

Opinia
Zarządu Spółki LK Designer Shops S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 10 sierpnia 2015 roku
przedstawiana Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu
Spółki LK Designer Shops S.A. z siedzibą w Warszawie
zwołanemu na dzień 8 września 2015 roku

zawierająca
uzasadnienie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy
Spółki LK Designer Shops S.A. z siedzibą w Warszawie
w całości prawa poboru emitowanych obligacji zamiennych serii D
oraz ceny emisyjnej obligacji zamiennych serii D

Niniejsza opinia Zarządu Spółki LK Designer Shops S.A. z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”) została przyjęta przez Zarząd w dniu 10 sierpnia 2015 roku, w związku z zawarciem w porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 8 września 2015 roku uchwały w sprawie emisji przez Spółkę obligacji imiennych serii D zamiennych na akcje Spółki serii D oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru obligacji serii D.

Niniejsza opinia Zarządu została przyjęta na podstawie przepisu art. 433 § 2 i § 6 Ustawy Kodeks spółek handlowych.

Celem emisji obligacji serii D zamiennych na akcje serii D („**Obligacje**”) jest pozyskanie środków przez Spółkę co umożliwi jej dalszy rozwój i nastąpi z pożytkiem dla obecnych akcjonariuszy, bowiem doprowadzi w rezultacie do zwiększenia wartości Spółki.

Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Obligacji umożliwi pozyskanie inwestorów, w tym stabilnych inwestorów finansowych, przez szybszą akumulację środków w Spółce dzięki przeprowadzeniu oferty niepublicznej niewymagającej takich nakładów i formalności, jak w przypadku emisji obligacji z prawem poboru. Podkreślić należy, że wyłączenie prawa poboru nie pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, zainteresowanych objęciem Obligacji, możliwości ich objęcia.

Proponowana cena emisyjna jednej Obligacji, mając na względzie uwarunkowania rynkowe, a przed wszystkim interes Spółki i konieczność optymalizacji emisji, wynosi 10,00 PLN (słownie: dziesięć złotych).

Mając na uwadze powyższe, podjęcie uchwały o emisji Obligacji z wyłączeniem prawa poboru Obligacji oraz proponowana cena emisyjna, są w pełni uzasadnione i leżą w najlepszym interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy.

Tym samym Zarząd opiniuje ją pozytywnie i rekomenduje akcjonariuszom jej przyjęcie.

Zarząd Spółki:

Andrzej Kalita

Prezes Zarządu

Lidia Kalita

Wiceprezes Zarządu