

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 akcji 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 warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji na okaziciela serii D („**Akcje**”).

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

Wskazać należy, że akcje serii D emitowane będą w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, celem przyznania prawa do objęcia tych akcji obligatariuszom obligacji serii D zamiennych na akcje serii D („**Obligacje**”). Celem emisji obligacji jest natomiast 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 Akcji umożliwi emisję Obligacji i 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 akcji z prawem poboru. Podkreślić należy, że wyłączenie prawa poboru nie pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, zainteresowanych objęciem Akcji, możliwości ich objęcia poprzez objęcie Obligacji.

Mając na uwadze powyższe, wyłączenie prawa poboru Akcji jest w pełni uzasadnione i leży w najlepszym interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy.

Tym samym Zarząd opiniuje pozytywnie i rekomenduje akcjonariuszom wyłączenie w całości prawa poboru Akcji.

Zarząd Spółki:

Andrzej Kalita

Prezes Zarządu

Lidia Kalita

Wiceprezes Zarządu