

Opinia Zarządu INTERSPORT Polska Spółka Akcyjna

z dnia 18 października 2024 r.

uzasadniająca powody pozbawienia w całości prawa poboru akcji serii K dotychczasowych akcjonariuszy

Zarząd INTERSPORT Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Cholerzynie („Spółka”), działając na podstawie art. 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („Kodeks spółek handlowych”) przyjął w dniu 18 października 2024 r. niniejszą opinię w związku z umieszczeniem w porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 15 listopada 2024 r. uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji serii K, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii K oraz zaoferowania tych akcji w drodze subskrypcji prywatnej, dematerializacji i zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umów o rejestrację akcji serii K i praw do akcji serii K w depozycie papierów wartościowych oraz ubiegania się o dopuszczenie praw do akcji serii K oraz akcji serii K do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

1. Uzasadnienie wyłączenia dla dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru wszystkich akcji Serii K

Propozycja dokonania emisji akcji Serii K z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych Akcjonariuszy wynika z potrzeby sprawnego i szybkiego dokapitalizowania Spółki, które można osiągnąć w drodze emisji akcji kierowanej do wybranych przez Zarząd oznaczonych adresatów (**inwestorów**). Dzięki takiemu rozwiązaniu pominięta zostanie czasochłonna procedura realizacji prawa poboru.

Podwyższenie kapitału zakładowego przez subskrypcję prywatną uelastyczni finansowanie Spółki w drodze emisji akcji, pozwalając na skorzystanie z rynkowych możliwości zarówno wśród obecnych Akcjonariuszy Spółki, jak i w kręgu szerszym niż dotychczasowi Akcjonariusze Spółki, a jednocześnie ogranicza ryzyko dołączenia do akcjonariatu „przypadkowych” inwestorów, ponieważ oferta kierowana będzie wyłącznie do adresatów wybranych przez Zarząd, z uwzględnieniem interesu Spółki i dotychczasowych Akcjonariuszy.

Podwyższenie kapitału zakładowego leży w interesie Spółki, otwiera bowiem kolejną drogę do pozyskania finansowania przyszłych przedsięwzięć Spółki, dając Zarządowi możliwość realizacji strategii Spółki z większą swobodą, w szczególności przez poprawę płynności finansowej Spółki oraz dokapitalizowanie inwestycji w postaci rozwoju sieci sklepów spółki. W dalszej perspektywie zwiększy to potencjał gospodarczy Spółki, poprawiając jej konkurencyjność, przyspieszając jej rozwój, a także podnosząc wiarygodność rynkową.

2. Uzasadnienie sposobu ustalenia Ceny Emisyjnej

Siedziba i magazyn centralny: INTERSPORT Polska S.A. Cholerzyn 382, 32-060 LISZKI, telefon: (+48 12) 44 48 100, 44 48 103,

Dane firmy: Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia Wydział XII Gospodarczy, KRS 0000216182, Kapitał zakładowy 8.274.492,50 zł; NIP 676-001-65-53, Regon 003900187, Główny PKD: 4772.Z ; www.intersport.pl

Zarząd: Aivars Bunde **KONTO:** mBANK SA 23 1140 1081 0000 5689 8500 1001

Zarząd proponuje, aby Rada Nadzorcza Spółki została uprawniona do oznaczenia ceny emisyjnej akcji Serii K, co uzasadnia konieczność dostosowania Ceny Emisyjnej do zmiennych warunków rynkowych, sytuacji finansowej Spółki oraz preferencji potencjalnych inwestorów. Wskazane rozwiązanie umożliwi osiągnięcie kompromisu między ochroną interesu dotychczasowych Akcjonariuszy, a potrzebą stworzenia konkurencyjnej oferty emisyjnej.

3. Konkluzje

Wskazując na powyższe przesłanki, Zarząd Spółki pozytywnie opiniuje proponowaną uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego, jednocześnie rekomendując jej przyjęcie.