycia aktywów o wartości równej co najmniej 10% (dziesięć procent) wartości przychodów ze sprzedaży Spółki za okres ostatnich czterech kwartałów,
- 9) zbycia lub wydzierżawienia nieruchomości należących do Spółki.

Ponadto, zgodnie z art. 32 Statutu Spółki:

1. Osoby posiadające akcje dające prawo do więcej niż 20% ogółu głosów w Spółce, wykonują prawo głosu z akcji dających nie więcej niż 20% ogółu głosów w Spółce.
2. Ograniczenia, o którym mowa powyżej nie stosuje się do Artura Mikołajko, Marka Radwańskiego, Sławomira Gila, Jolanty Milewskiej.
3. Ograniczenia, o którym mowa powyżej nie stosuje się do INTERCONTACT Werbeagentur GmbH (obecnie INTERCONTACT Beteiligungsgesellschaft mbH), przy czym akcjonariusz ten wykonuje prawo głosu z akcji dających nie więcej niż 25% (dwadzieścia pięć procent) ogółu głosów w Spółce.

## Szczegółowy opis organizacji Walnego Zgromadzenia Spółki

Zwołanie i przygotowanie Walnego Zgromadzenia odbywa się w trybie i na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych i w Statucie. Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały w sprawach określonych przez Kodeks spółek handlowych, inne przepisy prawa oraz Statut Spółki.

- Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne;
- Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki oraz w Krakowie, Warszawie lub w innym miejscu na terenie Rzeczypospolitej Polskiej. Walne zgromadzenie może odbyć się także w miejscowości będącej siedzibą spółki prowadzącej giełdę, na której akcje tej spółki są przedmiotem obrotu;
- Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego;
- Walne zgromadzenie zwołuje zarząd,
- Rada Nadzorcza zwołuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie w przypadku, gdy Zarząd Spółki nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w ustawowym terminie oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane;
- Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.
- Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia;
- 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;
- Walne zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych;
- Przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia jest przede wszystkim: rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu Spółki z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty, udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków;
- Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały przy obecności akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego;
- Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych, chyba że Kodeks spółek handlowych lub Statut Spółki przewiduje surowsze warunki podjęcia uchwały.
- Każda osoba uprawniona do uczestnictwa w Zgromadzeniu ma prawo zgłosić jednego kandydata na funkcję Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia;

- Podczas Walnego Zgromadzenia akcjonariusze mają prawo do dyskusji oraz złożenia oświadczenia do protokołu Walnego Zgromadzenia. Do czasu zamknięcia dyskusji, każdy akcjonariusz może wносить propozycje zmian do projektów uchwał;
- Przebieg obrad jest sporządzany w formie aktu notarialnego, może być, na wniosek Zarządu, dodatkowo rejestrowany za pomocą zapisów fonicznych lub wizualnych.

### **Prawa Akcjonariuszy uczestniczących w WZA INTERSPORT Polska S.A.**

1. Prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu).
2. Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.
3. Akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia. W zaświadczeniu wskazuje się numery dokumentów akcji i stwierdza, że dokumenty akcji nie będą wydane przed upływem dnia rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.
4. Na wniosek Akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

### **Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu**

1. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach władz oraz nad wnioskami o odwołanie organów władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Dodatkowo tajne głosowanie zarządza się na żądanie choćby jednego akcjonariusza lub jego reprezentanta.
2. W celu prawidłowego przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia Przewodniczący, na wniosek Akcjonariusza obecnego na Walnym Zgromadzeniu, zarządza wybór Komisji Skrutacyjnej. Komisja Skrutacyjna składa się z trzech członków, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej.
3. Jedna akcja na okaziciela daje na Walnym Zgromadzeniu prawo jednego głosu. W przypadku akcji uprzywilejowanej jedna akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo dwóch głosów.
4. Przewodniczący ogłasza wyniki głosowania, które następnie wnoszone są do protokołu obrad.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem odbyły się dwa Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy INTERSPORT Polska S.A.



- A. W grudniu 2010 roku Akcjonariusze wystąpili z wnioskiem o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 14 stycznia 2011 roku, które wprowadziło zmiany w § 13 pkt. 1 Statutu Spółki. W dniu 14 stycznia 2011 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które zmieniło par. 13 pkt 1 Statutu Spółki na następujący:  
*Zarząd Spółki składa się z jednej lub większej liczby członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Członkowie Zarządu powoływani są na okres od trzech do pięciu lat. Kadencja danego Członka Zarządu jest każdorazowo ustalana przez organ uprawniony do jego powołania. W skład Zarządu wchodzi: Prezes Zarządu oraz Wiceprezesi Zarządu.*  
Zmiana Statutu Spółki została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
- B. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy INTERSPORT Polska S.A. zostało zwołane na wniosek Zarządu Spółki na dzień 15 czerwca 2011 roku. W ramach uprawnień ZWZA podjęło uchwały istotne dla funkcjonowania Spółki. Zebrani akcjonariusze Spółki:
- o zatwierdzili „Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2010”,
  - o zatwierdzili „Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2010”,
  - o udzielili absolutorium wszystkim członkom Zarządu i Rady Nadzorczej za rok 2010,
  - o zdecydowali na mocy uchwały nr 15 o przeznaczeniu w całości zysku netto za rok 2010 na kapitał zapasowy Spółki. Akcjonariusze zrezygnowali tym samym z wypłaty dywidendy za rok 2010.

Wszystkie uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy w 2011 roku służyły realizacji interesu Spółki w warunkach umożliwiających ochronę praw mniejszościowych akcjonariuszy, w tym wniesienie zastrzeżeń lub sprzeciwu wobec uchwał. Żadna z podjętych uchwał nie była kwestionowana w postępowaniu sądowym.

## **XI. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów.**

### **Zarząd Spółki**

Zarząd Spółki składa się z jednej lub większej liczby członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Członkowie Zarządu powoływani są na okres od trzech do pięciu lat. Kadencja danego Członka Zarządu jest każdorazowo ustalana przez organ uprawniony do jego powołania. W skład Zarządu wchodzi: Prezes Zarządu oraz Wiceprezesi Zarządu.

Dla potrzeb kierowania działalnością Spółki poszczególni Członkowie Zarządu pełnią również funkcje dyrektorów. Funkcję Prezesa Zarządu i jednocześnie Dyrektora Generalnego pełni Pan Artur Mikołajko, jeden z założycieli i głównych akcjonariuszy Spółki. Funkcję Wiceprezesa Zarządu i jednocześnie Dyrektora ds. zaopatrzenia pełni w Spółce współzałożyciel i jeden z głównych akcjonariuszy firmy Pan Sławomir Gil.

Zarząd Spółki prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, nie zastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami Statutu Spółki dla walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu Spółki.

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu lub jednego Członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Kompetencje i zasady pracy Zarządu INTERSPORT Polska S.A. określone zostały w następujących dokumentach:

- Statut Spółki INTERSPORT Polska S.A.
- Regulamin Zarządu.
- Kodeks spółek handlowych.

### **Rada Nadzorcza**

Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołuje i odwołuje Radę Nadzorczą oraz ustala liczbę jej członków. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają spośród swego grona Przewodniczącego i Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Posiedzenia Rady odbywają się co najmniej raz na kwartał i są zwoływane przez Przewodniczącego Rady lub jego zastępcę.

W roku 2011 Rada Nadzorcza INTERSPORT Polska S.A. pracowała w składzie:

- Artur Olender – Przewodniczący Rady Nadzorczej (członek niezależny)
- Beata Mikołajko – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Klaus Jost – Członek Rady Nadzorczej
- Jolanta Milewska – Członek Rady Nadzorczej (do dnia 28 marca 2011 roku)
- Dorota Radwańska – Członek Rady Nadzorczej
- Łukasz Gil – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Dygas – Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny)

W Radzie Nadzorczej działają dwie komisje:

- Komisja Audytu w składzie: Artur Olender, Łukasz Gil, Piotr Dygas.
- Komisja Wynagrodzeń i Nominacji w składzie: Piotr Dygas, Klaus Jost, Dorota Radwańska, Jolanta Milewska (do dnia 28 marca 2011 roku).

#### Do zadań Komisji Audytu należy:

- przedstawianie Radzie Nadzorczej uzasadnionych rekomendacji dotyczących wyboru podmiotu mającego pełnić funkcję biegłego rewidenta;
- zapoznawanie się z programem prac biegłego rewidenta i sporządzonym przez niego sprawozdaniem;
- monitorowanie rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez Spółkę, w szczególności w drodze przeglądu stosowności i konsekwencji stosowania metod rachunkowości przyjętych przez Spółkę;

- wydawanie zaleceń, których celem jest przygotowanie decyzji do podjęcia przez Radę;
- pisemne sporządzanie rocznych sprawozdań ze swojej działalności;
- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia usług, o których mowa w art. 48 ust. 2 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym z dnia 7 maja 2009 r. (Dz.U. Nr 77, poz. 649)

oraz innych, należących do zadań Komitetu, określonych w Załączniku nr I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) (Dz.U.UE.L.05.52.51).

Do zadań Komisji Wynagrodzeń i Nominacji należy:

- wybór przewodniczącego Komisji Wynagrodzeń i Nominacji,
- ustalanie i rekomendowanie kandydatów do obsadzenia wakatów pojawiających się w radzie. W tym celu komitet wynagrodzeń i nominacji powinien ocenić bilans umiejętności, wiedzy i doświadczenia rady, przygotować opis roli i kompetencji wymaganych od kandydata i oszacować przewidywany wymiar czasu pracy,
- okresowa ocena struktury, liczby członków, składu i wyników pracy Rady i rekomendowanie zmian Radzie Nadzorczej,
- okresowa ocena umiejętności, wiedzy i doświadczenia poszczególnych członków Zarządu i Rady Nadzorczej i przedstawianie wyników oceny Radzie Nadzorczej,
- rozpatrzenie kwestii związanych z planowaniem zastępstw,
- przedstawianie propozycji dotyczących zasad wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej. Zasady takie powinny określać wszystkie formy wynagrodzenia, w szczególności wynagrodzenie stałe, system wynagradzania za wyniki, system emerytalny i odprawy. Propozycjom dotyczącym systemu wynagradzania za wyniki powinny towarzyszyć zalecenia odnośnie do celów i kryteriów oceny, pod kątem prawidłowego dostosowania wynagrodzeń ww. osób do długofalowych interesów akcjonariuszy i celów określonych przez Radę Nadzorczą dla spółki,
- przedstawianie propozycji dotyczących zasad wynagradzania członków Rady oddelegowanych do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru,
- przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji dotyczących wynagrodzenia poszczególnych członków Zarządu i Rady Nadzorczej, z zapewnieniem ich zgodności z zasadami wynagradzania przyjętymi przez spółkę, oraz oceną wyników pracy danych osób,
- przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji dotyczących odpowiednich form umów z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej,
- monitorowanie poziomu i struktury wynagrodzeń kadry kierowniczej wysokiego szczebla na podstawie odpowiednich informacji przekazywanych przez Zarząd.

- omawianie ogólnych zasad realizowania ewentualnych programów motywacyjnych opartych na akcjach, w szczególności opcji na akcje i przedstawiać Radzie Nadzorczej propozycje w tym zakresie,
- przeglądanie informacji na temat opcji na akcje zawartych w sprawozdaniu rocznym i przedstawionych na zgromadzeniu akcjonariuszy, zależnie od sytuacji,
- przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji dotyczących wyboru pomiędzy przyznaniem opcji zapisu na akcje lub opcji zakupu akcji, z podaniem powodów wyboru,
- pisemne sporządzanie rocznych sprawozdań ze swojej działalności,
- ocena systemu zarządzania zasobami ludzkimi w Spółce.

Szczegółowe kompetencje i zasady pracy Rady Nadzorczej określone zostały w następujących dokumentach:

- Statut Spółki INTERSPORT Polska S.A.,
- Regulamin Rady Nadzorczej,
- Kodeks spółek handlowych.

W roku 2011 posiedzenia Rady Nadzorczej odbywały się regularnie zgodnie z przyjętym harmonogramem. Na posiedzeniach Rady zapadały uchwały w sprawach objętych porządkiem obrad. Członkowie Rady Nadzorczej mający powiązania natury ekonomicznej, rodzinnej z akcjonariuszami posiadającymi więcej niż 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki złożyli Zarządowi Spółki stosowne zawiadomienia.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Artur Mikołajko \_\_\_\_\_ Prezes Zarządu

Sławomir Gil \_\_\_\_\_ Wiceprezes Zarządu