

**OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO
w INTERSPORT Polska S.A. w 2008 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 2008 roku podlegała zasadom ładu korporacyjnego określonym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, przyjętym przez Radę Giełdy Uchwałą Nr 12/1170/2007 w dniu 4 lipca 2007 roku.

Tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny pod adresem:

<http://corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/dobrepraktyki2007.pdf>.

Spółka w dniu 30 maja 2008 roku poinformowała raportem bieżącym nr 32/2008 o rezygnacji z powodów osobistych jednego z niezależnych członków Rady Nadzorczej, w wyniku czego przestała stosować zasadę w brzmieniu:

Część III. „Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych”

Pkt 6 „Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II 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). Niezależnie od postanowień pkt. b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5% i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.”

UZASADNIENIE

Spółka do dnia 30 maja 2008 stosowała powyższą zasadę, jednak po rezygnacji Pana Piotra Solorza niezależnego członka rady nadzorczej w składzie Rady Nadzorczej jest obecnie tylko jeden członek rady nadzorczej, spełniający kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką.

Zarząd Emitenta w miarę możliwości podejmie stosowne działania mające na celu uzupełnienie składu Rady Nadzorczej, wskazując że najpóźniejszym momentem będą wybory członków Rady Nadzorczej na kolejną kadencję, które odbędą się w trakcie zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2009 rok.

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

W celu zabezpieczenia prawidłowości, rzetelności i zgodności sprawozdań finansowych z przepisami prawa oraz sporządzaniem prawidłowych danych finansowych w Spółce zastosowany jest system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, za skuteczność którego odpowiada Zarząd Spółki.

Elementami systemu kontroli wewnętrznej w Spółce są między innymi czynności kontrolne podejmowanie na wszystkich szczeblach i we wszystkich komórkach emitenta, które pozwalają zapewnić przestrzeganie wytycznych Zarządu Spółki oraz jednocześnie umożliwiają podjęcie koniecznych działań minimalizujących błędy i zagrożenia dla Spółki. Istotną rolę odgrywa tutaj personel kierowniczy, który jest odpowiedzialny za monitorowanie i analizowanie działalności swoich działów w tym identyfikacji i oceny ryzyka związanego z procesem sporządzania rzetelnych, wiarygodnych i zgodnych z przepisami prawa sprawozdań finansowych.

Za przygotowanie sprawozdań finansowych odpowiedzialne są dwa pionary: księgowy i finansowy, kierowane przez Dyrektora Finansowego. Dane finansowe poddawane są analizie przez Zarząd Spółki i po akceptacji prezentowane w sprawozdaniach finansowych. System kontroli wewnętrznej wspomagany jest przez nowoczesny i zintegrowany system informatyczny, ułatwiający bieżącą kontrolę finansową oraz sporządzanie raportów cząstkowych służących do przeprowadzania specjalnych analiz finansowych. Analizy te umożliwiają skuteczne i szybkie identyfikowanie zaistniałych nieprawidłowości oraz podejmowanie odpowiednich działań naprawczych. Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są w systemie informatycznym, którego bezpieczeństwo eksploatacji zapewnia między innymi odpowiednia struktura zabezpieczeń dostępu do danych oraz sprzętu komputerowego.

W Spółce dokonuje się fizycznej inwentaryzacji posiadanych zapasów poprzez własny personel lub poprzez zlecenie dokonania inwentaryzacji firmie zewnętrznej. Zgodnie z przepisami księgowymi spółka dokonuje inwentaryzacji. Celem inwentaryzacji jest weryfikacja stanów magazynowych wynikających z ksiąg rachunkowych z ich rzeczywistym stanem. Wyniki inwentaryzacji rozliczane są przez księgowość spółki i wprowadzane są do ksiąg rachunkowych.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki istotnym elementem kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta, którego wyboru dokonuje Rada Nadzorcza Spółki. Do zadań niezależnego audytora należy przegląd sprawozdań półrocznych oraz badanie sprawozdań rocznych, kontrola nad prawidłowością ich sporządzania oraz przestrzegania zasad rachunkowości.

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

III. Wskazanie akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji.

Według wiedzy Zarządu Spółki na dzień 18 czerwca 2008 roku lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko akcjonariusza (firma)	Liczba akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Jolanta Milewska	- 1.250.000 akcji imiennych serii A - 812.500 akcji na okaziciela serii B	14,80%	3 312 500	16,1%
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	16,1%
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	16,1%
Marek Radwański	- 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	16,1%
INTERCONTACT Werbeagentur GmbH	- 1.666.666 akcji imiennych serii C1 - 1.166.668 akcji na okaziciela serii C2 - 650.000 akcji na okaziciela serii E	25%	5 150 000	25%

IV. 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.

V. 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 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 § 91 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 do głosowania za uchwałą WZ Emitenta, każdy w swoim zakresie, o przeznaczeniu całego zysku za kolejne lata obrotowe 2005–2007 na kapitał zapasowy lub kapitały rezerwowe lub na pokrycie ewentualnych strat z lat poprzednich (nie wypłacanie dywidendy). W kolejnych latach (po zakończeniu roku obrotowego 2008) ww. osoby, każda w swoim zakresie, 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, za lata 2008-2014.

VI. 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 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 liczba 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 księgowa 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 uiszczy 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.

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

A. Zarząd

Zarząd Spółki składa się od trzech do pięciu osób powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Członkowie Zarządu powoływani są na wspólną kadencję na okres pięciu lat. W skład Zarządu Spółki wchodzi: Prezes Zarządu oraz od dwóch do czterech Wiceprezesów Zarządu.

Dla potrzeb kierowania działalnością Spółki poszczególni Członkowie Zarządu pełnią również funkcje dyrektorów. Zarząd Spółki 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 uchwalony w dniu 7 września 2006 roku.

B. 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 dniu 30.06.2006 roku.

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.

VIII. 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, spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 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.

IX. 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, Statutu Spółki oraz na podstawie Regulaminu, uchwalonego przez Walne Zgromadzenie w dniu 20 czerwca 2007 roku, 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 rozstrzyganie wniosków przedstawionych przez Radę,
 - 10) decydowanie w innych sprawach zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia w Kodeksie spółek handlowych i postanowieniach niniejszego statutu.
2. Tak długo, jak INTERCONTACT Werbeagentur GmbH, spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 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,
- 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 zbycie lub wydzierżawienie 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 w ust. 1 nie stosuje się do Artura Mikołajko, Marka Radwańskiego, Sławomira Gila, Jolanty Milewskiej.
3. Ograniczenia, o którym mowa w ust. 1 nie stosuje się do INTERCONTACT Werbeagentur GmbH, 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;
- Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego;

- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku. Walne Zgromadzenie zwołane na wniosek akcjonariuszy powinno się odbyć w terminie wskazanym we wniosku; a jeżeli dotrzymanie tego terminu napotka na istotne przeszkody – w najbliższym terminie umożliwiającym rozstrzygnięcie spraw wnoszonych pod jego obrady;
- Rada Nadzorcza zwołuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie w przypadku, gdy Zarząd Spółki nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w ustawowym terminie;
- Walne Zgromadzenie zwołuje się poprzez ogłoszenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym oraz dodatkowo zamieszczając informację na stronie internetowej Spółki i wysyłając raport bieżący ESPI;
- Rada Nadzorcza oraz akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia;
- Przedmiotem obrad 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. Akcjonariusze dysponujący akcjami na okaziciela mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli akcje te zostaną złożone w siedzibie Spółki przynajmniej na tydzień przed terminem Walnego Zgromadzenia i nie zostaną odebrane przed ukończeniem Walnego Zgromadzenia. Zamiast akcji mogą być złożone w tym samym terminie – wydane przez notariusza, bank lub dom maklerski, wskazany w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia – zaświadczenia, potwierdzające złożenie akcji i to, że akcje te nie zostaną wydane Akcjonariuszowi przed ukończeniem Walnego Zgromadzenia.
2. Akcjonariusze dysponujący akcjami dopuszczonymi do obrotu regulowanego, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli złożą w siedzibie Spółki przynajmniej na tydzień przed terminem Walnego Zgromadzenia świadectwa depozytowe wydane przez podmiot prowadzący przedsiębiorstwo maklerskie, wskazujące na liczbę akcji i na fakt, iż akcje te nie mogą być zbyte przed ukończeniem Walnego Zgromadzenia
3. 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 odbyło się jedno Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy INTERSPORT Polska S.A.

W roku 2008 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy INTERSPORT Polska S.A. zostało zwołane na wniosek Zarządu Spółki, na dzień 18 czerwca 2008 roku. Akcjonariusze nie występowali z wnioskami o zwołanie Walnego Zgromadzenia. W ramach uprawnień Walne Zgromadzenie podjęło w dniu 18 czerwca 2008 roku istotne dla funkcjonowania Spółki uchwały, w tym

uchwałę o przeznaczeniu w całości zysku netto INTERSPORT Polska S.A. za 2007 rok na kapitał zapasowy Spółki; o zmianie w Statucie Spółki siedziby INTERSPORT Polska S.A. z Krakowa na Cholerzyn oraz o podwyższeniu począwszy od dnia 1 lipca 2008 roku wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej

Wszystkie uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie w 2008 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.

X. 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.

1. Zarząd Spółki

Zarząd Spółki został wybrany na 5-letnią kadencję w dniu 24 sierpnia 2004 i składa się z czterech osób. W skład Zarządu wchodzi: Prezes Zarządu oraz trzech Wiceprezesów Zarządu. Zarząd jest organem wykonawczym INTERSPORT Polska S.A. i kieruje całokształtem działalności Spółki.

W 2008 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki i wg stanu na 31 grudnia 2008 roku przedstawiał się następująco:

- Artur Mikołajko – Prezes Zarządu
- Marek Radwański – Wiceprezes Zarządu
- Sławomir Gil – Wiceprezes Zarządu
- Krzysztof Milewski – Wiceprezes 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. Rozwoju w Spółce pełni jeden z głównych akcjonariuszy Pan Marek Radwański. Funkcję Wiceprezesa Zarządu i jednocześnie Dyrektora ds. Personalnych pełni w Spółce Pan Krzysztof Milewski. Funkcję Wiceprezesa Zarządu i jednocześnie Dyrektora ds. zaopatrzenia pełni w Spółce współzałożyciel i jeden z głównych akcjonariuszy firmy Pan Sławomir Gil.

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.

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.

Szczegółowe zasady oraz tryb działania Zarządu Spółki określa Regulamin Zarządu uchwalony w dniu 7 września 2006 roku.

2. Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza składa się od pięciu do siedmiu członków. Rada Nadzorcza jest powoływana i odwoływana przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które ustala również 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.

Z dniem 30 maja 2008 roku z funkcji członka Rady Nadzorczej zrezygnował pan Piotr Solorz zasiadający również w działającej w ramach Rady Komisji Audytu.

Według stanu na 31 grudnia 2008 roku skład Rady Nadzorczej INTERSPORT Polska S.A. przedstawiał się następująco:

- Artur Olender – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Beata Mikołajko – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Klaus Jost – Członek Rady Nadzorczej
- Jolanta Milewska – Członek Rady Nadzorczej
- Dorota Radwańska – Członek Rady Nadzorczej
- Łukasz Gil – Członek Rady Nadzorczej

W Radzie Nadzorczej działają dwie komisje:

- Komisja Audytu w składzie: Artur Olender, Łukasz Gil,
- Komisja Wynagrodzeń w składzie: Jolanta Milewska, Dorota Radwańska.

Głównym celem Komitetu Audytu jest opiniowanie wyboru biegłego rewidenta, współpraca z nim oraz wstępne opiniowanie i analiza sprawozdań finansowych, z kolei Komitet Wynagrodzeń jest organem Rady Nadzorczej, odpowiedzialnym za zaprojektowanie i wprowadzenie systemu wynagrodzeń dla Członków Zarządu Spółki.

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

- Statut Spółki INTERSPORT Polska S.A.,
- Regulamin Rady Nadzorczej z dnia 30.06.2006;
- Kodeks spółek handlowych.

W roku 2008 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.

Rada Nadzorcza złożyła zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki, które odbyło się w dniu 18 czerwca 2008 roku zwięzłą ocenę sytuacji Spółki w 2007 roku oraz sprawozdanie wraz z oceną swojej działalności i działalności komitetów Rady Nadzorczej w 2007 roku. Walne Zgromadzenie przyjęło sprawozdanie Rady.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Artur Mikołajko _____ Prezes Zarządu

Marek Radwański _____ Wiceprezes Zarządu

Sławomir Gil _____ Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Milewski _____ Wiceprezes Zarządu