

NOTA INFORMACYJNA

OBLIGACJI SERII INT1217

(ISIN: PLINTEG00052)

Emitent:

Integer.pl S.A.

ul. Malborska 130, 30-624 Kraków

<http://www.integer.pl/>



jako Organizator Emisji

Niniejsza nota informacyjna została sporządzona w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tą notą do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na regulowanym rynku pozagiełdowym prowadzonym przez BondSpot S.A.

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszej noty informacyjnej nie była zatwierdzana przez BondSpot S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Data sporządzenia: 26 stycznia 2015 roku

1. OŚWIADCZENIE OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ

Firma:	Integer.pl Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	Kraków 30-624, ul. Malborska 130
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000276519
REGON	356590980
NIP	678-288-17-84
Telefon:	(+48 12) 619 98 00
Adres poczty elektronicznej:	biuro@integer.pl
Strona Internetowa	www.integer.pl

Niniejszym oświadczam/y, że według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszej notce informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jej znaczenie i wycenę instrumentów dłużnych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje ona rzetelne czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Podpis Emitenta

Prezes Zarządu
Rafał Brzoska

Zarząd

Krzysztof Kołpa

INTEGER.pl SA
ul. Malborska 130, 30-624 Kraków
tel. (012) 619 98 00 fax (012) 619 98 01
REGON 356590980 • NIP 678-288-17-84
KRS 0000276519

2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z EMITENTEM I WPROWADZANYMI INSTRUMENTAMI DŁUŻNYMI, W SZCZEGÓLNOŚCI ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ, MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

Przed podjęciem jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych potencjalni inwestorzy powinni dokładnie przeanalizować czynniki ryzyka przedstawione poniżej i inne informacje zawarte w niniejszej Nocie Informacyjnej.

Czynniki ryzyka, jako zdarzenia niepewne wpisane są w każdą prowadzoną działalność gospodarczą. Opisane poniżej czynniki ryzyka, wskazane według najlepszej aktualnej wiedzy Emitenta, mogą nie być jedynymi, które dotyczą Grupy Emitenta i prowadzonej przez nią działalności. W przyszłości mogą powstać ryzyka trudne do przewidzenia w chwili obecnej, na przykład o charakterze losowym i niezależne od Grupy. Należy podkreślić, że spełnienie się któregoś z wymienionych poniżej czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną przez Grupę działalność, sytuację finansową, a także wyniki z prowadzonej działalności, a przez to na kształtowanie się rynkowego kursu akcji Emitenta oraz ceny obligacji w obrocie wtórnym. W efekcie powyższych zdarzeń inwestorzy mogą nie osiągnąć założonej stopy zwrotu z inwestycji i stracić część lub całość zainwestowanych środków finansowych. Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności.

2.1. RYZYKO ZWIĄZANE Z CZYNNIKAMI EKONOMICZNYMI I POLITYCZNYMI W POLSCE ORAZ RYZYKO ZMIENNYCH PRZEPISÓW PRAWA

Działalność Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej jest uzależniona od takich czynników makroekonomicznych, jak:

- poziom i dynamika PKB - usługi świadczone przez Grupę Kapitałową są ściśle powiązane z sytuacją ekonomiczną przedsiębiorstw oraz z popytem konsumpcyjnym społeczeństwa, przez co obniżenie dynamiki PKB może spowodować obniżenie tempa rozwoju Grupy Kapitałowej,
- inflacja - niezależna od Grupy Kapitałowej konieczność podniesienia cen usług lub konieczność obniżenia rentowności w celu utrzymania konkurencyjnej oferty,
- podatki - obciążenia fiskalne mają bezpośredni wpływ na wyniki działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej, więc ich zwiększenie lub zmniejszenie spowoduje zmniejszenie lub zwiększenie rentowności działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej,
- stopy procentowe - Emitent korzysta z finansowania dłużnego w postaci kredytów bankowych, obligacji. Podwyżka stóp procentowych spowodować może wyższe koszty obsługi tego zadłużenia u Emitenta, a w konsekwencji obniżenie wyniku. W dłuższej perspektywie podwyżka stóp procentowych powoduje zmniejszenie środków dostępnych w polskiej gospodarce na inwestycje, a przez to obniżenie tempa rozwoju gospodarczego i dynamiki PKB – których skutki opisano powyżej.

Niekorzystny trend kształtowania się tych czynników gospodarczych może mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej, ich przychody i wyniki. Ze względu na ogólnokrajowy i całkowicie niezależny od Emitenta charakter opisanych w niniejszym punkcie czynników ryzyka Emitent nie jest w stanie ocenić prawdopodobieństwa ich wystąpienia. Poprzez dywersyfikację portfela zleceńodawców oraz poprzez nieustanne wprowadzanie nowych usług i produktów (a zatem stymulowanie wzrostu przychodów ze sprzedaży) Emitent minimalizuje możliwość wystąpienia takiego ryzyka.

Zagrożeniem dla działalności Emitenta są zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje. Ewentualne zmiany przepisów prawa, w tym prawa spółek handlowych, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, i prawa regulującego funkcjonowanie spółek publicznych mogą zmierzać w kierunku negatywnie oddziałującym na działalność Emitenta. W chwili obecnej przepisy prawa polskiego znajdują się w okresie zmian związanych z przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej. Zmiany te mogą mieć poważny wpływ na otoczenie prawne działalności gospodarczej, w tym działalności Emitenta. Wejście w życie nowej, istotnej dla obrotu gospodarczego regulacji, może wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niejednołitym orzecznictwem sądów, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej itd.

Ze względu na zakres działalności spółek Grupy istotne znaczenie dla ich funkcjonowania mają zmiany przepisów z zakresu prawa pocztowego, prawa konkurencji i konsumenta oraz kodeksu spółek handlowych. Najistotniejszą zmianą, która nastąpiła 1 stycznia 2013 roku jest nowelizacja ustawy Prawo pocztowe zgodnie z prawem obowiązującym w krajach Unii Europejskiej. Deregulacja rynku pocztowego w Polsce w praktyce ma jeszcze niepełny charakter ze względu na zachowanie monopolistycznych przywilejów na rzecz

Poczty Polskiej m.in. w zakresie doręczania przekazów pieniężnych, mocy urzędowej stempla pocztowego w odniesieniu do korespondencji kierowanej do instytucji publicznych czy dostępu niezależnych operatorów pocztowych do infrastruktury operatora wyznaczonego. Na działalność Emitenta kluczowy wpływ ma jednak zniesienie barier wagowych korespondencji. Dzięki liberalizacji rynku pocztowego, InPost Sp. z o.o., spółka zależna Emitenta może – na takich samych zasadach, jak Poczta Polska – doręczać najbardziej liczną w Polsce korespondencję w kategorii do 50g.

2.2. RYZYKO WZROSTU KONKURENCJI

Emitent i spółki Grupy Kapitałowej będą zmuszone podjąć walkę konkurencyjną z innymi podmiotami gospodarczymi, które będą chciały wejść na rynki Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej.

Zwiększonej presji konkurencji będzie poddana spółka InPost Sp. z o.o., która działa na kształtującym się rynku prywatnych usług pocztowych. Głównym konkurentem InPost Sp. z o.o. jest Poczta Polska, a w perspektywie następnych pięciu lat (w szczególności po uwolnieniu rynku usług pocztowych) rodzime i zagraniczne spółki kurierskie i pocztowe, które będą zainteresowane zbudowaniem silnej struktury organizacyjnej, a następnie uzyskaniem znaczącego udziału w rynku pocztowym w Polsce.

Ryzyko wzrostu konkurencji jest uzależnione od momentu i zakresu wejścia na polski rynek dobrze dokapitalizowanych podmiotów zagranicznych. Według Emitenta dużymi barierami wejścia na rynki działania Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej, są takie czynniki jak:

- wysoka kapitałochłonność rozpoczęcia działalności,
- rozbudowana struktura organizacyjna o zasięgu ogólnokrajowym,
- nabór i przeszkolenie tysięcy pracowników i współpracowników operacyjnych,
- systemy informatyczne,
- wiarygodność i referencje.

Tym samym żaden polski podmiot nie będzie w stanie w krótkim okresie czasu zagrozić pozycji konkurencyjnej Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej. Wzrost konkurencji na rynku może spowodować jednak spadek dynamiki przychodów ze sprzedaży, niższą rentowność działalności oraz niższą płynność finansową Grupy Kapitałowej. Atutem Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej jest doświadczenie i know-how oraz własne struktury organizacyjne, przygotowywane na sprostanie zwiększonej presji konkurencyjnej. Ponadto, Emitent w znaczącym stopniu dywersyfikuje prowadzoną działalność. Obsługa tradycyjnej korespondencji w perspektywie kolejnych lat stanowić będzie jedynie uzupełnienie biznesu paczkomatowego, opartego na międzynarodowej sieci urzędów do całodobowego nadawania i odbierania przesyłek. Aktualnie Emitent zarządza drugą co do wielkości na świecie siecią logistyczną, bazującą na samoobsługowych automatach pocztowo-kurierskich – z możliwością realizacji również usług finansowych – dedykowanych przede wszystkim dynamicznie rozwijającej się branży e-commerce.

2.3. RYZYKO NIESTABILNEJ POLITYKI PODATKOWEJ

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania nie są jednolite. W związku z rozbieżnymi interpretacjami przepisów podatkowych w przypadku spółki z obszaru Polski zachodzi większe ryzyko niż w przypadku spółki działającej w bardziej stabilnych systemach podatkowych, iż działalność spółki i jej ujęcie podatkowe w deklaracjach i zeznaniach podatkowych mogą zostać uznane przez organy podatkowe za niezgodne z przepisami podatkowymi. Oczekuje się, że wprowadzona od 1 stycznia 2004 roku dwuinstancyjność postępowania przed sądem administracyjnym oraz dorobek prawny Unii Europejskiej wpłyną znacząco na jednolitość orzecznictwa sądowego w sprawach podatkowych i tym samym na jednolitość stosowania prawa podatkowego, także przez organy podatkowe.

Jednym z elementów ryzyka wynikającego z unormowań podatkowych są przepisy odnoszące się do upływu okresu przedawnienia zobowiązań podatkowych, co wiąże się z możliwością weryfikacji prawidłowości naliczenia zobowiązań podatkowych za dany okres. Deklaracje podatkowe określające wielkość zobowiązania podatkowego i wysokości dokonanych wpłat mogą być weryfikowane w drodze kontroli przez organy skarbowe w ciągu pięciu lat od końca roku, w którym minął termin płatności podatku. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe interpretacji przepisów podatkowych odmiennej od będącej podstawą

wyliczenia zobowiązania podatkowego przez Emitenta, sytuacja ta może mieć istotny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i perspektywy rozwoju.

Jednocześnie Zarząd Informuje, że w dniu 31 lipca 2014 roku została zakończona kontrola podatkowa w spółce zależnej easyPack sp. z o.o. w zakresie rzetelności i prawidłowości deklarowanych podstaw opodatkowania, obliczania podatku oraz zwrotu podatku lub zwrotu podatku w rozumieniu przepisów o podatku od towarów i usług, za okres od 1 lipca 2013 roku do 28 lutego 2014 roku. W wyniku kontroli spółka otrzymała protokół, w którym kontrolujący zakwestionowali rozliczenia z tytułu podatku należnego na kwotę 7 865,4 tys. PLN oraz z tytułu podatku naliczonego na kwotę 10 036,3 tys. PLN. Zarząd nie zgodził się z argumentacją kontrolujących i w dniu 14 sierpnia 2014 roku wniósł poprzez swoich przedstawicieli i doradców podatkowych zastrzeżenia do protokołu kontroli podatkowej, prezentując stanowisko spółki wraz z uzasadnieniem. W dokumencie zostały podniesione liczne argumenty nie uwzględnione w trakcie kontroli oraz wskazane braki i pominięcia w protokołach pokontrolnych. Na dzień zatwierdzenia niniejszej Noty informacyjnej Zarząd ocenił w związku z tym, że ryzyko związane z ponoszeniem kosztów wynikających z kontroli podatkowej nie będzie miało istotnego wpływu na działalność Grupy.

2.4. RYZYKO ZWIĄZANE Z NIEPOWODZENIEM STRATEGII GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Strategia Emitenta oraz spółek Grupy Kapitałowej oparta jest na rozwoju usług na rynku pocztowo-kurierskim, w branży e-commerce oraz w sektorze finansowo-ubezpieczeniowym.

Podstawą realizacji tej strategii są planowane działania inwestycyjne i przyjęta koncepcja rozwoju Spółki oraz Grupy Kapitałowej.

Istnieje ryzyko niepowodzenia realizacji tej strategii. Ryzyko to jest nierozdzielnie związane z rodzajem biznesu prowadzonego przez Emitenta oraz przez spółki Grupy Kapitałowej. W związku z powyższym Emitent nie może zapewnić, że nie wystąpi żadne z poniższych zdarzeń:

- a) spadek zainteresowania korespondencją tradycyjną na rzecz elektronicznych i internetowych środków przekazu,

Grupa jest aktywna na niezwykle perspektywicznym rynku: usług pocztowo-kurierskich, ze szczególnym uwzględnieniem branży e-commerce oraz w sektorze finansowo-ubezpieczeniowym, kreując nowe trendy i zmieniając oblicze branż, w których działa. Ponadto, dywersyfikacja działalności – m.in. w oparciu o rozwój sieci Paczkomatów w Polsce oraz na rynkach zagranicznych – minimalizuje ryzyko biznesowe oraz inwestycyjne, związane z nowymi wdrożeniami i ich finansowaniem oraz ewentualnym spadkiem rentowności poszczególnych usług.

- b) wprowadzenie zmian w regulacjach prawnych oraz zmiana ogólnej sytuacji gospodarczej kraju, które negatywnie wpłyną na działalność Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.
- c) opóźnienia w pozyskiwaniu lokalizacji pod nowe paczkomaty i w związku z tym spowolnienie rozwoju ich międzynarodowej sieci.

W chwili obecnej realizacja strategii Emitenta i jego Grupy przebiega zgodnie z założeniami i oczekiwaniami Zarządu, o czym świadczy m.in. szybki wzrost przychodów ze sprzedaży i zysków oraz dynamiczna rozbudowa struktury organizacyjnej przy nie pogorszonym jej funkcjonowaniu. Wg stanu na dzień zatwierdzenia niniejszej Noty Informacyjnej Zarząd Emitenta nie dostrzega zjawisk, które w istotny sposób mogłyby negatywnie wpłynąć na realizację przyjętej strategii. Wystąpienie jednak któregoś z ww. zdarzeń może wpłynąć na obniżenie dynamiki rozwoju oraz wyników Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.

2.5. RYZYKO ZASTOSOWANIA WOBEC EMITENTA SANKCJI ADMINISTRACYJNYCH ZWIĄZANYCH Z NARUSZENIEM USTAWY PRAWO POCZTOWE

Na podstawie art. 126 ustawy z dnia 23 listopada 2012 roku Prawo pocztowe (Dz.U. 2012. poz. 1529) karze pieniężnej podlega podmiot, który:

- 1) wykonuje działalność pocztową bez wymaganego wpisu do rejestru;
- 2) nie udziela informacji lub nie dostarcza dokumentów, o których mowa w art. 10 ust. 1, art. 43 ust. 1 i 5, art. 50, art. 86 ust. 1, art. 112 ust. 1;
- 3) stosuje znaki opłaty pocztowej niezgłoszone do wykazu znaków opłaty pocztowej lub znaki niezgodne z wymaganiami ustawy;
- 4) będąc operatorem pocztowym narusza obowiązek zachowania tajemnicy pocztowej;
- 5) narusza obowiązek oznaczania przesyłek pocztowych, o którym mowa w art. 20 ust. 1;

- 6) nie przedkłada Prezesowi UAE projektu regulaminu świadczenia usług powszechnych lub jego zmian lub projektu cennika usług powszechnych lub jego zmian;
- 7) nie udostępnia regulaminu świadczenia usług pocztowych lub cennika usług pocztowych w sposób, o którym mowa w art. 21 ust. 5;
- 8) stosuje opłaty za usługi powszechne przekraczające maksymalne roczne poziomy tych opłat, a w przypadku wydania przez Prezesa UAE zgody na zmianę cennika usług powszechnych skutkującą przekroczeniem tych poziomów stosuje opłaty wyższe niż określone w cenniku objętym zgodą;
- 9) stosuje taryfy specjalne niezgodnie z kryteriami określonymi w regulaminie świadczenia usług powszechnych;
- 10) narusza zasady postępowania z przesyłkami niedoręczalnymi określone w art. 33;
- 11) narusza zasady określone w art. 34;
- 12) nie przedkłada Prezesowi UAE projektu regulaminu dostępu do elementów infrastruktury pocztowej lub jego zmian lub projektu cennika dostępu do elementów infrastruktury pocztowej lub jego zmian;
- 13) nie wypełnia obowiązków na rzecz obronności, bezpieczeństwa państwa oraz bezpieczeństwa i porządku publicznego, o których mowa w art. 82 ust. 1, art. 83, art. 85 i art. 86 ust. 1 lub w decyzjach wydanych na podstawie art. 82 ust. 2 i art. 84 ust. 1;
- 14) nie wypełnia obowiązków związanych z prowadzeniem rachunkowości regulacyjnej lub kalkulacją kosztów, o których mowa w art. 98 ust. 1, art. 101 ust. 1, art. 107 ust. 1 i art. 108 ust. 3;
- 15) nie usunął nieprawidłowości w terminie określonym w decyzji, o której mowa w art. 125 ust. 1.

Ponadto karze pieniężnej podlega podmiot, który:

- 1) składa nieprawdziwe lub niepełne zgłoszenie, o którym mowa w art. 10 ust. 1, sprawozdanie, o którym mowa w art. 43 ust. 1 i 5, informację, o której mowa w art. 50, dane, o których mowa w art. 86 ust. 1,
 - 2) składa z naruszeniem terminu zgłoszenie, o którym mowa w art. 10 ust. 1 pkt 2 i 3, sprawozdanie, o którym mowa w art. 43 ust. 1 i 5, informację, o której mowa w art. 50,
 - 3) składa w niepełnym zakresie lub z naruszeniem terminu dokumenty, o których mowa w art. 112 ust. 1,
 - 4) nie stosuje się do zaleceń pokontrolnych
- jeżeli charakter i skala tych naruszeń stanowią istotną przeszkodę w realizacji przez Prezesa UAE zadań regulacyjnych i kontrolnych dotyczących rynku pocztowego wymagających wykorzystania tych informacji, danych lub dokumentów.

Wysokość kary pieniężnej nie może przekroczyć 2% przychodów ogółem osiągniętych:

- 1) przez operatora pocztowego z działalności pocztowej w roku obrotowym poprzedzającym wymierzenie kary;
- 2) z działalności gospodarczej w roku obrotowym poprzedzającym wymierzenie kary w przypadku podmiotu wykonującego działalność pocztową bez wymaganego wpisu do rejestru oraz podmiotu, który w roku obrotowym poprzedzającym wymierzenie kary nie wykonywał działalności pocztowej.

W przypadku gdy okres wykonywania działalności pocztowej jest krótszy niż 12 miesięcy, za podstawę wymiaru kary pieniężnej przyjmuje się równowartość kwoty 500 000 euro, wyrażonej w złotych i ustalonej przy zastosowaniu kursu średniego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego w dniu wydania decyzji o wymierzeniu kary.

Ustalając wysokość kary pieniężnej, Prezes UAE uwzględnia stopień szkodliwości czynu, dotychczasową działalność podmiotu oraz wysokość przychodu uzyskanego z działalności gospodarczej w roku obrotowym poprzedzającym wymierzenie kary.

Kary pieniężne wymierza Prezes UAE, w drodze decyzji.

Podmiot, o którym mowa w art. 126, jest obowiązany do dostarczenia Prezesowi UAE, na jego żądanie, w terminie 30 dni od dnia doręczenia żądania, danych niezbędnych do określenia podstawy wymiaru kary pieniężnej. W przypadku niedostarczenia danych lub dostarczenia danych uniemożliwiających ustalenie podstawy wymiaru kary pieniężnej, Prezes UAE ustala podstawę wymiaru kary pieniężnej w sposób szacunkowy, nie mniejszą jednak niż:

- 1) 250% przeciętnego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw z grudnia poprzedniego roku, ogłoszonego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego w Dzienniku Urzędowym Rzeczypospolitej Polskiej „Monitor Polski” – w przypadkach, o których mowa w art. 126 ust. 6 i 7;

- 2) równowartość 500 000 euro, wyrażoną w złotych i ustaloną przy zastosowaniu kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego w dniu wydania decyzji o wymierzeniu kary pieniężnej – w pozostałych przypadkach.

Karę pieniężną uiszcza się w terminie 14 dni od dnia, w którym decyzja o wymierzeniu kary stała się ostateczna.

Kary pieniężne nieuiszczone w terminie wraz z odsetkami za zwłokę podlegają ściągnięciu w trybie określonym w przepisach o postępowaniu egzekucyjnym w administracji.

Nie można wykluczyć, że w przypadku naruszenia ustawy prawo pocztowe powyższe sankcje zostaną zastosowane w stosunku do Emitenta lub którejś ze spółek z jego Grupy Kapitałowej, co może wpłynąć negatywnie na ich działalność, przychody i wyniki.

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej wobec Emitenta i jego spółek zależnych nie toczyło się żadne postępowanie dotyczące zobowiązań, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

2.6. RYZYKO ZASTOSOWANIA WOBEC EMITENTA SANKCJI ADMINISTRACYJNYCH ZWIĄZANYCH Z NARUSZENIEM USTAWY O OCHRONIE DANYCH OSOBOWYCH

W przypadku naruszenia przepisów o ochronie danych osobowych Generalny Inspektor z urzędu lub na wniosek osoby zainteresowanej, w drodze decyzji administracyjnej, nakazuje przywrócenie stanu zgodnego z prawem, a w szczególności:

- 1) usunięcie uchybień,
- 2) uzupełnienie, uaktualnienie, sprostowanie, udostępnienie lub nieudostępnienie danych osobowych,
- 3) zastosowanie dodatkowych środków zabezpieczających zgromadzone dane osobowe,
- 4) wstrzymanie przekazywania danych osobowych do państwa trzeciego,
- 5) zabezpieczenie danych lub przekazanie ich innym podmiotom,
- 6) usunięcie danych osobowych.

Nie można wykluczyć, że w przypadku naruszenia przepisów o ochronie danych osobowych powyższe sankcje zostaną zastosowane w stosunku do Emitenta lub którejś ze spółek z jego Grupy Kapitałowej, co może wpłynąć negatywnie na ich działalność, przychody i wyniki.

2.7. RYZYKO ZWIĄZANE Z POTENCJALNYM UZALEŻNIENIEM OD ZLECENIODAWCÓW

Portfolio obecnych klientów Emitenta oraz spółek Grupy Kapitałowej (wynikające z podpisanych kontraktów) obejmuje kilkadziesiąt podmiotów, korzystających m.in. z usług pocztowo-kurierskich świadczonych przez spółki z Grupy Integer.pl oraz rozwiązań technologicznych i produktów oferowanych przez Grupę. Niemniej jednak istnieją umowy, które Emitent uznaje za istotne z punktu widzenia jego działalności. W przypadku ewentualnego zaprzestania współpracy z jednym ze zleceniodawców nie ma pewności, że w krótkim czasie Emitent i spółki Grupy Kapitałowej będą w stanie pozyskać nowego zleceniodawcę lub odpowiednio zwiększyć przychody generowane przez pozostałych zleceniodawców.

W związku z powyższym istnieje ryzyko okresowego obniżenia efektywności prowadzonej działalności.

Emitent i spółki Grupy Kapitałowej minimalizują ryzyko uzależnienia od zleceniodawców poprzez zwiększanie zakresu usług (systematyczne poszerzanie oferty o nowe produkty i usługi), poszerzanie bazy zleceniodawców, a tym samym ograniczenie udziału największych zleceniodawców w całości obrotów.

Istnieje ponadto ryzyko uzależnienia od zleceniodawców spółki InPost Finanse Sp. z o.o. mającej świadczyć usługi pośrednictwa finansowego i ubezpieczeniowego. Wystąpienie takiej sytuacji może spowodować zachwianie bezpieczeństwa finansowego podmiotu oraz obniżenie wyników i dynamiki jego rozwoju. Ryzyko to jest ograniczane poprzez zaangażowanie obecnego portfolio klientów Emitenta oraz spółek Grupy Kapitałowej w dywersyfikację zleceniodawców oraz poszerzanie bazy zleceniodawców przez oferowanie wartości dodanej w postaci powiązania usług pośrednictwa finansowego i ubezpieczeniowego z usługami pocztowymi.

2.8. RYZYKO ZWIĄZANE Z ROZWOJEM NOWYCH USŁUG POCZTOWYCH

Inwestując w rozwój nowych usług, Emitent i spółki Grupy Kapitałowej ponoszą ryzyko nietrafienia z daną usługą w potrzeby i oczekiwania rynku oraz ponoszenia znaczących nakładów finansowych, związanych z wdrażaniem zaawansowanych technologicznie rozwiązań, w przypadku których zwrot z inwestycji może nastąpić w perspektywie długookresowej.

Wystąpienie powyższych zdarzeń może negatywnie wpłynąć na dynamikę rozwoju, przychody ze sprzedaży oraz wyniki Grupy Kapitałowej.

Emitent i spółki Grupy Kapitałowej zamierzają ograniczać powyższe ryzyko poprzez kierowanie oferty handlowej głównie do podmiotów gospodarczych, w działalności których decydujące znaczenie ma rzetelny rachunek ekonomiczny oraz dostęp do nowych technologii, a także poprzez zastosowanie odpowiednio przygotowanego procesu projektowania produktów i usług, który zminimalizuje ryzyko wprowadzania rozwiązań, na które nie zostało zgłoszone realne zapotrzebowanie rynku. Ponadto, Emitent w ramach minimalizowania ww. ryzyk prowadzi systematyczne analizy i badania rynku, uwzględniające m.in. monitoring działań konkurencji.

2.9. RYZYKO ZWIĄZANE ZE WZROSTEM KOSZTÓW ŚWIADCZENIA USŁUG

Na wzrost kosztów związanych ze świadczeniem usług w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta wpływ mają:

- wzrost cen paliw płynnych,
- wzrost cen produktów papierowych,
- utrudniony dostęp do infrastruktury operatora wyznaczonego, w tym m.in. do oddawczych i nadawczych skrzynek pocztowych, skrzynek pocztowych, sortowni i listonoszy oraz opóźnienia w montażu skrzynek pocztowych (w budynkach należących do spółdzielni mieszkaniowych) spełniających wymagania Unii Europejskiej,
- regulacja cen nośników energii,
- wzrost kosztów zatrudnienia w wyniku podniesienia obciążeń publicznoprawnych (podwyżka składek: zdrowotnej, chorobowej i emerytalnej, ograniczenie umów-zlecenia i samozatrudnienia itp.).

Wystąpienie któregoś z powyższych zdarzeń może negatywnie wpłynąć na dynamikę rozwoju oraz wyniki działalności Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.

Emitent oraz Grupa Kapitałowa minimalizują ryzyko wzrostu kosztów świadczenia usług poprzez:

- wdrożenie usług paczkomatowych, które w znaczącym stopniu obniżają koszt tzw. 'ostatniej mili', czyli działań logistycznych mających na celu bezpośrednie dotarcie z przesyłką do adresata, poprzedzone często wielokrotnymi próbami doręczenia przesyłki,
- zawieranie umów o współpracy zabezpieczających w możliwie najlepszy sposób interesy Emitenta i Grupy Kapitałowej. W ocenie Emitenta takie działania możliwe są do przeprowadzenia w odniesieniu do czynników takich jak: wzrost cen produktów papierowych, utrudniony dostęp do skrzynek pocztowych oraz opóźnienia w montażu euroskrzynek. Pozostałe wyżej wymienione czynniki leżą całkowicie poza kontrolą Emitenta bądź Emitent jest podmiotem, który generuje zbyt niski obrót u dostawców lub dostawcy są zbyt rozproszeni (paliwa płynne, energia),
- wprowadzanie innowacji w ofercie, np. znaki opłaty pocztowej (które powodują zmniejszenie kosztów stosowania kopert kartonowych), montaż i sprzedaż euroskrzynek pocztowych (skrzynki ułatwiają dostęp listonoszom InPost do adresatów, a tym samym zmniejszają koszt jednostkowy doręczenia listu przez zwiększenie dziennej wydajności listonosza oraz wyeliminowanie kosztów wypisania zawiadomienia dla adresata i dostarczenia korespondencji do najbliższej placówki, gdzie może być odebrana).

2.10. RYZYKO ROSZCZEŃ POWSTAŁYCH PRZY REALIZACJI PRZETARGU NA DOSTARCZANIE PRZESYŁEK Z SĄDÓW I PROKURATUR ORAZ RYZYKO UTRATY KONTRAKTU

Kontrakt na obsługę pocztową sądów i prokuratur został podpisany przez Polską Grupę Pocztową S.A. w 2013 r. Zgodnie z umową, wartość kontraktu dla jego wykonawcy wynosi 497 mln PLN. InPost S.A. był od początku głównym podwykonawcą spółki PGP w realizacji kontraktu, umożliwiając odbiór korespondencji w sieci swoich placówek. W związku z przejęciem w grudniu 2014 r. PGP przez InPost, całość kontraktu jest od tej daty realizowana w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta.

Emitent zwraca uwagę na zgłoszone przez sądy roszczenia w związku z powstałymi nieprawidłowościami przy realizacji tego przetargu, z których kwota wypłaconych odszkodowań na obecną chwilę wyniosła

683 068,52 zł. Konieczność wypłaty kolejnych odszkodowań z tytułu zgłoszonych roszczeń i reklamacji może przyczynić się do pogorszenia przyszłych wyników finansowych Grupy Kapitałowej Integer.pl S.A., jednak ze względu na wysokość kwot zgłaszanych roszczeń, potencjalny wpływ na wyniki finansowe należy uznać za nieznaczny. Istnieje ponadto ryzyko, że zamawiający odstąpi od umowy z winy wykonawcy, co może skutkować nałożeniem na wykonawcę kary finansowej. W ocenie Emitenta realizację tego czynnika ryzyka należy uznać obecnie za wysoce nieprawdopodobną. Wskaźniki jakościowe mają trend rosnący. Emitent pragnie zaznaczyć, że na bieżąco podejmuje działania zmierzające do poprawy jakości świadczonych usług, których efekty są już widoczne. W konsekwencji przyczyni się do ograniczenia liczby nowych roszczeń oraz ryzyka utraty kontraktu.

Zwrócić należy również uwagę na to, że zawarty w 2013 r. kontrakt posiada dwuletni termin obowiązywania. Podmiot do obsługi korespondencji na kolejny okres zostanie wybrany tak jak uprzednio w ramach przetargu publicznego. Z racji doświadczenia w realizacji kontraktu, spełniania wymogów jakościowych oraz priorytetowego podejścia Emitenta do utrzymania kontraktu, a także ograniczonej konkurencji w sektorze, szanse utrzymania przez Emitenta obsługi kontraktu na kolejne lata należy ocenić jako znaczące. Tym niemniej nie można wykluczyć, iż powstałe nieprawidłowości przy dotychczasowej realizacji kontraktu lub preferencyjne warunki zaoferowane przez konkurencję mogą spowodować, że realizacja kontraktu w przyszłości zostanie powierzona innemu podmiotowi, co może ograniczyć przyszłe przychody Grupy Kapitałowej Emitenta.

2.11. RYZYKO UTRATY PŁYNNOŚCI PRZEZ SPÓŁKI Z GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa przeznacza znaczne środki pieniężne na finansowanie kapitału obrotowego wykorzystywanego do generalnego finansowania bieżącej działalności Grupy Kapitałowej (przez inwestycje w kapitał obrotowy Emitent rozumie przeznaczenie środków na utrzymanie płynności finansowej spółek Grupy Kapitałowej poprzez sfinansowanie zwiększających się w związku ze wzrostem sprzedaży: zobowiązań i należności (handlowych, wobec pracowników) oraz zapasów (stanów magazynowych). Sytuacja ta związana jest z:

- charakterystyką rozwoju Grupy Kapitałowej (rozbudowa struktury organizacyjnej, zwiększająca się liczba pracowników i współpracowników, wydłużone terminy płatności zawarte w kontraktach z głównymi klientami spółek Grupy Kapitałowej),
- ponoszeniem wysokich nakładów inwestycyjnych na rozwój działalności, zwłaszcza w kontekście rozwoju międzynarodowej sieci Paczkomatów InPost,
- początkowym etapem rozwoju nowych rodzajów działalności w strukturach Grupy Kapitałowej.

Istnieje ryzyko, że w dyspozycji Grupy Kapitałowej znajdują się niewystarczające środki pieniężne na sfinansowanie nowych inwestycji. Ponadto istnieje ryzyko, iż Grupa nie osiągnie dodatniego wyniku na działalności Grupy, co spowoduje konieczność dłuższego finansowania tej części biznesu ze źródeł zewnętrznych.

Wystąpienie powyższych ryzyk może wpłynąć na obniżenie rentowności Grupy Kapitałowej, obniżenie lub okresową utratę płynności finansowej spółek Grupy, a w konsekwencji na wolniejszy rozwój, niższą dynamikę przychodów ze sprzedaży oraz niższe wyniki Grupy Kapitałowej.

Zarząd Emitenta dołożył wszelkich starań, aby założenia biznesowe prowadzenia i finansowania działalności spółek Grupy Kapitałowej (sporządzone w formie biznesplanów, prognoz rozwoju rynków, analiz branżowych) były rzetelne i uwzględniały możliwie największą liczbę uwarunkowań zewnętrznych dotyczących danej działalności. Kolejnym czynnikiem minimalizującym ryzyko związane z nieuzyskaniem dodatniej rentowności biznesu bazującego na sieci Paczkomatów InPost oraz ryzyko utraty płynności przez spółki Grupy Kapitałowej jest bogate doświadczenie biznesowe kadry zarządzającej spółkami Grupy Kapitałowej, potwierdzone obecną pozycją Emitenta w branży.

2.12. RYZYKO ZWIĄZANE Z INWESTYCJAMI KAPITAŁOWYMI

Emitent może dokonywać inwestycji kapitałowych w inne podmioty z branży pocztowo-kurierskiej, usług ubezpieczeniowo-financeowych oraz branż tradycyjnie z nimi powiązanych. Istnieje ryzyko niezrealizowania planowanych przedsięwzięć oraz ryzyko, że tego typu inwestycje mogą nie przynieść zadowalającego zwrotu z kapitału zaangażowanego przez Emitenta, których wystąpienie skutkować może spowolnieniem rozwoju Spółki i realizacji jej strategii. Emitent, chcąc zniwelować ryzyko przejęcia podmiotu obciążonego

ryzykami (począwszy od kapitałowych po prawne i organizacyjne), przed podjęciem zobowiązań finansowych przeprowadza audyt prawny i funkcjonalno-organizacyjny podmiotu do przejęcia. Audyt ten ma na celu zarówno zbadanie podmiotu, jak i rynku, na którym będzie działać podmiot powiązany z Emitentem. Dodatkowo Emitent opracowuje plany działania związane z dalszym funkcjonowaniem rozszerzonej już Grupy.

Obecnie przeprowadzane są analizy dostępnych wyników finansowych spółek, które potencjalnie mogą być przejęte. Nie podjęto jeszcze żadnych rozmów, ani nie podpisano listów intencyjnych z żadnym z analizowanych podmiotów. Priorytetowymi celami rozwojowymi ze względu na bardzo duże zapotrzebowanie rynku na usługi Emitenta oraz Grupy Kapitałowej (potwierdzone zapytaniami ofertowymi, toczonymi negocjacjami, dynamiką sprzedaży) są dla Spółki inwestycje w rozbudowę terenowych struktur organizacyjnych, inwestycje w logistykę oraz promocję usług. Zaspokojenie zgłoszonego przez rynek popytu pozwoli Grupie Kapitałowej zdynamizować rozwój oraz podwyższyć wartość Grupy (uzyskując tym samym korzystniejszą wycenę podczas przejęć podmiotów gospodarczych), co jest również działaniem w najlepiej pojętym interesie inwestorów.

2.13. RYZYKO ZWIĄZANE Z ZASOBAMI LUDZKIMI

Większość personelu Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej to pracownicy zatrudnieni na stanowiskach operacyjnych. Są to osoby wykonujące zadania tj.: doręczanie listów, przekazów pieniężnych oraz logistyczna obsługa paczkomatów, które nie wymagają specjalistycznego wykształcenia. Zazwyczaj są to osoby nie posiadające wyższego wykształcenia i studenci studiów zaocznych.

W wyniku wzrostu konkurencji może zaistnieć sytuacja, że koszty doręczenia korespondencji wymagać będą obniżenia poprzez podniesienie wydajności pracy poszczególnych zatrudnionych, bez jednoczesnego wzrostu płac. W związku z tym istnieje ryzyko odejścia części pracowników operacyjnych, co spowodować może osłabienie struktury organizacyjnej, na której opiera się działalność Grupy Kapitałowej. W związku z tym zachwiana może zostać stabilność działalności Grupy Kapitałowej, trudniej będzie pozyskać pracowników (wzrost kosztów rekrutacji) i niezbędne będzie podwyższenie wynagrodzeń.

W celu obniżenia wskazanego powyżej ryzyka wzrostu kosztu wynagrodzeń, Emitent i spółki Grupy Kapitałowej wprowadzają motywacyjny system pracy, zależny od jej wyników (mierzony m.in. średnią dzienną wydajnością pracownika). System tak spowoduje wyższą wydajność pracowników operacyjnych, a co za tym idzie lepsze wyniki na działalności operacyjnej. Emitent przeprowadził wewnętrzne analizy, które potwierdzają efektywność rozwiązania opartego na motywacyjnym systemie zatrudnienia, w wyniku którego pracownicy mogą otrzymywać wyższe wynagrodzenie, przy jednoczesnej poprawie rentowności spółek Grupy Kapitałowej.

Obecnie spółki Grupy Kapitałowej stosują następujące elementy polityki motywacyjnej:

- premia uzależniona od efektów pracy (premia zadaniowa wypłacana jednorazowo po wykonaniu przydzielonego zadania sięgająca 3-krotności miesięcznego wynagrodzenia),
- premia budżetowa dla dyrektora operacyjnego i handlowego (premia w wysokości maksymalnie 6-krotności miesięcznego wynagrodzenia, wypłacana raz na pół roku w sytuacji zrealizowania budżetu działu sprzedażowego i operacyjnego),
- premia uzależniona od rezultatu działań obniżających koszty (jednorazowa premia do wysokości 20% oszczędności miesięcznej),
- premia wydajnościowa (podwyższająca wynagrodzenie tych listonoszy, którzy osiągają najlepsze wyniki w zakresie liczby doręczanych listów – przekraczają wyznaczone normy, przy czym osiągają ten cel bez utraty jakości doręczeń).

Ryzyko związane ze wzrostem kosztów zatrudnienia rodzi również planowane ozusowanie umów-zleceń, które Emitent stosuje w ramach współpracy z kadrą najniższego szczebla. Na zmianę prawa w tym zakresie Emitent nie ma bezpośredniego wpływu. Zabezpieczeniem sytuacji finansowej Emitenta w przypadku znaczącego wzrostu kosztów zatrudnienia w oparciu o umowy-zlecenia jest przede wszystkim rosnąca automatyzacja większości procesów związanych z obsługą korespondencji oraz paczek. Nowoczesna sortownia, jak też Paczkomaty InPost sprawiają, że Emitent oraz spółki z Grupy Kapitałowej osiągnęły niemal maksymalną wydajność, a efektywność prowadzonych działań nie jest już bezpośrednio uzależniona od liczby zatrudnionych pracowników. Doręczenie paczek – przesyłanych za pośrednictwem jednego Paczkomatu – w tradycyjnym modelu kurierskim wymagałoby zatrudnienia 10 osób. W przypadku Paczkomatu wystarczy jeden kurier, żeby zrealizować tę samą liczbę przesyłek. Dlatego od kilku miesięcy poziom zatrudnienia w Grupie jest stały. Celem Grupy jest jeszcze dodatkowe zwiększenie optymalizacji

technicznej wydajności maszyn, przy jednoczesnym wzroście efektywności pracowników. Działanie to w dodatkowy sposób zabezpieczy Grupę przed ewentualnym wzrostem kosztów zatrudnienia, wynikającym z ożusowania umów-zleceń.

2.13.1. Ryzyko związane z odejściem oraz brakiem możliwości pozyskania odpowiednio wykwalifikowanej nowej kadry zarządzającej

Sukces Emitenta i jego Grupy Kapitałowej uzależniony jest od pracy osób zajmujących stanowiska kierownicze i odpowiedzialnych za działalność i strategię Spółki. Utrata tych osób mogłaby niekorzystnie wpłynąć na relacje ze zleceniodawcami oraz przejściowo wywołać obniżenie jakości świadczonych usług. W celu minimalizacji tak zdefiniowanego ryzyka Emitent i spółki Grupy Kapitałowej prowadzą motywacyjną politykę kadrową oraz oferują możliwość rozwoju w ramach swojej organizacji.

W 2011 roku NWZA spółki Integer.pl uchwaliło trzyletni program motywacyjny, oparty na opcjach akcyjnych dla kluczowych pracowników oraz Zarządów całej Grupy Integer.pl, czyli w sumie do około 30-35 osób. Program zakłada objęcie przez tych pracowników prawie 2,5% akcji. Trzyletni program motywacyjny oparty jest na warrantach subskrypcyjnych, które będą oferowane w trzech seriach A, B i C w kolejnych latach 2012 – 2014, pozwalających na objęcie akcji serii F spółki Integer.pl, po cenie nie mniejszej niż 90 zł za akcję. Program motywacyjny był wcześniej konsultowany w gronie najwyższych stopniem menadżerów, czyli w grupie około 80 osób.

W dniu 15 listopada 2012 Rada Nadzorcza Integer.pl SA zaakceptowała Program Motywacyjny skierowany do kadry menadżerskiej spółki Integer.pl SA w celu stworzenia nowych efektywnych instrumentów motywacyjnych dla osób, które są odpowiedzialne za rozwój spółki i jej grupy kapitałowej, a tym samym za maksymalizację jej wartości. Programem Motywacyjnym zostały objęte lata obrotowe spółki 2012, 2013, 2014. Program Motywacyjny wszedł w życie z dniem przyjęcia przez Radę Nadzorczą Regulaminu Programu Motywacyjnego tj. 15 listopada 2012. Program Motywacyjny oparty jest na emisji Warrantów, których posiadacze będą uprawnieni do objęcia łącznie nie więcej niż 150 000 akcji Serii F. Warranty te będą emitowane na rzecz osób uprzywilejowanych zgodnie z regulaminem w latach 2012, 2013, 2014. Każdy warrant uprawnia do zakupu 1 akcji Serii F po cenie emisyjnej wynoszącej 75% średniej arytmetycznej rynkowych kursów zamknięcia akcji Spółki na GPW w Warszawie o okresie 3 miesięcy przed ogłoszeniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego dla każdego roku obowiązywania programu, w każdym razie nie mniej niż 90,00 zł. Objęcie warrantów przez osoby uprawnione jest uzależnione od spełnienia warunków nierynkowych m.in. wzrostu skonsolidowanego wskaźnika EBITDA o poziom ustalony w Regulaminie Programu Motywacyjnego.

Za dzień przyznania uprawnień uznano 15 grudnia 2012 roku. Cena akcji na dzień przyznania wynosiła 162,40 zł. Do wyliczenia wartości programu przyjęto zmienność akcji Integer.pl SA na poziomie 30% w oparciu o historyczne kursy zamknięcia z okresu ostatnich 3 lat. Stopę wolną od ryzyka oszacowano na bazie rentowności obligacji o stałym oprocentowaniu na poziomie 3,64-3,65%. Przyjęto iż w okresie objętym Programem dywidenda nie będzie wypłacana. Wyceny wartości programu dokonał licencjonowany aktuariusz w oparciu o techniki symulacji Monte Carlo. Warunki nierynkowe dotyczące wzrostu skonsolidowanego wskaźnika EBITDA w roku 2013 nie zostały spełnione.

Dnia 20 lutego 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie emitenta podjęło uchwałę nr 03/02/14 w sprawie zmiany Programu Motywacyjnego dla kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej Integer.pl SA przyjętego uchwałą NWZ Integer.pl SA 05/06/11 z dnia 6 czerwca 2011 roku. Zakres zmian jak i tekst jednolity Programu Motywacyjnego zostały opublikowane wraz z projektami uchwał podjętych przez NWZ dnia 20 lutego 2014r. (załącznik nr 1 do RB 18/2014 z dnia 20.02.2014) Zmieniony Program Motywacyjny oparty będzie na emisji Warrantów, których posiadacze będą uprawnieni do objęcia łącznie nie więcej niż 103 000 akcji Serii F. Warranty te będą emitowane na rzecz osób uprzywilejowanych zgodnie z regulaminem w latach 2015, 2016, 2017. Objęcie warrantów przez osoby uprawnione jest uzależnione od spełnienia warunków nierynkowych m.in. wzrostu skonsolidowanego wskaźnika EBITDA o poziom ustalony w Regulaminie Programu Motywacyjnego.

Wcześniej Emitent wprowadził również programy motywacyjne opierające się na wysokich premiach pieniężnych, sięgających nawet 6-krotności miesięcznego wynagrodzenia za zrealizowane z sukcesem projekty czy premie za wykonanie budżetu z nadwyżką. Po wprowadzeniu programu opcji akcyjnych powstał miks różnych programów, które mają za zadanie motywować pracowników do aktywności zawodowej, a zarazem ograniczać ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników.

Programami pieniężnymi i efektywnościowymi objęci są wszyscy pracownicy. Począwszy od doręczyciela po managerów czy dyrektorów odpowiedzialnych za sprzedaż. Menedżerowie są również rozliczani od wskaźników jakościowych i efektywnościowych oraz wskaźników sprzedażowych. Każdy z menedżerów ma swój budżet, za który odpowiada, ma swoje podległe działy, którymi zarządza i może wpływać dwukierunkowo na swoją efektywność: albo osiągać ten sam wynik niższymi kosztami, albo – jeżeli jego praca ma powiązanie ze sprzedażą i jego działy generują sprzedaż – co wpływa dwustronnie na efektywność: z jednej strony na koszty, z drugiej – na sprzedaż.

Wskaźnikami ilościowymi i jakościowym pracy menedżerów jest skala i zakres realizacji projektów z uwzględnieniem – w zależności od działu, którym dany menedżer zarządza – poziomu efektywności podległych komórek.

Na ograniczenie ryzyka odejścia wykwalifikowanej kadry zarządzającej wpływa również fakt, iż najważniejsze dla pozycji konkurencyjnej Grupy Kapitałowej osoby zarządzające są równocześnie większościami akcjonariuszami Emitenta (dodatkowy czynnik motywujący i wiążący je z działalnością Spółki Grupy Kapitałowej).

2.13.2. Ryzyko związane z odejściem kluczowych pracowników i wykorzystanie przez nich know-how

InPost – spółka z Grupy Integer.pl jest największym, niezależnym ogólnopolskim operatorem pocztowym, który działa na dynamicznie rozwijającym się ze względu na liberalizację rynku. Większość decyzji biznesowych podejmowanych jest w warunkach, które uniemożliwiają skonfrontowanie ich ewentualnych skutków z przykładem działań podjętych przez konkurencję branżową. Ponadto w ramach Grupy Integer.pl powstają niestandardowe, nowatorskie rozwiązania technologiczno-biznesowe z zakresu e-commerce takie, jak Paczkomaty, awizomaty czy automatyczne terminale pocztowe, nieistniejące dotychczas na polskim rynku. Pod wieloma względami Emitent i spółki Grupy Kapitałowej są prekursorami w zakresie prowadzenia działań operacyjnych na poszczególnych rynkach. Taka sytuacja wymaga od kierownictwa Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej podejmowania złożonych decyzji oraz budowania bardzo cennego, branżowego know-how.

Ewentualne odejście kluczowych osób mogłoby się wiązać z wykorzystaniem przez konkurencję wiedzy i specjalistycznych rozwiązań operacyjnych, organizacyjnych oraz handlowych stworzonych przez Integer.pl S.A. oraz spółki Grupy Kapitałowej. Taka sytuacja miałaby negatywny wpływ na przewagę konkurencyjną Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej.

W celu ograniczenia tego ryzyka Emitent i spółki Grupy Kapitałowej stosują zarówno motywacyjne (finansowe) systemy wynagrodzeń dla kluczowych pracowników, jak i różne formy zabezpieczeń umownych, w tym zakazy konkurencji pod groźbą wysokich kar pieniężnych.

2.14. RYZYKO ZWIĄZANE Z BEZPIECZEŃSTWEM INFORMACJI ORAZ KORESPONDENCJI I RYZYKO WŁAMANIA DO SYSTEMU INFORMATYCZNEGO

Osobowe i biznesowe bazy danych są nierozzerwalnym elementem działalności Emitenta oraz spółek Grupy Kapitałowej (działalność pocztowa, pośrednictwo finansowe i ubezpieczeniowe). Wiąże się z tym ryzyko dostępu do tych danych osób niepowołanych i związana z tym możliwość wystąpienia roszczeń od poszkodowanych stron.

Istnieje w związku z tym ryzyko włamania do siedziby Spółki i kradzieży sprzętu z danymi osobowymi i biznesowymi (komputerów, dysków twardych itp.), w wyniku czego klienci oraz kontrahenci Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej, których dane przechowywane są w siedzibie Emitenta, mogą wnieść pozwy sądowe przeciw Emitentowi i spółkom Grupy Kapitałowej, zarzucając niedostateczną ochronę ich danych handlowych oraz osobowych, co może wiązać się z koniecznością wypłaty odszkodowań wpływających negatywnie na wyniki Emitenta i Grupy Kapitałowej. Ponadto, chwilowa utrata bazy danych może spowodować straty ekonomiczne i finansowe związane z przerwami w efektywnej działalności Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.

Ryzyko to jest ograniczane poprzez zastosowanie systemu zabezpieczeń złożonego m.in. z kamer monitorujących, alarmów oraz elektronicznej kontroli dostępu. Ponadto budynek chroniony jest przez specjalistyczną firmę ochrony mienia.

Aby potwierdzić wysoki poziom bezpieczeństwa przechowywanych informacji, Emitent w 2008 roku uzyskał certyfikat o spełnieniu normy BS 7799 zawierającej wymagania dla systemu zarządzania bezpieczeństwem

informacji /SZBI/. Norma BS zapewnia, że proces wymiany wzajemnej informacji pomiędzy podmiotami gospodarczymi będzie odbywał się zgodnie z postanowieniami umów handlowych oraz że będzie należycie kontrolowany. Po wdrożeniu normy BS 7799, zarządzanie bezpieczeństwem informacji w przedsiębiorstwie Emitenta odbywa się w sposób sformalizowany i przewidywalny. Jasno określone są: odpowiedzialność, procedury, sposób podejmowanie kontroli, oceny i doskonalenia funkcjonowania systemu.

2.15. RYZYKO SPADKU DYNAMIKI BRANŻY: USŁUG POCZTOWO-KURIERSKICH, FINANSOWO UBEZPIECZENIOWYCH ORAZ SEKTORA E-COMMERCE

Istnieje ryzyko, że dynamika wzrostu branż oraz warunki działalności na rynkach, na których działa Emitent i spółki Grupy Kapitałowej, ulegną pogorszeniu. Może to negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.

Według Emitenta ryzyko wystąpienia niekorzystnych zjawisk w branżach, w których działa Emitent i jego Grupa Kapitałowa, jest niewielkie, głównie ze względu na fakt, iż usługi świadczone przez Emitenta i spółki Grupy Kapitałowej mają charakter ogólnokrajowy, związane są z codzienną działalnością podmiotów gospodarczych w Polsce (wymiana informacji i dokumentów), potrzebą komunikowania się obywateli (z instytucjami i firmami oraz między sobą), szeroko wykorzystywanymi przez podmioty gospodarcze technikami reklamy bezpośredniej oraz obserwowanym wzrastającym zainteresowaniem konsumentów w stosunku do prostych produktów finansowych i ubezpieczeniowych. Na sformułowanie takich wniosków pozwalają obserwacje Emitenta w zakresie popytu na usługi, przewidywanych kierunków i dynamiki rozwoju branż korzystających z usług Grupy Kapitałowej poczynione w odniesieniu do krajów Europy Zachodniej (rynkach zachodnie znajdują się na późniejszym niż gospodarka polska etapie rozwoju).

Ponadto, w dniu 1 stycznia 2013 roku nastąpiła liberalizacja rynku usług pocztowych, co spowodować może wzrost konkurencji w obszarze świadczonych przez Grupę usług, a w konsekwencji ryzyko spadku wpływów ze sprzedaży tych usług. Jednocześnie deregulacja rynku pocztowego daje Grupie Integer.pl możliwość rozszerzania skali i zasięgu działalności, a tym samym wzrost sprzedaży produktów i usług już bez ograniczeń formalno-prawnych, co do których Grupa była obligatoryjnie zobowiązana.

2.16. RYZYKO ZWIĄZANE Z TRANSAKcjAMI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE)

Emitent zawiera liczne umowy z podmiotami powiązanymi, przede wszystkim ze spółkami Grupy. Prawo podatkowe wymaga, aby wszelkie transakcje odbywały się na warunkach rynkowych. W przypadku, gdy transakcje zawierane są w oparciu o wartości nierynkowe, wówczas organy podatkowe mają kompetencję do określenia rynkowej wartości dochodu wynikającego z tych transakcji i określenia właściwej wysokości zobowiązania podatkowego, przy czym mogą także zastosować sankcję w postaci zwiększenia stawki podatkowej wg. której opodatkowany będzie ten dochód.

Wszystkie umowy z podmiotami powiązanymi, w opinii Emitenta, zostały zawarte na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności Emitenta i podmiotów powiązanych. W ocenie Emitenta wszystkie umowy z podmiotami powiązanymi są lub były wykonywane prawidłowo.

2.17. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OBLIGACJAMI

2.17.1. OBLIGACJE MOGĄ NIE STANOWIĆ WŁAŚCIWEJ INWESTYCJI DLA WSZYSTKICH INWESTORÓW

Każdy podmiot rozważający inwestycję w Obligacje powinien ustalić, czy inwestycja w Obligacje jest dla niego odpowiednią inwestycją w danych dla niego okolicznościach. W szczególności, każdy potencjalny inwestor powinien:

- posiadać wystarczającą wiedzę i doświadczenie do dokonania właściwej oceny Obligacji oraz korzyści i ryzyka związanego z inwestowaniem w Obligacje;
- posiadać dostęp do oraz znajomość odpowiednich narzędzi analitycznych umożliwiających dokonanie oceny, w kontekście jego szczególnej sytuacji finansowej, inwestycji w Obligacje oraz wpływu inwestycji w Obligacje na jego ogólny portfel inwestycyjny;
- posiadać wystarczające zasoby finansowe oraz płynność dla poniesienia wszelkich rodzajów ryzyka związanego z inwestowaniem w Obligacje;
- w pełni rozumieć warunki Obligacji oraz posiadać znajomość rynków finansowych; oraz

- posiadać umiejętność oceny (indywidualnie lub przy pomocy doradcy finansowego) ewentualnych scenariuszy rozwoju gospodarczego, poziomu stóp procentowych i inflacji oraz innych czynników, które mogą wpłynąć na inwestycje oraz zdolność do ponoszenia różnego rodzaju ryzyk.

Dodatkowo, działalność inwestycyjna realizowana przez osoby, które potencjalnie dokonają inwestycji w Obligacje, podlega przepisom regulującym inwestycje lub ocenie albo regulacjom przyjętym przez określone organy. Każda osoba rozważająca inwestycję w Obligacje powinna skonsultować się ze swoimi doradcami prawnymi w celu ustalenia czy oraz w jakim zakresie:

- Obligacje stanowią dla niej inwestycję zgodną z prawem;
- Obligacje mogą być wykorzystywane, jako zabezpieczenie różnego rodzaju zadłużenia; oraz
- obowiązują inne ograniczenia w zakresie nabycia lub zastawiania Obligacji przez taką osobę.

Instytucje finansowe powinny uzyskać poradę od swojego doradcy prawnego lub sprawdzić stosowne przepisy w celu ustalenia, jaka jest właściwa klasyfikacja Obligacji z punktu widzenia zarządzania ryzykiem lub podobnych zasad.

2.17.2. EMITENT MOŻE NIE BYĆ ZDOLNY DO SPŁATY ZADŁUŻENIA Z OBLIGACJI W PRZYSZŁOŚCI

Zdolność Emitenta do spłaty zadłużenia zależy od tego, czy wdrożenie jego strategii zakończy się powodzeniem, a także od czynników: finansowych, związanych z konkurencją, prawnych, regulacyjnych i technicznych, w tym czynników znajdujących się poza jego kontrolą. Dodatkowo, niektóre z istniejących kredytów Emitenta oraz inne umowy pożyczki stają się wymagalne lub mogą stać się wymagalne przed przewidzianym w harmonogramie terminem wymagalności Obligacji. Jeżeli Emitent nie będzie zdolny do wygenerowania wystarczających przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej w celu dokonania spłaty kwoty głównej i oprocentowania swojego zadłużenia, może być zmuszony do refinansowania całości lub części swojego zadłużenia. Ponadto przepływy pieniężne z działalności operacyjnej mogą być niewystarczające na spłatę Obligacji w całości w terminie ich wymagalności, co może spowodować konieczność refinansowania Obligacji. Zdolność Emitenta do refinansowania swojego zadłużenia, z Obligacjami łącznie, będzie zależna od:

- sytuacji finansowej Emitenta w danym czasie;
- zastrzeżeń obowiązujących w stosunku do umów rządzących jej zadłużeniem; oraz
- innych czynników, a w szczególności warunków rynkowych.

Emitent nie może zapewnić, że wspomniane refinansowanie będzie możliwe na warunkach, jakie będą dla niego do zaakceptowania lub że Emitent będzie mógł pozyskać dodatkowe finansowanie. Jeżeli refinansowanie nie będzie możliwe lub dodatkowe finansowanie nie będzie dostępne, Emitent może być zobowiązany do sprzedaży swoich aktywów w okolicznościach, które mogą nie pozwolić na uzyskanie najwyższych cen lub nie spełnić swoich zobowiązań dłużnych, z każdą z Obligacji łącznie, co mogłoby umożliwić Obligatariuszom żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji. W przypadku powstania uprawnienia Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji, wykonanie przez Obligatariuszy uprawnienia do żądania wcześniejszego wykupu może spowodować, że Emitent nie będzie posiadał środków finansowych w wysokości wystarczającej dla dokonania wcześniejszego wykupu w odpowiednim dniu wcześniejszego wykupu.

Emitent stara się ograniczać powyższe ryzyko poprzez dopasowanie struktury terminów spłaty kredytów bankowych w taki sposób aby terminy ich spłaty nie pokrywały się z terminami wykupu kwoty głównej Obligacji.

2.17.3. BRAK ZABEZPIECZENIA OBLIGACJI

Obligacje są obligacjami niezabezpieczonymi w rozumieniu Ustawy o obligacjach. Emitent nie planuje ustanawiać zabezpieczeń w przyszłości. W szczególności oznacza to, że ani Emitent, ani żaden inny podmiot nie obciążył swoich aktywów na rzecz uprawnionych z Obligacji ani też nie dokonał wyodrębnienia środków pieniężnych z przeznaczeniem na ten cel.

W związku z powyższym istnieje ryzyko, że w sytuacji trwałej utraty przez Emitenta płynności finansowej aktywa posiadane przez Emitenta mogą okazać się niewystarczające do zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy.

Dochodzenie ewentualnych roszczeń od Emitenta będzie mogło być prowadzone na zasadach ogólnych, tj. w sposób przewidziany w przepisach kodeksu cywilnego i kodeksu postępowania cywilnego.

2.17.4. BRAK MOŻLIWOŚCI ZBYCIA OBLIGACJI W ZWIĄZKU Z BRAKIEM PŁYNNOŚCI

Obligatariusze mogą mieć ograniczoną możliwość lub mogą nie posiadać możliwości zbycia Obligacji. Zbycie Obligacji będzie mogło nastąpić jedynie w ramach transakcji prywatnej dokonanej poza zorganizowanym systemem obrotu. W przypadku decyzji emitenta o wprowadzeniu Obligacji po dniu emisji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonego przez Bondspot S.A., możliwość zbycia Obligacji się zwiększy, ale nadal Emitent nie może zagwarantować płynności obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

2.17.5. OBRÓT OBLIGACJAMI NA RYNKU ASO CATALYST MOŻE ZOSTAĆ ZAWIESZONY

Zgodnie z art. 78 ust 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach, które wskazują na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu w tym systemie lub naruszenia interesów inwestorów, BondSpot na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”), jest obowiązana zawiesić obrót tymi instrumentami na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Stosownie do § 13 ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot, jako organizator alternatywnego systemu obrotu, może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż trzy miesiące:

- a) na wniosek emitenta;
- b) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu;

Stosownie do § 13 ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot, w przypadku powstania sytuacji nadzwyczajnej uniemożliwiającej korzystanie z urządzeń i środków technicznych rynku ASO BondSpot, przez co najmniej 5 Członków ASO, BondSpot może zawiesić obrót wszystkimi instrumentami dłużnymi.

Niezależnie od powyższego, organizator alternatywnego systemu obrotu – BondSpot, stosownie do § 20b ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot może zawiesić obrót takimi instrumentami finansowymi, w przypadku gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na rynku ASO BondSpot lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w Regulaminie ASO BondSpot, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na jego podstawie.

2.17.6. OBLIGACJE MOGĄ BYĆ WYKLUCZONE Z RYNKU ASO CATALYST

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na żądanie KNF, organizator alternatywnego systemu obrotu wyklucza wskazane przez KNF instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Stosownie do § 14 Regulaminu ASO Bondspot, jako organizator alternatywnego systemu obrotu, może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków;
- jeżeli uzna, że wymagają tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu;
- wskutek ogłoszenia upadłości Emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania;
- wskutek otwarcia likwidacji Emitenta.

Dodatkowo, organizator ASO wykluczy z obrotu instrument finansowe:

- w przypadkach określonych przepisami prawa;
- jeżeli zbywalność tych instrumentów jest ograniczona;
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości Emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Niezależnie od powyższego, organizator alternatywnego systemu obrotu może zawiesić obrót takimi instrumentami finansowymi. Ponadto jeżeli Emitent nie spełni wymagań określonych w Rozdziale V

Regulaminu ASO, organizator alternatywnego systemu obrotu może wykluczyć instrumenty finansowe Emitenta z alternatywnego systemu obrotu.

W takich sytuacjach zbycie posiadanych Obligacji może być trudniejsze i może wiązać się zarówno z koniecznością poniesienia dodatkowych kosztów, jak i z koniecznością uzyskania ceny znacznie niższej aniżeli cena rynkowa w ostatnim notowaniu Obligacji w ASO BondSpot przed wykluczeniem ich z obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

2.17.7. RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH

Inwestowanie w Obligacje wiąże się z ryzykiem, że przyszłe zmiany rynkowych stóp procentowych mogą mieć negatywny wpływ na przepływy pieniężne z przyszłych płatności oprocentowania z tytułu Obligacji.

2.17.8. RYZYKO ZMIANY PRAWA

Warunki Emisji Obligacji podlegają przepisom prawa polskiego obowiązujących w dniu sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej. Nie ma pewności, co do wpływu jakichkolwiek ewentualnych postanowień sądowych lub zmiany przepisów polskiego prawa lub praktyki administracyjnej po dacie sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej na prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariuszy.

2.17.9. RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIENNOŚCIĄ WARTOŚCI RYNKOWEJ OBLIGACJI

Kurs w alternatywnym systemie obrotu kształtuje się pod wpływem relacji podaży i popytu, która jest wypadkową wielu czynników i skutkiem trudno przewidywalnych reakcji inwestorów. W przypadku znacznego wahan kursów, posiadacze Obligacji mogą być narażeni na ryzyko niezrealizowania zaplanowanego zysku, notowania Obligacji Emitenta mogą znacznie odbiegać od ceny emisyjnej Obligacji. Zmienność kursu rynkowego Obligacji może wynikać m.in. z okresowych zmian w wynikach działalności Emitenta, rozmiaru i płynności rynku obligacji, sytuacji na Catalyst, sytuacji na giełdach światowych oraz zmian czynników makroekonomicznych i politycznych. Dodatkowo, istnieje ryzyko niskiej płynności Obligacji w alternatywnym systemie obrotu co może utrudnić lub wręcz uniemożliwić sprzedaż Obligacji po żądanej przez posiadacza Obligacji cenie.

2.17.10. RYZYKO ZWIĄZANE Z KARAMI ADMINISTRACYJNYMI I REGULAMINOWYMI NAKŁADANYMI W ZWIĄZKU Z NIEWYWIĄZANIEM SIĘ PRZEZ SPÓŁKĘ Z OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH

1. Zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie w przypadku gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 10 ust. 5 polegające na wymogu informowania KNF przez Emitenta o wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu papierów wartościowych, KNF może nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 100 000 zł.
2. Zgodnie z § 20b ust.1 pkt. 1 Regulaminu ASO BondSpot w przypadku gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w § 18 -20a polegające na wymogu informowania BondSpot przez Emitenta, BondSpot może upomnieć Emitenta lub zgodnie z § 20b ust.1 pkt.2 Regulaminu ASO BondSpot nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50 000 zł.
3. Zgodnie z § 20b ust.3 Regulaminu ASO BondSpot w przypadku gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na rynku ASO BondSpot lub nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 20b ust. 2, BondSpot może: 1) nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie ust. 1 pkt 2 nie może przekraczać 50.000 zł, 2) zawiesić obrót instrumentami dłużnymi Emitenta na rynku ASO BondSpot, 3) wykluczyć instrumenty dłużne emitenta z obrotu na rynku ASO BondSpot.

3. CEL EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, JEŻELI ZOSTAŁ OKREŚLONY

Cel emisji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach nie został określony.

4. OKREŚLENIE RODZAJU EMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Obligacje wyemitowane są jako papiery wartościowe na okaziciela i z chwilą ich rejestracji w KDPW będą zdematerializowane na podstawie Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych Obligatariuszy prowadzonych przez Uczestników Depozytu.

Podstawa emisji:

- (a) Obligacje oferowane są w trybie oferty prywatnej, zgodnie z art. 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach; oraz
- (b) Obligacje emitowane są na podstawie Uchwały Nr INT/2014/5/DP z dnia 21 maja 2014 r. Zarządu Integer.pl Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie („Spółka”) w sprawie wprowadzenia zmian do istniejącego Programu Emisji Obligacji o wartości nominalnej 180.000.000 PLN oraz przyjęcia treści jednolitych warunków Programu Emisji Obligacji o wartości nominalnej 180.000.000 PLN; oraz
- (c) Uchwały Zarządu Integer.pl S.A.: (a) Nr 1/11/2014 z dnia 25 listopada 2014 roku w sprawie ustalenia Warunków Emisji Obligacji serii INT1217 oraz serii INT1219, oraz w sprawie wzoru Propozycji Nabycia Obligacji; oraz (b) Nr 1/12/2014 z dnia 3 grudnia 2014r. ws. określenia Marży oraz przyjęcia ostatecznych Warunków Emisji Obligacji serii INT1217 oraz serii INT1219.

Obligacje stanowią bezwarunkowe, bezpośrednie i niepodporządkowane zobowiązanie Emitenta do świadczeń określonych w Warunkach Emisji, wykonywalne zgodnie z ich treścią. Obligacje będą jednocześnie spłacane oraz mają co najmniej równe pierwszeństwo z przyszłymi i obecnymi niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta, z zastrzeżeniem zobowiązań, które na podstawie bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa podlegają wcześniejszemu zaspokojeniu.

5. WIELKOŚĆ EMISJI

W ramach emisji zostało wyemitowanych 15.000 sztuk Obligacji Serii INT1217 (Kod ISIN PLINTEG00052) o wartości nominalnej 1 000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda. Łączna wartość nominalna Obligacji objętych niniejszą Notą Informacyjną wynosi 15.000.000 zł (słownie: piętnaście milionów złotych).

6. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA

Wartość nominalna każdej Obligacji wynosi 1.000 złotych (słownie: jeden tysiąc złotych).

Cena emisyjna jednej Obligacji jest równa jej wartości nominalnej jednej Obligacji i wynosi 1.000 złotych (słownie: jeden tysiąc złotych).

7. INFORMACJE O WYNIKACH SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM WNIOSKU O WPROWADZENIE OBJĘTYCH NINIEJSZĄ NOTĄ INFORMACYJNĄ

7.1. daty rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży

Subskrypcja obligacji serii INT1217 prowadzona była w terminie od 21 listopada 2014 roku do 8 grudnia 2014 roku.

7.2. daty przydziału instrumentów dłużnych

Przydział ostateczny obligacji serii INT1217 miał miejsce w dniu 12 grudnia 2014 roku.

7.3. liczby instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą

Subskrypcją objętych było do 15.000 (słownie: piętnaście tysięcy) sztuk obligacji serii INT1217.

7.4. stopy redukcji w poszczególnych transzach, w przypadku gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów dłużnych była mniejsza od liczby papierów wartościowych, na które złożono zapisy

Stopa redukcji nie wystąpiła.

7.5. liczby instrumentów dłużnych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży

Przydzielono 15.000 sztuk (słownie: piętnaście tysięcy) sztuk obligacji serii INT1217.

7.6. ceny, po jakiej instrumenty dłużne były nabywane (obejmowane)

Cena emisyjna obligacji serii INT1217 wynosiła 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda.

7.7. liczby osób, które złożyły zapisy na instrumenty dłużne objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach

W toku subskrypcji złożono 5 zapisów na obligacje serii INT1217.

7.8. liczby osób, którym przydzielono instrumenty dłużne w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach

Przydziału dokonano dla 5 ze złożonych zapisów na obligacje serii INT1217.

7.9. nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty dłużne w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby papierów wartościowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu dłużnego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu dłużnego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta)

Obligacje serii INT1217 nie były obejmowane przez subemitentów. Emitent nie zawarł umów o subemisję.

7.10. łącznego określenia wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów,

Łączne koszty emisji wyniosły 202 500 zł. Do kosztów emisji zaliczono:

- i. przygotowania i przeprowadzenia oferty – 202 500 zł (słownie: dwieście dwa tysiące pięćset złotych)
- ii. wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie - brak kosztów
- iii. sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa - brak kosztów
- iv. promocji oferty - brak kosztów
- v. metody rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta.

Koszty Spółki związane z oferowaniem Obligacji są rozliczane w czasie przez okres do dnia wykupu obligacji.

8. WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH

8.1. Warunki wykupu

Dniem wykupu obligacji serii INT1217 (Kod ISIN PLINTEG00052), jest 12 grudnia 2017 roku, a w przypadku gdy taki dzień nie jest Dniem Roboczym, pierwszy Dzień Roboczy po takim dniu. Kwota Wykupu Obligacji zostanie zapłacona przez Emitenta w Dniu Wykupu na rzecz podmiotów będących Obligatariuszami w Dniu Ustalenia Uprawnionych który przypada na dzień 4 grudnia 2017 roku.

Emitentowi będzie przysługiwało prawo do żądania przedterminowego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu, w terminach i na warunkach określonych w art. 8.4 Warunków Emisji Obligacji stanowiących załącznik do Noty Informacyjnej.

Obligatariuszowi nie będzie przysługiwało prawo do przedterminowego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu, z zastrzeżeniem postanowień dotyczących wcześniejszego i natychmiastowego wykupu obligacji, określonych w art. 9 Warunków Emisji Obligacji stanowiących załącznik do Noty Informacyjnej.

W przypadku skorzystania przez Emitenta z prawa przedterminowego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu, Emitent złoży wniosek do BondSpot organizatora alternatywnego systemu obrotu, na którym dokonywany jest obrót Obligacjami objętymi niniejszą Notą Informacyjną, o zawieszenie obrotu tymi papierami.

Zgodnie z par 123 ust. 3. Szczegółowych Zasad Działania KDPW, obrót obligacjami będzie zawieszony od trzeciego Dnia Roboczego poprzedzającego dzień ustalenia praw do Kwoty Wykupu w ramach przedterminowego wykupu do Dnia przedterminowego wykupu.

W przypadku, gdy Emitent wykupi Obligacje przed Dniem Wykupu zgodnie z Art. 8.4 Warunków Emisji, Obligatariuszowi będzie przysługiwała Premia w wysokości i warunkach określonych w Art. 1.1.41 Warunków Emisji, tj. kwota Premii wynosić będzie: (i) 0,8% za każde 100 PLN wartości nominalnej obligacji w Dniu Płatności odsetek następującym 24 miesiące przed Dniem Wykupu Obligacji, (ii) 0,65% za każde 100 PLN wartości nominalnej obligacji w Dniu Płatności odsetek następującym 18 miesięcy przed Dniem Wykupu Obligacji, (iii) 0,45% za każde 100 PLN wartości nominalnej obligacji w Dniu Płatności odsetek następującym 12 miesięcy przed Dniem Wykupu Obligacji, (iv) 0,25% za każde 100 PLN wartości nominalnej obligacji w Dniu Płatności odsetek następującym 6 miesięcy przed Dniem Wykupu Obligacji.

Wszelkie płatności wykupu Obligacji w Dniu Wykupu, w wyniku żądania Obligatariusza w związku z wystąpieniem przypadków naruszenia Warunków Emisji w zakresie Wcześniejszego i Natychmiastowego Wykupu, w wyniku żądania Emitenta w zakresie Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu, będą dokonywane za pośrednictwem KDPW zgodnie z Regulaminem KDPW i Szczegółowymi Zasadami określonymi w Dziale 3.

8.2. Oprocentowanie

Obligacje będą oprocentowane począwszy od pierwszego dnia pierwszego Okresu Odsetkowego (bez tego dnia) do Dnia Wykupu (włącznie), według Stopy Bazowej (tj. WIBOR 6-miesięczny ustalony zgodnie z Warunkami Emisji) ustalonej w każdym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej powiększonej o Marżę Odsetkową w wysokości 3,00 punktów procentowych p.a., Dla potrzeb obliczeń przyjmuje się, iż rok ma 365 dni.

Odsetki przypadające na jedną Obligację będą naliczane według następującej formuły:

$$K = O \cdot N \cdot L / 365$$

gdzie:

- K** oznacza Kwotę Odsetek za dany Okres Odsetkowy od jednej Obligacji,
- N** oznacza wartość nominalną jednej Obligacji,
- O** oznacza ustaloną Stopę Procentową, oraz
- L** oznacza liczbę dni w tym Okresie Odsetkowym.

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do najbliższego grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę).

Najpóźniej w każdym Dniu Przekazania Informacji (wyłączając pierwszy Dzień Przekazania Informacji) Emitent dokona wyliczenia Kwoty do Zapłaty należnej z tytułu Obligacji w najbliższym Dniu Płatności zgodnie z § 117 ust. 1 pkt 1 Szczegółowych Zasad oraz zawiadomi KDPW o najbliższym Dniu Ustalenia Uprawnionych, Dniu Płatności oraz o Kwocie do Zapłaty przypadającej do zapłaty w najbliższym Dniu Płatności, zgodnie z § 117 ust. 1 Szczegółowych Zasad.

Odsetki płatne są w PLN zgodnie z postanowieniami Regulaminu KDPW, w dniach wskazanych w tabeli poniżej („Dzień Płatności Odsetek”) lub - w przypadku płatności Odsetek w Dniu Natychmiastowego Wykupu lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu - odpowiednio w Dniu Natychmiastowego Wykupu lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu:

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Uprawnionych	Dzień Płatności Odsetek	Liczba dni w Okresie Odsetkowym
1	2014-12-12 Pt	2015-06-12 Pt	2015-06-03 Sr	2015-06-12 Pt	182
2	2015-06-12 Pt	2015-12-11 Pt	2015-12-03 Cz	2015-12-11 Pt	182
3	2015-12-11 Pt	2016-06-10 Pt	2016-06-02 Cz	2016-06-10 Pt	182
4	2016-06-10 Pt	2016-12-12 Pn	2016-12-02 Pt	2016-12-12 Pn	185
5	2016-12-12 Pn	2017-06-12 Pn	2017-06-02 Pt	2017-06-12 Pn	182
6	2017-06-12 Pn	2017-12-12 Wt	2017-12-04 Pn	2017-12-12 Wt	183

W razie braku płatności w którymkolwiek z Dni Płatności Odsetek z przyczyn niezależnych od Emitenta, technicznych lub administracyjnych KDPW lub jego następcy prawnego, Emitent jest uprawniony do dokonania płatności w Dniu Roboczym przypadającym nie później niż w terminie 3 Dni Roboczych od pierwotnego Dnia Płatności Odsetek.

Naliczanie Odsetek od Obligacji, które nie zostały wcześniej wykupione zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji, ustanie w Dniu Wykupu. W przypadku, gdy Obligacje nie zostaną wykupione przez Emitenta w Dniu Wykupu, od dnia następującego po Dniu Wykupu naliczane będą odsetki ustawowe od wartości nominalnej niewykupionych Obligacji.

Jeżeli Dzień Płatności świadczeń pieniężnych z tytułu Obligacji będzie przypadać na dzień niebędący Dniem Roboczym, Obligatariusz otrzyma świadczenie pieniężne pierwszego Dnia Roboczego przypadającego po Dniu Płatności, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie ani innych należności z tytułu takiej odroczonej płatności.

Wszelkie płatności Kwot do Zapłaty będą dokonywane za pośrednictwem KDPW zgodnie z Regulaminem KDPW i Szczegółowymi Zasadami określonymi w Dziale 3.

9. WYSOKOŚĆ I FORMY EWENTUALNEGO ZABEZPIECZENIA I OZNACZENIE PODMIOTU UDZIELAJĄCEGO ZABEZPIECZENIA

Obligacje zostały wyemitowane jako obligacje niezabezpieczone.

10. WARTOŚĆ ZACIĄgniĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ NA OSTATNI DZIEŃ KWARTAŁU POPRZEDZAJĄCEGO UDOSTĘPNIENIE PROPOZYCJI NABYCIA ORAZ PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH PROPONOWANYCH DO NABYCIA

Na dzień 30 września 2014r. wartość zaciągniętych jednostkowych zobowiązań Emitenta wyniosła 261.000 tys. PLN.

Perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu tj. na dzień: 12 grudnia 2017 r. wyniosą 292 000 tys. PLN.

11. DANE UMOŻLIWIAJĄCE POTENCJALNYM NABYWCOM DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORIENTACJĘ W EFEKTACH PRZEDSIĘWZIĘCIA, KTÓRE MA BYĆ SFINANSOWANE Z EMISJI INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH, ORAZ ZDOLNOŚĆ EMITENTA DO WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH, JEŻELI PRZEDSIĘWZIĘCIE JEST OKREŚLONE

Planowane przeznaczenie środków z emisji obligacji: Wykup obligacji zapadających 15 grudnia 2014 roku o łącznej wartości nominalnej 20,21 MLN PLN oraz finansowanie potrzeb bieżących Grupy.

Zarząd Emitenta zastrzega możliwość zmian w zakresie powyższego rozdysponowania środków, w efekcie zmian w poziomie bieżącego zapotrzebowania środków finansowych Grupy.

Emitent ocenia, że do czasu Wykupu Obligacji zobowiązania emitenta oraz Grupy będą kształtować się na poziomie umożliwiającym wykonanie w całości zobowiązań wynikających z Obligacji.

Sprawozdanie finansowe Grupy Emitenta, o którym mowa w art. 10 ust. 3 Ustawy o Obligacjach, wraz z opinią biegłego rewidenta udostępnione jest na stronie internetowej Emitenta - www.integer.pl.

12. ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE

Nie dotyczy - obligacje uprawniają wyłącznie do świadczenia pieniężnego, polegającego na zapłacie, na rzecz Obligatariuszy, Kwoty Wykupu w Dniu Wykupu, Kwoty Odsetek w Dniu Płatności Odsetek, Kwoty Wcześniejszego Wykupu w Dniu Wcześniejszego Wykupu, Kwoty Natychmiastowego Wykupu w Dniu Natychmiastowego Wykupu.

13. W PRZYPADKU USTANOWIENIA JAKIEJKOLWIEK FORMY ZASTAWU LUB HIPOTEKI JAKO ZABEZPIECZENIA WIERZYTELNOŚCI WYNIKAJĄCYCH Z INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH - WYCENĘ PRZEDMIOTU ZASTAWU LUB HIPOTEKI DOKONANĄ PRZEZ UPRAWNIONY PODMIOT

Nie dotyczy – Obligacje zostały wyemitowane jako obligacje niezabezpieczone.

14. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI ZAMIENNYCH NA AKCJE - DODATKOWO:

A) LICZBĘ GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA, KTÓRA PRZYSŁUGIWAŁABY Z OBJĘTYCH AKCJI - W PRZYPADKU GDYBY ZOSTAŁA DOKONANA ZAMIANA WSZYSTKICH WYEMITOWANYCH OBLIGACJI,

B) OGÓLNA LICZBĘ GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA - W PRZYPADKU GDYBY ZOSTAŁA DOKONANA ZAMIANA WSZYSTKICH WYEMITOWANYCH OBLIGACJI;

Nie dotyczy.

15. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA - DODATKOWO:

A) LICZBĘ AKCJI PRZYPADAJĄCYCH NA JEDNĄ OBLIGACJĘ,

B) CENĘ EMISYJNĄ AKCJI LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA,

C) TERMINY, OD KTÓRYCH PRZYSŁUGUJĄ I WYGASAJĄ PRAWA OBLIGATARIUSZY DO NABYCIA TYCH AKCJI.

Nie dotyczy.

16. ZAŁĄCZNIKI:

- a) ZAŁĄCZNIK NR 1 - AKTUALNY ODPIS Z REJESTRU WŁAŚCIWEGO DLA EMITENTA
- b) ZAŁĄCZNIK NR 2 - UJEDNOLICONY AKTUALNY TEKST STATUTU EMITENTA
- c) ZAŁĄCZNIK NR 3 - UCHWAŁY EMITENTA STANOWIĄCE PODSTAWĘ EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH OBJĘTYCH NINIEJSZĄ NOTĄ INFORMACYJNĄ
- d) ZAŁĄCZNIK NR 4 - WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII INT1217
- e) ZAŁĄCZNIK NR 5 - DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW

Załącznik nr 1 - Aktualny odpis z rejestru właściwego dla emitenta

Identyfikator wydruku: RP/276519/30/20150126104731

Strona 1 z 11

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO**KRAJOWY REJESTR SĄDOWY**

Stan na dzień 26.01.2015 godz. 10:47:31

Numer KRS: 0000276519

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	19.03.2007		
Ostatni wpis	Numer wpisu	30	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	KR.XI NS-REJ.KRS/25008/14/590	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA KRAKOWA-ŚRÓDMIEŚCIA W KRAKOWIE, XI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 356590980, NIP: 6782881784
3.Firma, pod którą spółka działa	INTEGER.PL SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAŁOPOLSKIE, powiat M. KRAKÓW, gmina M. KRAKÓW, miejsc. KRAKÓW
2.Adres	ul. MALBORSKA, nr 130, lok. —, miejsc. KRAKÓW, kod 30-624, poczta KRAKÓW, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacje o statucie

1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	26 LUTEGO 2007R, NOTARIUSZ ROBERT LUDŹMIERSKI KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE REP. A NR 3243/2007
	2	21.05.2007 R. NOTARIUSZ MARTA PASTERNAK, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, REP. A NR 7836/2007 - ZMIENIONO PAR. 8, USUNIĘTO PAR. 13 UST. 2 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU Z DNIA 05.06.2007 R. O OSTATECZNEJ WYSOKOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI W TRYBIE ART. 310 PAR. 2 KSH W ZWIĄZKU Z ART. 431 PAR. 7 KSH REP. A NR 8627/2007, NOTARIUSZ ROBERT LUDŹMIERSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, NADANIE OSTATECZNEGO BRZMIENIA PAR. 8 STATUTU SPÓŁKI
	3	AKT NOTARIALNY Z DNIA 27.06.2007 R., REP. A 50/2007, NOTARIUSZ PIOTR TOMASZEK PROWADZĄCY KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W KRAKOWIE, ZMIANA § 8 UST. 2 PKT A), ZMIANA § 14 UST. 1, § 15 UST. 1, § 17, § 19 UST. 2, SKREŚLENIE § 8 UST. 3, ZMIANA NUMERACJI USTĘPÓW § 8
	4	AKT NOTARIALNY Z DNIA 27.06.2007 R. REP. A 50/2007, NOTARIUSZ PIOTR TOMASZEK PROWADZĄCY KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W KRAKOWIE, UL. TARŁOWSKA 5/6 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O OSTATECZNYM DOPRECYZOWANIU WYSOKOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO - AKT NOTARIALNY Z DNIA 29.10.2007 R., REP. A 4103/2007, NOTARIUSZ PIOTR TOMASZEK PROWADZĄCY KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W KRAKOWIE, UL. TARŁOWSKA 5/6. ZMIANA § 8 UST. 1 I 2
	5	01.02.2008, REP. A NR 1379/2008 - NOTARIUSZ ROBERT LUDŹMIERSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, ZMIENIONO: § 1, § 14 USTĘP 2, § 15 USTĘP 2, § 18, § 18 USTĘP 7, § 19 USTĘP 2
	6	23.12.2008R. REP. A NR 12910/2008 - PIOTR TOMASZEK, KANC. NOTARIALNA W KRAKOWIE, PRZY UL. TARŁOWSKA NR 5/6 ZMIENIONO: § 7 USTĘP 1, ORAZ DODANO § 11 USTĘP 3.
	7	23.06.2009 R. REP. A NR 7612/2009 - PIOTR TOMASZEK, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, PRZY UL. TARŁOWSKA NR 5/6 DODANO § USTĘP 1 PUNKT 29 ORAZ PUNKT 30
	8	21.12.2009 R. NOTARIUSZ PIOTR TOMASZEK, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, REP. A NR 17910/2009 - DODANIE: § 7 UST. 1 PKT 31, 32 I 33 ORAZ § 23 UST. 2
	9	AKT NOTARIALNY Z DNIA 20.06.2012 R., ASesor NOTARIALNY SŁEWOMIR MAGOLAN, ZASTĘPCA NOTARIUSZA PIOTRA TOMASZKA, KANCELARIA NOTARIALNA PIOTRA TOMASZKA W KRAKOWIE PRZY UL. KARMEŁICKIEJ 36/3, REP. A NR 9138/2012 - DODANIE § 8A
	10	AKT NOTARIALNY Z DNIA 17.10.2012 R., REPERTORIUM A NR 15576/2012 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA PIOTRA TOMASZKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W KRAKOWIE. ZMIANA § 8A STATUTU SPÓŁKI I DODANO § 8 B STATUTU SPÓŁKI.
	11	27.11.2012 R., NOTARIUSZ PIOTR TOMASZEK, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, REP. A NR 17582/2012 - ZMIANA § 8 UST. 1-2 STATUTU SPÓŁKI
	12	22.04.2013 R., REPERTORIUM A NR 5535/2013, NOTARIUSZ PIOTR TOMASZEK, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, UL. KARMEŁICKA 36/3 - ZMIANA § 8; 14.05.2013 R., REPERTORIUM A NR 6690/2013, NOTARIUSZ PIOTR TOMASZEK, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, UL. KARMEŁICKA 36/3 - ZMIANA § 8;
	13	17.06.2013 R., REPERTORIUM A NR 8694/2013, NOTARIUSZ PIOTR TOMASZEK, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, DODANO: § 7 UST. 1 PKT. 34 - 41, ZMIENIONO: § 8B UST. 1-2
	14	13.02.2014 R., REP. A NR 2128/2014, NOTARIUSZ PIOTR TOMASZEK, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, ZMIANA: § 8 UST. 1, 2.
	15	1. 14.04.2014 R., REP. A NR 5143/2014, NOTARIUSZ PIOTR TOMASZEK, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, ZMIENIONO § 8 2. 08.05.2014 R., REP. A NR 6284/2014, NOTARIUSZ PIOTR TOMASZEK, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, ZMIENIONO § 8 3. 09.05.2014 R., REP. A NR 6406/2014, NOTARIUSZ PIOTR TOMASZEK, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, ZMIENIONO § 18 UST. 8
	16	30.06.2014 R., REP. A NR 10574/2014, NOTARIUSZ PIOTR TOMASZEK, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE - ZMIENIONO: § 19 UST. 4

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	TAK
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki		
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE	
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	SPÓŁKA POWSTAŁA Z PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI INTEGER.PL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W INTEGER.PL SPÓŁKA AKCYJNA. UCHWAŁA O PRZEKSZTAŁCENIU ZOSTAŁA PODJĘTA PRZEZ NADZWYCZAJNE ZGROMADZENIE WSPÓŁNIKÓW SPÓŁKI INTEGER.PL SP. Z O.O. DNIA 26 LUTEGO 2007R ZAPROTOKOŁOWANA PRZEZ NOTARIUSZA ROBERTA LUDZMIERSKIEGO (REP. A NR 3243/2007) PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W KRAKOWIE.	
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----	
Podrubryka 1		
Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	INTEGER.PL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000148378
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	356590980
	6.Numer NIP	-----

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	7 764 217,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	935 812,00 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	7764217
4.Wartość nominalna akcji	1,00 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	7 764 217,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego	1 040 662,00 ZŁ

podwyższenia kapitału zakładowego

Podrubryka 1	
Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	SERIA A
	2.Liczba akcji w danej serii	3083500
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	111934
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	535708
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	656603
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	1550000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	H
	2.Liczba akcji w danej serii	301003
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
7	1.Nazwa serii akcji	SERIA I
	2.Liczba akcji w danej serii	296886
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

	uprzywilejowane	
8	1.Nazwa serii akcji	SERIA J
	2.Liczba akcji w danej serii	292771
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
9	1.Nazwa serii akcji	K
	2.Liczba akcji w danej serii	46950
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
10	1.Nazwa serii akcji	SERIA L
	2.Liczba akcji w danej serii	888862
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zmiennych

Brak wpisów

Rubryka 11

1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?

NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	DO REPREZENTOWANIA SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	BRZOSKA
	2.Imiona	RAFAL PIOTR
	3.Numer PESEL/REGON	77111309319
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w	NIE

	czynnościach?	
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KOLPA
	2.Imiona	KRZYSZTOF LESZEK
	3.Numer PESEL/REGON	62030703898
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	HADJIEV
	2.Imiona	ROSSEN
	3.Numer PESEL/REGON	---
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	IZYDOREK BRZOSKA
		2.Imiona	ANNA
		3.Numer PESEL	74111012764
	2	1.Nazwisko	ABRATAŃSKI
		2.Imiona	RAFAŁ
		3.Numer PESEL	72032701176
	3	1.Nazwisko	POPIELSKI
		2.Imiona	ZBIGNIEW
		3.Numer PESEL	43091102691
	4	1.Nazwisko	SETKOWICZ
		2.Imiona	KRZYSZTOF
		3.Numer PESEL	73031314295
	5	1.Nazwisko	JASTRZĘBSKI
		2.Imiona	ARKADIUSZ
		3.Numer PESEL	72090601214

Rubryka 3 - Prokurenci

Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	---
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	17, 23, Z, PRODUKCJA ARTYKUŁÓW PIŚMIENNYCH
	2	18, 12, Z, POZOSTAŁE DRUKOWANIE
	3	18, 13, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z PRZYGOTOWYWANIEM DO DRUKU
	4	18, 14, Z, INTROLIGATORSTWO I PODOBNE USŁUGI
	5	18, 20, Z, REPRODUKCJA ZAPISANYCH NOŚNIKÓW INFORMACJI
	6	46, 90, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA NIEWYSPECJALIZOWANA
	7	47, 99, Z, POZOSTAŁA SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA POZA SIECIĄ SKLEPOWĄ, STRAGANAMI I TARGOWISKAMI
	8	49, 31, Z, TRANSPORT LĄDOWY PASAŻERSKI, MIEJSKI I PODMIEJSKI
	9	49, 32, Z, DZIAŁALNOŚĆ TAKSÓWEK OSOBOWYCH
	10	49, 39, Z, POZOSTAŁY TRANSPORT LĄDOWY PASAŻERSKI, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANY
	11	49, 41, Z, TRANSPORT DROGOWY TOWARÓW
	12	52, 24, C, PRZELADUNEK TOWARÓW W POZOSTAŁYCH PUNKTACH PRZELADUNKOWYCH
	13	53, 20, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ POCZTOWA I KURIERSKA
	14	58, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA
	15	59, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PRODUKCJĄ FILMÓW, NAGRAŃ WIDEO I PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH
	16	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
	17	64, 91, Z, LEASING FINANSOWY
	18	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
	19	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	20	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
	21	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
	22	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	23	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	24	73, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKLAMOWYCH
	25	73, 20, Z, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
	26	78, 30, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z UDOSTĘPNIANIEM PRACOWNIKÓW
	27	82, 92, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PAKOWANIEM
	28	96, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANA
	29	25, 61, Z, OBRÓBKA METALI I NAKŁADANIE POWŁOK NA METALE
	30	77, 40, Z, DZIERŻAWA WŁASNOŚCI INTELKTUALNEJ I PODOBNYCH PRODUKTÓW, Z WYŁĄCZENIEM PRAC CHRONIONYCH PRAWEM AUTORSKIM
	31	28, 29, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH MASZYN OGÓLNEGO PRZEZNACZENIA, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANA

32	72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH
33	74, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE SPECJALISTYCZNEGO PROJEKTOWANIA
34	45, 11, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA I DETALICZNA SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I FURGONETEK
35	45, 19, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA I DETALICZNA POZOSTAŁYCH POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
36	45, 31, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA CZĘŚCI I AKCESORIÓW DO POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
37	45, 32, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA CZĘŚCI I AKCESORIÓW DO POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
38	45, 40, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA I DETALICZNA MOTOCYKLI, ICH NAPRAWA I KONSERWACJA ORAZ SPRZEDAŻ HURTOWA I DETALICZNA CZĘŚCI I AKCESORIÓW DO NICH
39	77, 11, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I FURGONETEK
40	77, 12, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
41	96, 01, Z, PRANIE I CZYSZCZENIE WYROBÓW WŁÓKIENNICZYCH I FUTRZARSKICH

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	08.10.2008	2007 ROK
	2	23.09.2008	2006
	3	22.07.2009	2008 ROK
	4	07.07.2010	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	15.07.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	26.07.2012	2011 ROK
	7	05.07.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	15.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	2007 ROK
	2	*****	2006
	3	*****	2008 ROK
	4	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	2011 ROK
	7	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	2007 ROK
	2	*****	2006
	3	*****	2008 ROK
	4	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	2011 ROK
	7	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
4.Wzmianka o złożeniu	1	*****	2007 ROK

sprawozdania z działalności podmiotu	2	*****	2006
	3	*****	2008 ROK
	4	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	2011 ROK
	7	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	08.10.2008	2007 ROK
	2	23.09.2008	2006
	3	22.07.2009	2008 ROK
	4	07.07.2010	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	15.07.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	26.07.2012	2011 ROK
	7	05.07.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	15.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
2.Opinia biegłego rewidenta	1	*****	2007 ROK
	2	*****	2006
	3	*****	2008 ROK
	4	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	2011 ROK
	7	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
3.Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	2007 ROK
	2	*****	2006
	3	*****	2008 ROK
	4	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	2011 ROK
	7	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
4.Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	*****	2007 ROK
	2	*****	2006
	3	*****	2008 ROK
	4	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	2011 ROK
	7	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umożnienie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 26.01.2015

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <https://ems.ms.gov.pl>

ZAŁĄCZNIK NR 2 - UJEDNOLICONY AKTUALNY TEKST STATUTU EMITENTA

Załącznik nr 1STATUTINTEGER.PL SPÓŁKA AKCYJNATEKST JEDNOLITY

(z dnia 30 czerwca 2014 r.)

Wspólnicy przekształcanej spółki Integer.pl spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego za numerem KRS 0000148378, oświadczają, że działając zgodnie z planem przekształcenia przyjętym w dniu 18 stycznia 2007 roku oraz zgodnie z brzmieniem art. 556 kodeksu spółek handlowych podpisują niniejszym Statut spółki przekształcanej oraz stosownie do treści art. 555 w związku z art. 304 § 1 ust. 7 Kodeksu spółek handlowych działają, jako jej założyciele.

ROZDZIAŁ IPostanowienia ogólne§ 1

1. Spółka powstała z przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą INTEGER.pl sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.
2. Założycielami Spółki są: Anna Izydorek - Brzoska, A&R Investments Limited z siedzibą w Sliema (Malta), L.S.S. Holdings Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr).

§ 2

Spółka działa pod firmą INTEGER.pl Spółka akcyjna. Spółka może posługiwać się skrótem firmy INTEGER.pl S.A.

§ 3

Siedzibą spółki jest miasto Kraków.

§ 4

Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.

§ 5

WG
T...

Spółka może tworzyć oddziały, filie, zakłady, przedstawicielstwa oraz przystępować do innych
Spółek w kraju i zagranicą.

§ 6

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

ROZDZIAŁ II

Przedmiot działalności

§ 7

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) Produkcja artykułów piśmiennych (PKD 17.23.Z),
- 2) Pozostałe drukowanie (PKD 18.12.Z),
- 3) Działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku (PKD 18.13.Z),
- 4) Introligatorstwo i podobne usługi (PKD 18.14.Z),
- 5) Reprodukacja zapisanych nośników informacji (PKD 18.20.Z),
- 6) Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 46.90.Z),
- 7) Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami (PKD 47.99.Z),
- 8) Transport lądowy pasażerski, miejski i podmiejski (PKD 49.31.Z),
- 9) Działalność taksówek osobowych (PKD 49.32.Z),
- 10) Pozostały transport lądowy pasażerski, gdzie indziej niesklasyfikowany (PKD 49.39.Z),
- 11) Transport drogowy towarów (PKD 49.41.Z),
- 12) Przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych (PKD 52.24.C),
- 13) Pozostała działalność pocztowa i kurierska (PKD 53.20.Z),
- 14) Pozostała działalność wydawnicza (PKD 58.19.Z),
- 15) Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych (PKD 59.11.Z),
- 16) Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z),
- 17) Leasing finansowy (PKD 64.91.Z),
- 18) Pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92.Z),
- 19) Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z),
- 20) Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.10.Z),
- 21) Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.20.Z),

- 22) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z),-----
 - 23) Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z),-----
 - 24) Działalność agencji reklamowych (PKD 73.11.Z),-----
 - 25) Badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73.20.Z),-----
 - 26) Pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników (PKD 78.30.Z),-----
 - 27) Działalność związana z pakowaniem (PKD 82.92.Z),-----
 - 28) Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 96.09.Z),-----
 - 29) Obróbka metali i nakładanie powłok na metale (PKD 25.61.Z),-----
 - 30) Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim (PKD 77.40.Z),-----
 - 31) Produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 28.29.Z),-----
 - 32) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (72.19.Z),-----
 - 33) Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania (74.10.Z),-----
 - 34) Sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów osobowych i furgonetek (PKD 45.11.Z),-----
 - 35) Sprzedaż hurtowa i detaliczna pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (PKD 45.19.Z),-----
 - 36) Sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (PKD 45.31.Z),-----
 - 37) Sprzedaż detaliczna części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (PKD 45.32.Z),-----
 - 38) Sprzedaż hurtowa i detaliczna motocykli, ich naprawa i konserwacja oraz sprzedaż hurtowa i detaliczna części i akcesoriów do nich (PKD 45.40.Z),-----
 - 39) Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek (PKD 77.11.Z),-----
 - 40) Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (PKD 77.12.Z),-----
 - 41) Pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzarskich (PKD 96.01.Z),-----
2. W razie, gdy zgodnie z odpowiednimi przepisami na prowadzenie działalności wskazanej powyżej wymagane jest uzyskania zgody (zezwolenia) - działalność ta zostanie podjęta przez Spółkę po uzyskaniu stosownej zgody (zezwolenia).-----

ROZDZIAŁ III

WL

T...

Kapitał zakładowy i akcje

§ 8

1. Kapitał zakładowy wynosi 7.764.217 (siedem milionów siedemset sześćdziesiąt cztery tysiące dwieście siedemnaście) złotych.

2. Kapitał zakładowy dzieli się na:

a. 3.083.500 (trzy miliony osiemdziesiąt trzy tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda,

b. 111.934 (sto jedenaście tysięcy dziewięćset trzydzieści cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda,

c. 535.708 (pięćset trzydzieści pięć tysięcy siedemset osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda,

d. 656.603 (sześćset pięćdziesiąt sześć tysięcy sześćset trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda,

e. 1.550.000 (jeden milion pięćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E,

f. 301.003 (trzysta jeden tysięcy trzy) akcje zwykłe na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda,

g. 296.886 (dwieście dziewięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset osiemdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda,

h. 292.771 (dwieście dziewięćdziesiąt dwa tysiące siedemset siedemdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda,

i. 46.950 (czterdzieści sześć tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda,

j. 888.862 (osiemset osiemdziesiąt osiem tysięcy osiemset sześćdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda.

3. Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.

4. Spółka powstała z przekształcenia spółki INTEGER.pl spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, której kapitał zakładowy został w całości pokryty przed rejestracją.

5. Akcjonariusz posiadający akcje imienne jest uprawniony do złożenia do Zarządu Spółki wniosku o zamianę tych akcji na akcje zwykłe na okaziciela. Zarząd podejmuje stosowną uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na zamianę w terminie 7 (siedmiu) dni od otrzymania wniosku.

§ 8a

1. Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o nie więcej niż 1.040.662 (jeden milion czterdzieści tysięcy sześćset sześćdziesiąt dwa) złotych poprzez emisję nie więcej niż:
 - a) 150.000 (słownie złotych: sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 zł (słownie złotych: jeden) każda,
 - b) 890.662 (osiemset dziewięćdziesiąt tysięcy sześćset sześćdziesiąt dwie) akcje zwykłe na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1 zł (słownie złotych: jeden) każda.
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału, o którym mowa w § 8a ust. 1 lit. a) powyżej jest przyznanie praw do objęcia Akcji Serii F posiadaczom warrantów subskrypcyjnych, emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 17 października 2012 r. (wraz z późniejszymi zmianami).
3. Celem warunkowego podwyższenia kapitału, o którym mowa w § 8a ust. 1 lit. b) powyżej jest przyznanie praw do objęcia Akcji Serii G posiadaczom warrantów subskrypcyjnych, emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 20 czerwca 2012 r.

§ 8b

1. Zarząd jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę do 935.812,00 zł (słownie złotych: dziewięćset trzydzieści pięć tysięcy osiemset dwanaście złotych) poprzez emisję do 935.812 (słownie: dziewięćset trzydzieści pięć tysięcy osiemset dwanaście) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda i o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 935.812,00 zł (słownie złotych: dziewięćset trzydzieści pięć tysięcy osiemset dwanaście złotych), co stanowi podwyższenie w ramach kapitału docelowego określone w szczególności w przepisach art. 444 - 447 Kodeksu spółek handlowych.
2. W granicach kapitału docelowego Zarząd Spółki jest upoważniony, przez okres do dnia 31 maja 2016 roku, do podwyższania kapitału zakładowego. Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego albo kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych w § 8b ust. 1 Statutu.
3. Zarząd może zdecydować o wydawaniu w ramach kapitału docelowego akcji w zamian za wkłady niepieniężne. Zarząd ustala cenę emisyjną akcji wydawanych w ramach kapitału docelowego.
4. W ramach upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego Zarząd jest uprawniony do emisji warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone niniejsze upoważnienie.
5. Zarząd Spółki jest uprawniony do pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych oraz akcji w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego określonego w § 8b ust. 1 Statutu.

26

Tamara

§ 9

1. Akcjonariusze mają pierwszeństwo objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru).
2. W interesie spółki Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości lub części.

§ 10

1. Akcje mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza (umorzenie dobrowolne).
2. W zamian za umorzone akcje, akcjonariuszowi przysługuje wynagrodzenie, które ustala Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Za zgodą akcjonariusza umorzenie dobrowolne może nastąpić bez wynagrodzenia.

§ 11

1. Kapitał akcyjny może być podwyższony uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.
2. Na podwyższony kapitał zakładowy mogą być wnoszone wkłady pieniężne lub niepieniężne.
3. Spółka może emitować obligacje zamienne na akcje na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia.

ROZDZIAŁ IV

Organy Spółki

§ 12

Organami Spółki są:

- a. Walne Zgromadzenie,
- b. Rada Nadzorcza,
- c. Zarząd.

§ 13

Walne Zgromadzenie zwoływane jest na zasadach określonych przez kodeks spółek handlowych i odbywa się w siedzibie Spółki, Wrocławiu, Katowicach, Poznaniu, Warszawie, Gdańsku lub w siedzibie giełdy na której są notowane akcje Spółki.

§ 14

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy: -----
- a. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, -----
 - b. powzięcie uchwały o podziale zysku lub pokryciu straty, -----
 - c. umorzenie akcji, -----
 - d. powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, -----
 - e. zatwierdzenie Regulaminu Rady Nadzorczej uchwalonego przez Radę Nadzorczą, -----
 - f. ustalenie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej lub regulaminu wynagradzania członków Rady Nadzorczej, -----
 - g. inne sprawy wymagające decyzji Walnego Zgromadzenia zgodnie z obowiązującym prawem lub Statutem. -----
2. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy działa na podstawie kodeksu spółek handlowych, niniejszego Statutu oraz regulaminu. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwała swój regulamin, w którym określa tryb, szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał, a w szczególności zasady przeprowadzania wyborów, w tym wyborów w drodze głosowania oddzielnymi grupami przy wyborach Rady Nadzorczej. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy obraduje zgodnie z postanowieniami niniejszego Statutu, Regulaminu oraz przepisami Kodeksu spółek handlowych. -----

§ 15

1. Rada Nadzorcza składa się z od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków powoływanych na okres 3 (trzech) lat przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. -----
2. Kadencja członków Rady Nadzorczej jest wspólna. Jeżeli liczba członków Rady Nadzorczej spadnie w trakcie kadencji poniżej liczby wskazanej w ust 1 ale będzie się mieścić w granicach określonych przez kodeks spółek handlowych, nie jest konieczne uzupełnienie jej składu przed najbliższym Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem. -----

§ 16

W razie gdy Spółka posiada status spółki publicznej i przyjęła do stosowania zasady ładu korporacyjnego spółek publicznych uchwalone przez odpowiednie organy Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. przez „Niezależnych Członków Rady Nadzorczej” w rozumieniu tych regulacji uznaje się członka Rady Nadzorczej, wobec którego nie zachodzi żadne z następujących powiązań: -----

Wb

T. 2000

- a. posiada bezpośrednio lub pośrednio przez inne podmioty (zależne) większość głosów w organach Spółki, także na podstawie porozumień z innymi osobami,-----
- b. jest uprawniony do powoływania lub odwoływania większości członków organów zarządzających Spółki,-----
- c. pozostaje z którymkolwiek z członków zarządu Spółki w związku małżeńskim, w relacjach pokrewieństwa lub powinowactwa (do drugiego stopnia) lub w stosunku przysposobienia,-----
- d. jest podmiotem zarządzającym podmiotu, który jest akcjonariuszem Spółki kontrolującym akcje Spółki w ilości pozwalającej wykonywać co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki,-----
- e. jest większościowym wspólnikiem, udziałowcem lub akcjonariuszem podmiotu, o którym mowa w pkt d,-----
- f. jest pracownikiem Spółki lub pozostaje z którymkolwiek z pracowników w związku małżeńskim, w relacjach pokrewieństwa lub powinowactwa (do drugiego stopnia) lub w stosunku przysposobienia,-----

§ 17

Kompetencje Rady Nadzorczej określają przepisy prawa i niniejszy Statut. W szczególności do kompetencji Rady Nadzorczej należy:-----

- a. udzielanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy,-----
- b. zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,-----
- c. wybór Zarządu Spółki,-----
- d. wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badania sprawozdań finansowych Spółki.-----

§ 18

1. Pracami Rady Nadzorczej kieruje jej Przewodniczący, a pod jego nieobecność Wiceprzewodniczący.-----
2. Obsługę sekretariatu Rady Nadzorczej zapewnia Zarząd.-----
3. Rada Nadzorcza wybiera spośród swoich członków Przewodniczącego Wiceprzewodniczącego i Sekretarza.-----
4. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów. W wypadku równości głosów decydujący jest głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.-----
5. Posiedzenia Rady Nadzorczej są zwoływane przynajmniej raz na kwartał przez jej Przewodniczącego, a w razie jego nieobecności przez Wiceprzewodniczącego, z inicjatywy własnej, na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej.-----

6. Za skuteczne zaproszenie na posiedzenie uznaje się wysłanie zaproszenia listem poleconym, zawierającego także porządek obrad posiedzenia Rady Nadzorczej na adres dla doręczeń (określony przez członka Rady Nadzorczej), co najmniej na siedem dni przed terminem posiedzenia. Członek Rady Nadzorczej może żądać przesłania mu zaproszenia także w formie elektronicznej na podany przez niego adres poczty elektronicznej.

7. Posiedzenia Rady Nadzorczej oraz podejmowanie uchwał może odbywać się z zastosowaniem środków porozumiewania się na odległość, o ile zapewnione będzie to, że wszyscy uczestnicy posiedzenia będą mogli słyszeć wszystkich pozostałych uczestników posiedzenia jak również mieć możliwość zabrania głosu, oraz że wszyscy uczestnicy będą mogli dysponować tymi samymi dokumentami, dotyczącymi spraw postawionych w porządku obrad. Ponadto, członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

8. Podjęcie uchwały pisemnej w trybie obiegowym, korespondencyjnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość jest dopuszczalne.

9. Szczegółowy tryb pracy Rady Nadzorczej określa Regulamin Rady Nadzorczej uchwalany przez Radę Nadzorczą i zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie. Do czasu uchwalenia i zatwierdzenia regulaminu Rada Nadzorcza obraduje zgodnie z postanowieniami niniejszego Statutu oraz przepisami Kodeksu spółek handlowych.

§ 19

1. Zarząd Spółki składa się z od dwóch do trzech członków.
2. Zarząd Spółki powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza Spółki na okres wspólnej kadencji.
3. Kadencja Zarządu trwa 3 (trzy) lata.
4. Do reprezentowania Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu.
5. Zarząd spółki jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy, przy zachowaniu warunków określonych w art. 349 kodeksu spółek handlowych i po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej Spółki.

§ 20

Wewnętrzną organizację Zarządu Spółki określa Regulamin Zarządu Spółki przygotowany przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

ROZDZIAŁ V

Rachunkowość Spółki. Postanowienia końcowe




§ 21

Uchwałą Walnego Zgromadzenia mogą być tworzone i znoszone kapitały rezerwowe. -----

§ 22

Rokiem obrachunkowym Spółki jest rok kalendarzowy. -----

§ 23

1. Ogłoszenia Spółki zamieszczane będą w Monitorze Sądowym i Gospodarczym. -----
2. 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. Ogłoszenie powinno zostać dokonane co najmniej na 26 dni przed terminem WZ. -----

§ 24

W sprawach nie uregulowanych Statutem, zastosowanie mają przepisy kodeksu spółek." -----

Załącznik nr 3 - Uchwały Emitenta stanowiące podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych niniejszą notą informacyjną

Uchwała Nr INT/2014/5/DP z dnia 21 maja 2014 r.

Zarządu Integer.pl Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie („Spółka”) w sprawie wprowadzenia zmian do istniejącego Programu Emisji Obligacji o wartości nominalnej 180.000.000 PLN oraz przyjęcia treści jednolitych warunków Programu Emisji Obligacji o wartości nominalnej 180.000.000 PLN.

Zarząd Spółki działając na podstawie Statutu Spółki oraz ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (Dz. U. z 2001 roku Nr 120, poz. 1300, z późn. zm.) („Ustawa o obligacjach”) uchwala co następuje:

1. Zarząd Spółki podejmuje decyzję o wprowadzeniu zmian do istniejącego Programu Emisji Obligacji Spółki o wartości nominalnej 180.000.000 PLN, otwartego na podstawie i.) Uchwały Zarządu Integer.pl Spółki Akcyjnej z dnia 21 października 2009 r. w sprawie emisji obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji o wartości maksymalnej 15.000.000,- PLN i zmienionego ii.) Uchwałą Zarządu Integer.pl S.A. z dnia 7 lipca 2010 roku w sprawie podwyższenia wartości maksymalnej istniejącego Programu Emisji Obligacji do kwoty 25.000.000,- PLN (słownie: dwadzieścia pięć milionów złotych), iii.) Uchwałą Zarządu Integer.pl S.A. z dnia 21 marca 2011 roku w sprawie podwyższenia wartości maksymalnej istniejącego Programu Emisji Obligacji do kwoty 40.000.000,- PLN (słownie: czterdzieści milionów złotych), vi.) Uchwałą Zarządu Integer.pl S.A. z dnia 22 września 2011 roku w sprawie podwyższenia wartości maksymalnej istniejącego Programu Emisji Obligacji do kwoty 60.000.000,- PLN (słownie: sześćdziesiąt milionów), v.) Uchwałą Zarządu Integer.pl S.A. z dnia 16 maja 2012 roku w sprawie podwyższenia wartości maksymalnej istniejącego Programu Emisji Obligacji do kwoty 80.000.000,- PLN (słownie: osiemdziesiąt milionów), vi.) Uchwałą Zarządu Integer.pl S.A. z dnia 29 kwietnia 2013 roku w sprawie podwyższenia wartości maksymalnej istniejącego Programu Emisji Obligacji do kwoty 110.000.000,- PLN (słownie: sto dziesięć milionów), vii.) Uchwałą Zarządu Integer.pl S.A. z dnia 20 marca 2014 roku w sprawie podwyższenia wartości maksymalnej istniejącego Programu Emisji Obligacji do kwoty 180.000.000,- PLN (słownie: sto osiemdziesiąt milionów) („Program Emisji”) oraz przyjęciu jednolitych warunków Programu Emisji, uwzględniających zmiany wprowadzone ww. uchwałami zmieniającymi oraz niniejszą uchwałą.:

Par. 1

1. Zarząd Spółki podejmuje decyzję o wydłużeniu Programu Emisji o kolejne cztery lata, do dnia 21 października 2019r.
2. Zarząd Spółki podejmuje decyzję o zmianie warunków dotyczących przekroczenia maksymalnej wartości Programu Emisji w ten sposób, iż wartość nominalna wszystkich wyemitowanych i niewykupionych obligacji w każdym czasie trwania Programu Emisji nie może przekroczyć maksymalnej wartości tego Programu, za wyjątkiem emisji nowej serii obligacji z przeznaczeniem pozyskanych środków na częściowy lub całkowity wykup obligacji poprzednich emisji. W takim wypadku wartość nominalna wszystkich wyemitowanych i niewykupionych obligacji może przekroczyć maksymalną wartość Programu Emisji nie więcej niż wartość nominalną obligacji emitowanych w celu wykupu obligacji poprzednich emisji i przez okres niezbędny do dokonania wykupu.
3. Zarząd Spółki podejmuje decyzję o zwiększeniu do 149 liczby adresatów, do których może zostać skierowana propozycja nabycia obligacji w ramach Programu Emisji.

ZA ZGODNOŚĆ
Z ORYGINAŁEM

Prezes Zarządu
Rafał Brzoska

Par. 2

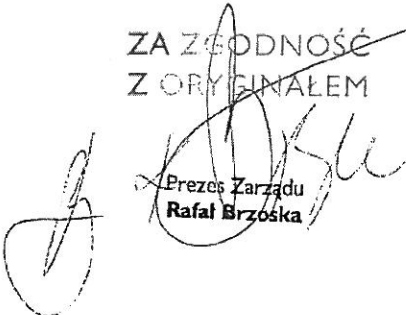
Zarząd Spółki przyjmuje jednolite warunki Programu Emisji, uwzględniających zmiany wprowadzone ww. uchwałami zmieniającymi oraz niniejszą uchwałą:

1. Maksymalna wartość Programu Emisji wynosi 180.000.000 PLN (słownie złotych: sto osiemdziesiąt milionów).
2. Program Emisji Obligacji trwać będzie przez okres 10 lat, tj. do dnia 21 października 2019 r.
3. Termin wykupu obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji może przypadać po dacie końcowej Programu Emisji Obligacji.
4. Wartość nominalna wszystkich wyemitowanych i niewykupionych obligacji w każdym czasie trwania Programu Emisji Obligacji nie może przekroczyć maksymalnej wartości tego Programu, za wyjątkiem emisji nowej serii obligacji z przeznaczeniem pozyskanych środków na częściowy lub całkowity wykup obligacji poprzednich emisji. W takim wypadku wartość nominalna wszystkich wyemitowanych i niewykupionych obligacji może przekroczyć maksymalną wartość tego Programu nie więcej niż wartość nominalną obligacji emitowanych w celu wykupu obligacji poprzednich emisji i przez okres niezbędny do dokonania wykupu.
5. Emisja obligacji w ramach Programu Emisji będzie następowała w trybie art. 9 pkt 3) Ustawy o obligacjach.
6. Propozycje nabycia obligacji zostaną skierowane do indywidualnych adresatów, w liczbie nie większej niż 149 osób.
7. Obligacje nie będą miały formy dokumentu, zgodnie z art. 5 ust. 2 Ustawy o obligacjach.
8. Szczegółowe warunki emisji obligacji a w szczególności tryb przeprowadzenia emisji, wartość nominalną emitowanych obligacji, daty emisji i wykupu, zasady ustalania ceny emisyjnej poszczególnych transz, oprocentowanie i zasady wypłaty należnych odsetek, a także informacje o planowanym wprowadzeniu obligacji do notowań w alternatywnym systemie obrotu Catalyst, oraz informacja o celach emisji, będą zawarte w odpowiednich Propozycjach Nabycia obligacji i załączonych do nich Warunkach Emisji.
9. Po dokonaniu emisji obligacji wybrane przez Zarząd Spółki seria lub serie, zgodnie z warunkami emisji tych serii, zostaną zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) w rozumieniu Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183, poz. 1538, z późn. zm.) oraz zostaną wprowadzone do wybranych zorganizowanych systemów obrotu dłużnymi instrumentami finansowymi z alternatywnych systemów obrotu platformy Catalyst, prowadzonymi przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) i/lub BondSpot S.A. („BondSpot”).
10. Czynności związane z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji powierza się Raiffeisen Bank Polska S.A. w trybie przewidzianym zawartymi w tym celu umowami. W przypadku zamiaru rejestracji danej serii obligacji w KDPW, od momentu rejestracji obligacji tej serii w KDPW czynności związane z dokonywaniem w imieniu Spółki wypłat świadczeń z obligacji oraz prowadzeniem ewidencji obligacji pełnić będzie KDPW, natomiast obrót odbywał się będzie za pośrednictwem operatora alternatywnego systemu obrotu Catalyst na którym obligacje będą notowane i w trybie przewidzianym regulacjami tego systemu obrotu.
11. Pozostałe warunki emisji obligacji w zakresie nieuregulowanym niniejszą uchwałą zostaną uzgodnione z Raiffeisen Bank Polska S.A. na podstawie zawartej w tym celu umowy.

Par. 3

Powyższa uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

ZA ZGODNOŚĆ
Z ORYGINAŁEM



Prezes Zarządu
Rafał Brzośka

Kraków, dnia 25 listopada 2014 r.

**Uchwała Nr 1/11/2014 z dnia 25 listopada 2014 r.
Zarządu Integer.pl Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (Spółka) w sprawie ustalenia Warunków Emisji
Obligacji serii INT1217 oraz INT1219 oraz w sprawie wzoru Propozycji Nabycia Obligacji.**

§ 1

W związku z Uchwałą Zarządu Nr INT/2014/5/DP z dnia 21 maja 2014 r. w sprawie emisji Obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji o wartości 180.000.000 PLN, Zarząd Spółki postanawia przeprowadzić emisję Obligacji serii INT1217 oraz serii INT1219, na warunkach zawartych w Warunkach Emisji danej serii, a tym samym podejmuje decyzję o emisji Obligacji w ramach serii INT1217 i INT1219, łącznie dla obu serii do maksymalnej kwoty 30.000.00 PLN (słownie: trzydzieści milionów złotych) w ramach Programu Emisji Obligacji Spółki o wartości maksymalnej 180.000.000 PLN (słownie: sto osiemdziesiąt milionów złotych).

§ 2

1. Zarząd Spółki postanawia przyjąć
 - 1) Warunki Emisji serii INT1217 w brzmieniu ustalonym w załączniku nr 1 do niniejszej uchwały,
 - 2) Warunki Emisji serii INT1219 w brzmieniu ustalonym w załączniku nr 2 do niniejszej uchwały,
 - 3) Wzór Propozycji Nabycia Obligacji serii INT1217 i INT1219, w brzmieniu ustalonym w załączniku nr 3 do niniejszej uchwały.
2. Warunki Emisji Obligacji serii INT1217 oraz serii INT1219 nie zawierają poziomu Marży Odsetkowej dla danej serii, która to Marża Odsetkowa zostanie ustalona w trakcie procesu budowania książki popytu. Na podstawie wyniku budowania książki popytu Zarząd Spółki podejmie uchwałę o ostatecznej wysokości poziomu Marży Odsetkowej.

§ 3

Szczegółowe warunki emisji obligacji a w szczególności rodzaj emitowanych obligacji, wartość nominalną emitowanych obligacji, daty emisji i wykupu, zasady ustalania ceny emisyjnej, oprocentowania obligacji i wypłaty należnych odsetek, a także informacje o planowanym wprowadzeniu obligacji do notowań w alternatywnym systemie obrotu Catalyst, oraz informacja o celach emisji, są zawarte w Warunkach Emisji serii INT1217 i serii INT1219 oraz wzorze Propozycji Nabycia Obligacji.

§ 4

Terminy pisane wielką literą mają znaczenie nadane w wzorze Propozycji Nabycia Obligacji i Warunkach Emisji Obligacji serii INT1217 i serii INT1219 stanowiące załączniki do niniejszej uchwały.

§ 5

Powyższa uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia



Rafał Brzozka
Prezes Zarządu



Rossen Hadjiev
Członek Zarządu

INTEGER.pl S.A.
30-824 Kraków, ul. Malborska 130
tel. 012 656 26 07
NIP. 676-23-81-784, REGON. 356360960

Kraków, dnia 3 grudzień 2014 r.

**Uchwała Nr 1/12/2014 z dnia 3 grudnia 2014 r.
Zarządu Integer.pl Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (Spółka) w sprawie ustalenia Warunków Emisji
Obligacji serii INT1217 oraz INT1219 wraz z określeniem Marży Odsetkowej.**

§ 1

W związku z Uchwałą Zarządu Nr INT/2014/5/DP z dnia 21 maja 2014 r. w sprawie emisji Obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji o wartości 180.000.000 PLN, oraz Uchwałą Zarządu Nr 1/11/2014 z dnia 25 listopada 2014r., Zarządu Integer.pl S.A. w sprawie ustalenia Warunków Emisji Obligacji serii INT1217 oraz INT1219 bez określenia Marży Odsetkowej, w oparciu o przeprowadzony proces budowania księgi popytu na Obligacje Spółki Zarząd Spółki postanawia

1. określić Marżę Odsetkową dla Obligacji serii INT1217 na poziomie 3,00%;
2. określić Marżę Odsetkową dla Obligacji serii INT1219 na poziomie 4,20%;
3. przeprowadzić emisję Obligacji serii INT1217 oraz serii INT1219, na warunkach zawartych w Warunkach Emisji danej serii, przyjętych Uchwałą Zarządu Spółki Nr 1/11/2014 z dnia 25 listopada 2014r. w sprawie ustalenia Warunków Emisji Obligacji serii INT1217 oraz INT1219 bez określenia Marży Odsetkowej i uzupełnionych odpowiednio w wskazaną powyżej Marżę Odsetkową;
4. wyemitować w ramach Programu Emisji Obligacje serii INT1217 o wartości nominalnej 15.000.000,00 PLN (słownie: piętnaście milionów złotych) oraz Obligacje serii INT1219 o wartości nominalnej 15 000.000,00 PLN (słownie: piętnaście milionów złotych).

§ 2

Zarząd Spółki postanawia przyjąć:

1. Warunki Emisji serii INT1217 w brzmieniu ustalonym w załączniku nr 1 do niniejszej uchwały,
2. Warunki Emisji serii INT1219 w brzmieniu ustalonym w załączniku nr 2 do niniejszej uchwały,

§ 3

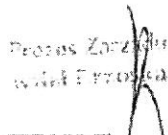
Pozostałe warunki emisji obligacji w zakresie nieuregulowanym niniejszą uchwałą zostaną uzgodnione z Raiffeisen Bank Polska S.A. na podstawie zawartej w tym celu umowy.

§ 4

Terminy pisane wielką literą mają znaczenie nadane w wzorze Propozycji Nabycia Obligacji i Warunkach Emisji Obligacji serii INT1217 i serii INT1219 stanowiące załączniki do niniejszej uchwały.

§ 5

Powyższa uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.




Przemysław Zarząd
 Katarzyna Malin

INTEGER.PL SA
 ul. Malborska 130, 30-634 Kraków
 tel. (012) 619 98 00 fax (012) 619 98 01
 REGON 146590980 • NIP 678-28-81-784
 KRS 0000276519

ZAŁĄCZNIK NR 4 - WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII INT1217

ZAŁĄCZNIK NR 1 DO PROPOZYCJI NABYCIA WARUNKI EMISJI OBLIGACJI
SERII INT1217

Niniejszy dokument („Warunki Emisji”) określa warunki emisji obligacji serii INT1217 („Obligacje”), emitowanych w Warszawie przez Integer.pl Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie przy ul. Malborskiej 130, 30-624 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000276519, o opłaconym kapitale zakładowym w wysokości 7.764.217,00-PLN, o numerze NIP: 678-28-81-784 („Emitent”).

1 DEFINICJE

Terminy pisane wielką literą, które nie zostały zdefiniowane w innym miejscu, posiadają znaczenia przypisane im poniżej:

- | | |
|---|---|
| 1.1.1 „Banki Referencyjne” | oznacza Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., BRE Bank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. |
| 1.1.2 „BondSpot” | oznacza BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie przy Al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000022931. |
| 1.1.3 „Catalyst” | oznacza alternatywny system obrotu instrumentami finansowymi prowadzony przez BondSpot lub GPW. |
| 1.1.4 „Certyfikat Rezydencji” | oznacza certyfikat rezydencji podatkowej, wystawiony przez odpowiedni organ podatkowy, o którym mowa w art. 4a pkt 12) Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (t. jedn. Dz. U. z 2011 r., nr 74, poz. 397 z późn. zm.) oraz w art. 5a pkt 21) Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (t. jedn. Dz. U. z 2012 r., poz. 361 z późn. zm.). |
| 1.1.5 „Dług netto” | oznacza łączną wartość bilansową skonsolidowanego Zadłużenia Finansowego Grupy pomniejszoną o skonsolidowaną wartość środków pieniężnych, ich ekwiwalentów, depozytów ustanowionych w celu zabezpieczenia spłaty zobowiązań. |
| 1.1.6 „Dzień Emisji” | oznacza dzień dokonania zapisu Obligacji na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez Uczestników Depozytu, zgodnie z Art. 2.2 Warunków Emisji. |
| 1.1.7 „Dzień Natychmiastowego Wykupu” | posiada znaczenie nadane temu terminowi w Art. 9.6 Warunków Emisji. |
| 1.1.8 „Dzień Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu” | posiada znaczenie nadane temu terminowi w Art. 8.4 Warunków Emisji. |
| 1.1.9 „Dzień Płatności” | oznacza Dzień Płatności Odsetek, Dzień Natychmiastowego Wykupu, Dzień Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu, Dzień Wykupu lub Dzień |

Wcześniejszego Wykupu, w zależności od przypadku.

- 1.1.10 „Dzień Płatności Odsetek”
oznacza dzień: (i) w którym Odsetki są płatne zgodnie z Art. 6.4 Warunków Emisji; lub (ii) który jest Dniem Natychmiastowego Wykupu, Dniem Wcześniejszego Wykupu, lub Dzień Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu.
- 1.1.11 „Dzień Przekazania Informacji”
oznacza Dzień Roboczy przypadający 5 (słownie: pięć) Dni Roboczych przed danym Dniem Ustalenia Uprawnionych lub odpowiednio w innym terminie, w przypadku zmiany Szczegółowych Zasad powodującej zmianę regulacji dotyczących terminu Dnia Przekazania Informacji.
- 1.1.12 „Dzień Przydziału”
oznacza dzień, w którym dokonany zostanie przydział Obligacji na rzecz Inwestorów, którzy złożyli Propozycję Nabycia.
- 1.1.13 „Dzień Roboczy”
oznacza każdy dzień od poniedziałku do piątku (z wyjątkiem dni ustawowo wolnych od pracy w Polsce), w którym banki w Polsce prowadzą działalność.
- 1.1.14 „Dzień Ustalenia Stopy Procentowej”
oznacza dzień przypadający na 6 Dni Robocze przed pierwszym dniem danego Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać określona Stopa Procentowa.
- 1.1.15 „Dzień Ustalenia Uprawnionych”
oznacza: (i) w stosunku do Dni Płatności Odsetek, o których mowa w punkcie 1.1.8 definicji „Dnia Płatności Odsetek” powyżej, każdy dzień wskazany w kolumnie „Dzień Ustalenia Uprawnionych” w Art. 6.4 Warunków Emisji lub (ii) w stosunku do innych Dni Płatności, Dzień Roboczy przypadający 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed danym Dniem Płatności lub, odpowiednio, w innym dniu w przypadku zmiany Szczegółowych Zasad w zakresie wymogów mających zastosowanie do Dnia Ustalenia Uprawnionych.
- 1.1.16 „Dzień Wcześniejszego Wykupu”
posiada znaczenie nadane temu terminowi w Art.9.3 Warunków Emisji.
- 1.1.17 „Dzień Wykupu”
oznacza 12.12.2017 r., a w przypadku gdy taki dzień nie jest Dniem Roboczym, pierwszy Dzień Roboczy po takim dniu.
- 1.1.18 „EBITDA”
oznacza, dla danego Odnosnego Okresu, skonsolidowany wynik na działalności operacyjnej Grupy powiększony o skonsolidowaną amortyzację Grupy.
- 1.1.19 „Emitent”
oznacza Integer.pl Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie przy ul. Malborskiej 130, 30-624 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000276519, o numerze NIP: 678-28-81-784, o kapitale zakładowym w wysokości 7.764,217,00- PLN, opłaconym w całości.
- 1.1.20 „Grupa”
oznacza Emitenta łącznie z podmiotami przez niego konsolidowanymi (ujętymi w sprawozdaniu



skonsolidowanym Emitenta), w tym z jego Spółkami Zależnymi,

- 1.1.21 „GPW” oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000082312
- 1.1.22 „Inwestor” oznacza inwestora, któremu zostało dostarczone Memorandum Informacyjne
- 1.1.23 „KDPW” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.
- 1.1.24 „Kwota do Zapłaty” oznacza Kwotę Odsetek, Kwotę Wykupu lub Kwotę Wcześniejszego Wykupu, Kwotę Natychmiastowego Wykupu lub Kwotę Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu, w zależności od przypadku,
- 1.1.25 „Kwota Odsetek” lub „Odsetki” oznacza kwotę odsetek brutto należną z tytułu oprocentowania Obligacji w Dniu Płatności Odsetek.
- 1.1.26 „Kwota Natychmiastowego Wykupu” oznacza kwotę równą iloczynowi liczby Obligacji podlegających Natychmiastowemu Wykupowi i Kwoty Wykupu, powiększoną o Odsetki naliczone za okres od dnia rozpoczynającego Okres Odsetkowy, w którym nastąpi Dzień Natychmiastowego Wykupu, do Dnia Natychmiastowego Wykupu (z włączeniem tego dnia).
- 1.1.27 „Kwota Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu” oznacza kwotę równą iloczynowi liczby Obligacji podlegających Obligatoryjnemu Wcześniejszemu Wykupowi i Kwoty Wykupu, powiększoną o Premię oraz Odsetki naliczone za okres od dnia rozpoczynającego Okres Odsetkowy, w którym nastąpi Dzień Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu, do Dnia Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu (z włączeniem tego dnia).
- 1.1.28 „Kwota Wcześniejszego Wykupu” oznacza kwotę równą iloczynowi liczby Obligacji podlegających Wcześniejszemu Wykupowi i Kwoty Wykupu, powiększoną o Odsetki naliczone za okres od dnia rozpoczynającego Okres Odsetkowy, w którym nastąpi Dzień Wcześniejszego Wykupu, do Dnia Wcześniejszego Wykupu (z włączeniem tego dnia).
- 1.1.29 „Kwota Wykupu” oznacza kwotę równą wartości nominalnej jednej Obligacji.
- 1.1.30 „Marża Odsetkowa” oznacza, marżę odsetkową w wysokości 3,00 %, (punktów procentowych w stosunku rocznym)
- 1.1.31 „Memorandum Informacyjne” oznacza memorandum informacyjne sporządzone przez Emitenta i udostępniane Inwestorom.
- 1.1.32 „Natychmiastowy Wykup” posiada znaczenie nadane temu terminowi w Art. 9.5 Warunków Emisji.
- 1.1.33 „Obligacje” oznacza nie mające formy dokumentu obligacje na

- okaziciela serii INT1217 o wartości nominalnej 1,000 PLN każda, wyemitowane przez Emitenta, a „Obligacja” oznacza jedną taką Obligację.
- 1.1.34 „Obligatariusz” oznacza osobę, na której rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez Uczestnika Depozytu lub KDPW zapisana jest co najmniej jedna Obligacja.
- 1.1.35 „Obligatoryjny Wycup” Wcześniejszy posiada znaczenie nadane temu terminowi w Art. 8.4.1 niniejszych Warunków Emisji.
- 1.1.36 „Odnosny Okres” oznacza każdy okres dwunastu miesięcy kończący się w ostatnim dniu roku obrotowego i każdy okres dwunastu miesięcy kończący się w ostatnim dniu półroczu roku obrotowego.
- 1.1.37 „Organizator Emisji” oznacza Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Pięknej 20, 00-549 Warszawa, Polska.
- 1.1.38 „Okres Odsetkowy” oznacza: (i) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego – okres rozpoczynający się w Dniu Emisji (bez tego dnia) i kończący się w pierwszym Dniu Płatności Odsetek (włącznie) lub w Dniu Wcześniejszego Wycupu (włącznie) lub w Dniu Natychmiastowego Wycupu (włącznie) lub w Dniu Obligatoryjnego Wcześniejszego Wycupu (włącznie), w zależności od przypadku oraz (ii) w przypadku kolejnych Okresów Odsetkowych – okres rozpoczynający się w Dniu Płatności Odsetek za poprzedni Okres Odsetkowy (bez tego dnia) i kończący się w Dniu Płatności Odsetek za bieżący Okres Odsetkowy (włącznie) lub w Dniu Wcześniejszego Wycupu (włącznie) lub w Dniu Natychmiastowego Wycupu (włącznie) lub w Dniu Obligatoryjnego Wcześniejszego Wycupu (włącznie) albo w Dniu Wycupu – w odniesieniu do ostatniego Okresu Odsetkowego (włącznie).
- 1.1.39 „Okres Żądania Wcześniejszego Wycupu” oznacza okres: (i) w odniesieniu do Przypadków Naruszenia, o których mowa w Art. 9.1. lit.(a), (k), oraz (o) – okres od dnia wystąpienia takiego Przypadku Naruszenia do dnia, w którym taki przypadek Naruszenia ustąpił; (ii) w odniesieniu do Przypadków Naruszenia, o których mowa w Art. 9.1 lit. (b)-(i) oraz (l)-(n) – okres od dnia podjęcia uchwały przez Zgromadzenie Obligatariuszy w przedmiocie wyrażenia zgody na złożenie przez Obligatariuszy żądania Wcześniejszego Wycupu w związku z daną okolicznością, jednak nie dłużej niż do dnia, w którym taki Przypadek Naruszenia ustąpił; (iii) w odniesieniu do Przypadku Naruszenia, o których mowa w Art. 9.1.lit. (j) – okres po upływie 90 dni kalendarzowych od dnia ogłoszenia wystąpienia tego Przypadku Naruszenia, jednakże nie dłużej niż do dnia, w którym Przypadek Naruszenia ustąpił.
- 1.1.40 „PLN” lub „złoty” oznacza prawny środek płatniczy obowiązujący w Rzeczypospolitej Polskiej.

- 1.1.41 „Premia”
w przypadku, gdy Emitent wykupi Obligacje przed Dniem Wykupu zgodnie z Art. 8.4 niniejszych Warunków Emisji, kwota Premii wynosić będzie: (i) 0,8% za każde 100 PLN wartości nominalnej obligacji w Dniu Płatności odsetek następującym 24 miesiące przed Dniem Wykupu Obligacji, (ii) 0,65% za każde 100 PLN wartości nominalnej obligacji w Dniu Płatności odsetek następującym 18 miesięcy przed Dniem Wykupu Obligacji, (iii) 0,45% za każde 100 PLN wartości nominalnej obligacji w Dniu Płatności odsetek następującym 12 miesięcy przed Dniem Wykupu Obligacji, (iv) 0,25% za każde 100 PLN wartości nominalnej obligacji w Dniu Płatności odsetek następującym 6 miesięcy przed Dniem Wykupu Obligacji.
- 1.1.42 „Propozycja Nabycia”
oznacza propozycję nabycia Obligacji w rozumieniu art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach, zawierającą informacje wymienione w art. 10 Ustawy o Obligacjach.
- 1.1.43 „Przypadki Naruszenia”
posiada znaczenie nadane temu terminowi w Art. 9.1 Warunków Emisji.
- 1.1.44 „Regulacje KDPW”
oznacza Szczegółowe Zasady, Regulamin KDPW oraz wszelkie inne mające zastosowanie regulacje wydane przez KDPW.
- 1.1.45 „Regulamin KDPW”
oznacza regulamin KDPW uchwalany przez radę nadzorczą KDPW zgodnie z art. 50 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi lub na innej podstawie prawnej, która zastąpi powyższą podstawę prawną, obowiązujący w danym czasie.
- 1.1.46 „Spółka Zależna”
oznacza podmiot, nad którym Emitent posiada bezpośrednią lub pośrednią kontrolę kapitałową przez którą należy rozumieć posiadanie ponad 50% udziałów lub akcji takiego podmiotu.
- 1.1.47 „Stopa Bazowa”
oznacza stopę procentową WIBOR podawana przez Serwis Informacyjny Thomson Reuters lub każdego jego oficjalnego następcę, dla depozytów sześciomiesięcznych, wyrażoną w złotych, z kwotowania fixingu o godzinie 11:00 lub około tej godziny, publikowaną w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej lub inną stopę procentową, która zastąpi powyższą stopę procentową, a w przypadku braku możliwości ustalenia wysokości takiej stopy procentowej w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, oznacza średnią arytmetyczną stóp podanych Emitentowi przez Banki Referencyjne dla depozytów sześciomiesięcznych w odpowiedniej walucie, pod warunkiem, że przynajmniej dwa Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym, jeśli będzie to konieczne, będzie ona zaokrąglona do piątego miejsca po przecinku (a 0,000005 będzie zaokrąglone w górę). W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie będzie mogła być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, zostanie ona ustalona na poziomie ostatniej obowiązującej Stopy Bazowej w danym Okresie Odsetkowym, w którym przypada taki Dzień Ustalenia

Stopy Procentowej.

- 1.1.48 „Stopa Procentowa” oznacza Stopę Bazową powiększoną o Marżę Odsetkową.
- 1.1.49 „Szczegółowe Zasady” oznacza Szczegółowe Zasady Działania KDPW, tj. załącznik nr 1 do uchwały Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych nr 176/09 z dnia 15 maja 2009 r. (z późn. zm.), lub inny dokument, który zastąpi Szczegółowe Zasady w danym czasie.
- 1.1.50 „Uczestnik Depozytu” oznacza firmę inwestycyjną lub bank posiadający status uczestnika depozytu w rozumieniu Regulaminu KDPW.
- 1.1.51 „Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jedn. Dz. U. z 2010 r. nr 211, poz. 1338, ze zm.), lub inny akt prawny, który zastąpi tą ustawę.
- 1.1.52 „Ustawa o Obligacjach” oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz.U. 2001, nr 120, poz. 1300, ze zm.), lub akt prawny, który zastąpi tą ustawę.
- 1.1.53 „Warunki Emisji” oznacza niniejsze Warunki Emisji Obligacji.
- 1.1.54 „Wcześniejszy Wykup” posiada znaczenie nadane temu terminowi w Art. 9.2 niniejszych Warunków Emisji.
- 1.1.55 „Wskaźnik Zadłużenia Netto do EBITDA” rozumiany jako stosunek łącznej wartości Długu Netto do EBITDA według stanu na daną Datę Badania, badany w Okresach Sprawozdawczych, publikowany w półrocznych i rocznych sprawozdaniach zarządu Emitenta z działalności.
- 1.1.56 „Zadłużenie Finansowe” oznacza skonsolidowane zadłużenie Grupy Emitenta (bez podwójnego liczenia) z tytułu:
- a. pożyczonych środków pieniężnych, udostępnionych przez banki lub inne podmioty i osoby trzecie,
 - b. obligacji lub innych dłużnych papierów wartościowych,
 - c. umów leasingu finansowego,
 - d. kwot pozyskanych w ramach innych transakcji, mających z gospodarczego punktu widzenia skutek pożyczki, z wyłączeniem wszelkich zobowiązań z tytułu dostaw i usług, powiększone o wartość udzielonych przez spółki Grupy Emitenta:
 - e. gwarancji, poręczeń, wystawionych weksli i innych tytułów prawnych, które skutkują lub mogą skutkować powstaniem zobowiązań finansowych z zastrzeżeniem, iż przy wyliczeniu ww. zadłużenia nie uwzględnia się udzielanych pomiędzy spółkami Grupy Emitenta;
- 1.1.57 „Zgromadzenie Obligatariuszy” oznacza zgromadzenie Obligatariuszy odbywające się na zasadach określonych w Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy stanowiący Załącznik nr 1 do niniejszych Warunków Emisji.



2 FORMA I RODZAJ OBLIGACJI, SERIA, WARTOŚĆ NOMINALNA, WALUTA

2.1 Rodzaj Obligacji

Obligacje emitowane są jako papiery wartościowe na okaziciela, nie mające formy dokumentu, zgodnie z art. 5a Ustawy o Obligacjach. Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych Obligatariuszy prowadzonych przez Uczestników Depozytu.

2.2 Seria, Wartość Nominalna, Waluta, Miejsce Emisji

- (a) Obligacje są emitowane w serii INT1217 i posiadają numery od 00001 do 19.000.
- (b) Obligacje emitowane są w złotych (PLN).
- (c) Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000 PLN.
- (d) Dzień Emisji **12.12.2014 r.**
- (e) Dzień Wykupu **12.12.2017 r.**
- (f) Cena Emisyjna jednej Obligacji określona jest jako minimalna cena nabycia w wysokości 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych).
- (g) Obligacje emitowane są w Warszawie.

2.3 Podstawa emisji:

- (a) Obligacje oferowane są w trybie oferty prywatnej, zgodnie z art. 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach.
 - (b) Obligacje emitowane są na podstawie Uchwały Nr INT/2014/5/DP z dnia 21 maja 2014 r. Zarządu Integer.pl Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie („Spółka”) w sprawie wprowadzenia zmian do istniejącego Programu Emisji Obligacji o wartości nominalnej 180.000.000 PLN oraz przyjęcia treści jednolitych warunków Programu Emisji Obligacji o wartości nominalnej 180.000.000 PLN; oraz
 - (c) Uchwały Zarządu Integer.pl S.A. Nr 1/11/2014 z dnia 25 listopada 2014 roku w sprawie ustalenia Warunków Emisji Obligacji serii INT1217 oraz INT1219 oraz w sprawie wzoru Propozycji Nabycia Obligacji oraz Uchwały Zarządu Integer.pl S.A. Nr 1/12/2014 z dnia 03 grudnia 2014 roku w sprawie ustalenia Warunków Emisji Obligacji serii INT1217 oraz INT1219 wraz z określeniem Marży Odsetkowej.
- 2.4 Nlezwłocznie po emisji Emitent podejmuje działania mające na celu wprowadzenie Obligacji do notowania na Catalyst. Złożenie stosownego wniosku do organizatora rynku Catalyst nastąpi nie później niż w ciągu 30 dni od Dnia Emisji.

3 STATUS OBLIGACJI I ŚWIADCZENIA Z OBLIGACJI

3.1 Status Obligacji

Obligacje stanowią nieodwołalne bezwarunkowe, bezpośrednie i niepodporządkowane zobowiązanie Emitenta do świadczeń określonych w Warunkach Emisji, wykonywalne zgodnie z ich treścią. Obligacje będą jednocześnie spłacane oraz mają co najmniej równe pierwszeństwo z przyszłymi i obecnymi niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta, z zastrzeżeniem zobowiązań, które na podstawie bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa podlegają wcześniejszemu zaspokojeniu.

3.2 Świadczenia z Obligacji

Obligacje uprawniają wyłącznie do świadczenia pieniężnego, polegającego na zapłacie, na rzecz Obligatariuszy, Kwoty Wykupu w Dniu Wykupu, Kwoty Odsetek w Dniu Płatności Odsetek, Kwoty Wcześniejszego Wykupu w Dniu Wcześniejszego Wykupu, Kwoty

Natychmiastowego Wykupu w Dniu Natychmiastowego Wykupu, Kwoty Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu w Dniu Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu.

3.3 Przenoszenie praw z Obligacji

Zasady przenoszenia Obligacji w obrocie wtórnym określone są w Regulaminie KDPW i Szczegółowych Zasadach oraz regulaminu rynku Catalyst, na którym Obligacje będą znajdować się w obrocie.

3.4 Nabywanie Obligacji przez Emitenta

Obligacje mogą być nabywane przez Emitenta wyłącznie w celu umorzenia.

4 ZABEZPIECZENIE

Obligacje emitowane są jako obligacje niezabezpieczone.

5 CEL EMISJI I WYKORZYSTANIE ŚRODKÓW Z OBLIGACJI

5.1 Cel emisji obligacji w rozumieniu Ustawy o obligacjach nie został określony.

5.2 Planowane przeznaczenie środków z emisji obligacji: Wykup obligacji zapadających 15 grudnia 2014 roku o łącznej wartości nominalnej 20,21 MLN PLN oraz finansowanie potrzeb bieżących Grupy.

6 OPROCENTOWANIE

6.1 Obligacje będą oprocentowane począwszy od pierwszego dnia pierwszego Okresu Odsetkowego do Dnia Wykupu, według Stopy Bazowej ustalonej w każdym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej powiększonej o Marżę Odsetkową („Stopa Procentowa”). Dla potrzeb obliczeń przyjmuje się, iż rok ma 365 dni.

6.2 Odsetki przypadające na jedną Obligację będą naliczane według następującej formuły:

$$K = O \cdot N \cdot L / 365$$

Gdzie:

K oznacza Kwotę Odsetek za dany Okres Odsetkowy od jednej Obligacji,

N oznacza wartość nominalną jednej Obligacji,

O oznacza ustaloną Stopę Procentową, oraz

L oznacza liczbę dni w tym Okresie Odsetkowym.

6.3 Najpóźniej w każdym Dniu Przekazania Informacji (wyluczając pierwszy Dzień Przekazania Informacji) Emitent dokona wyliczenia Kwoty do Zapłaty należnej z tytułu Obligacji w najbliższym Dniu Płatności zgodnie z § 117 ust. 1 pkt 1 Szczegółowych Zasad oraz zawiadomi KDPW o najbliższym Dniu Ustalenia Uprawnionych, Dniu Płatności oraz o Kwocie do Zapłaty przypadającej do zapłaty w najbliższym Dniu Płatności, zgodnie z § 117 ust. 1 Szczegółowych Zasad.

6.4 Z zastrzeżeniem postanowień Art. 6.7 poniżej oraz w przypadku płatności Odsetek w Dniu Natychmiastowego Wykupu lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu, Odsetki płatne są w PLN zgodnie z postanowieniami Regulaminu KDPW, w dniach wskazanych w tabeli poniżej („Dni Płatności Odsetek”) lub odpowiednio w Dniu Natychmiastowego Wykupu lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu:

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Uprawnionych	Dzień Płatności Odsetek	Liczba dni w Okresie Odsetkowym
1	2014-12-12 Pt	2015-06-12 Pt	2015-06-03 Śr	2015-06-12 Pt	182
2	2015-06-12 Pt	2015-12-11 Pt	2015-12-03 Cz	2015-12-11 Pt	182
3	2015-12-11 Pt	2016-06-10 Pt	2016-06-02 Cz	2016-06-10 Pt	182
4	2016-06-10 Pt	2016-12-12 Pn	2016-12-02 Pt	2016-12-12 Pn	185

5	2016-12-12 Pn	2017-06-12 Pn	2017-06-02 Pt	2017-06-12 Pn	182
6	2017-06-12 Pn	2017-12-12 Wt	2017-12-04 Pn	2017-12-12 Wt	183

- 6.5 W razie braku płatności w którymkolwiek z Dni Płatności Odsetek wskazanych w Art.6.4 z przyczyn niezależnych od Emitenta, technicznych lub administracyjnych KDPW lub jego następcy prawnego, Emitent jest uprawniony do dokonania płatności w Dniu Roboczym przypadającym nie później niż w terminie 3 Dni Roboczych od pierwotnego Dnia Płatności Odsetek.
- 6.6 Naliczanie Odsetek od Obligacji zgodnie z Art. 8 niniejszych Warunków Emisji, które nie zostały wcześniej wykupione zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji, ustanie w Dniu Wykupu. W przypadku, gdy Obligacje nie zostaną wykupione przez Emitenta w Dniu Wykupu, od dnia następującego po Dniu Wykupu naliczane będą odsetki ustawowe od wartości nominalnej niewykupionych Obligacji.
- 6.7 Jeżeli Dzień Płatności świadczeń pieniężnych z tytułu Obligacji będzie przypadać na dzień niebędący Dniem Roboczym, Obligatariusz otrzyma świadczenie pieniężne pierwszego Dnia Roboczego przypadającego po Dniu Płatności, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie ani innych należności z tytułu takiej odroczonej płatności.
- 6.8 Wszelkie płatności Kwot do Zapłaty będą dokonywane za pośrednictwem KDPW zgodnie z Regulaminem KDPW i Szczegółowymi Zasadami.
- 7 OPODATKOWANIE**
- 7.1 Wszystkie kwoty płatne z tytułu Obligacji wypłacane będą bez jakichkolwiek potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na rzecz jakichkolwiek, mających zastosowanie obecnie lub w przyszłości, podatków, opłat lub należności publicznoprawnych jakiegokolwiek rodzaju, chyba że potrącenie lub odliczenie takich podatków, opłat lub należności publicznoprawnych wymagane jest z mocy prawa.
- 7.2 Jeżeli konieczne jest dokonanie odliczenia lub potrącenia jakiegokolwiek podatku, a Obligatariusz nie przekaze we właściwym terminie Uczestnikowi Depozytu prowadzącemu rachunek papierów wartościowych danego Obligatariusza informacji i dokumentów, z aktualnym certyfikatem rezydencji podatkowej włącznie, niezbędnych dla zastosowania podatku wedle obniżonej lub zerowej stawki podatkowej, podatek zostanie pobrany w pełnej wysokości, a Emitent nie dokona żadnego ubruttowania płatności w celu zrekompensowania odliczonego lub potrąconego podatku.
- 7.3 Na podstawie informacji uzyskanych od Uczestnika Depozytu prowadzącego rachunek papierów wartościowych danego Obligatariusza zgodnie z § 117 Szczegółowych Zasad, Emitent obliczy, potrąci i wpłaci podatek dochodowy należny z tytułu jakiegokolwiek Kwoty do Zapłaty zapłaconej na rzecz Obligatariusza, chyba że bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa i Szczegółowe Zasady stanowią inaczej.
- 7.4 Każdy Obligatariusz poinformuje odpowiedniego Uczestnika Depozytu prowadzącego rachunek papierów wartościowych danego Obligatariusza w terminach umożliwiających temu ostatniemu przedstawienie informacji wymaganych zgodnie z § 117 Szczegółowych Zasad w zakresie tego, czy Obligatariusz jest zobowiązany jest do zapłaty jakiegokolwiek podatku z tytułu Obligacji. W szczególności, Obligatariusz będący nierezydentem w rozumieniu polskiego prawa podatkowego, jest zobowiązany do dostarczenia Uczestnikowi Depozytu prowadzącemu rachunek papierów wartościowych danego Obligatariusza, w celu przekazania Emitentowi, informacji, o których mowa w § 117 ust. 1 pkt 7 Szczegółowych Zasad w celu dalszego przekazania ich do Emitenta.
- 7.5 Niezależnie od postanowień Art. 7.4 powyżej, Emitent może zażądać od każdego Obligatariusza informacji lub dokumentów dotyczących statusu podatkowego takiego Obligatariusza, jakie mogą być wymagane zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa.
- 7.6 Każdy Obligatariusz niebędący polskim rezydentem w rozumieniu przepisów prawa podatkowego zobowiązuje się, niezwłocznie po nabyciu Obligacji, przekazać Uczestnikowi Depozytu prowadzącemu rachunek papierów wartościowych danego Obligatariusza Certyfikat Rezydencji w celu dalszego przekazania go do Emitenta.

8 WYKUP OBLIGACJI

- 8.1 Obligacje, które nie zostały przedterminowo wykupione zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji, zostaną wykupione przez Emitenta w Dniu Wykupu. Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę Kwoty Wykupu.
- 8.2 Kwoty Wykupu Obligacji zostaną zapłacone przez Emitenta w Dniu Wykupu na rzecz podmiotów będących Obligatariuszami w Dniu Ustalenia Uprawnionych przypadającym bezpośrednio przed Dniem Wykupu.
- 8.3 Obligatariuszowi Obligacji nie będzie przysługiwało prawo do przedterminowego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu, z zastrzeżeniem postanowień Art. 9.
- 8.4 Emitentowi Obligacji będzie przysługiwało prawo do ządania przedterminowego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu.
- 8.4.1 Z zastrzeżeniem pozostałych postanowień niniejszych Warunków Emisji, Emitent ma prawo żądać wykupu dowolnej liczby Obligacji, zgodnie z procedurą opisaną w tym punkcie oraz Regulacjami KDPW („Obligatoryjny Wcześniejszy Wykup”).
- 8.4.2 Emitent ma prawo dokonać Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu w terminach („Dzień Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu”):
- (a) W Dniu Płatności odsetek następującym 24 miesiące przed Dniem Wykupu Obligacji, lub
 - (b) W Dniu Płatności odsetek następującym 18 miesięcy przed Dniem Wykupu Obligacji, lub
 - (c) W Dniu Płatności odsetek następującym 12 miesięcy przed Dniem Wykupu Obligacji, lub
 - (d) W Dniu Płatności odsetek następującym 6 miesięcy przed Dniem Wykupu Obligacji.
- 8.4.3 Ządanie Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu Obligacji Emitent powinien przekazać Obligatariuszom, zgodnie z Regulacjami KDPW i z zasadami przewidzianymi w Art. 8.4 niniejszych Warunków Emisji, w terminie 30 dni kalendarzowych przed Dniem Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu, precyzując w zawiadomieniu:
- (a) Dzień Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu, którego dotyczy komunikat;
 - (b) liczbę Obligacji podlegających Obligatoryjnemu Wcześniejszemu Wykupowi w Dniu Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu, którego dotyczy zawiadomienie; oraz
 - (c) udział Obligacji, podlegających Obligatoryjnemu Wcześniejszemu Wykupowi w Dniu Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu, którego dotyczy zawiadomienie, w całości pozostających w obrocie Obligacji.
- 8.4.4 Z zastrzeżeniem Regulacji KDPW, w Dniu Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu Emitent zobowiązany jest zapłacić Obligatariuszowi Kwotę Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu, składającą się z sumy:
- (a) Kwoty Wykupu, oraz
 - (b) Kwoty Odsetek, oraz
 - (c) Premii

9 WCZEŚNIEJSZY I NATYCHMIASTOWY WYKUP OBLIGACJI

- 9.1 Następujące okoliczności, po podjęciu przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na złożenie przez Obligatariuszy żądania Wcześniejszego Wykupu w związku z daną okolicznością (z wyjątkiem zdarzeń wskazanych w pkt. 9.1.(a), 9.1.(j), 9.1.(k) oraz 9.1.(o) poniżej gdy uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy nie jest wymagana) („Przypadki Naruszenia”) uprawniają każdego z Obligatariuszy do złożenia żądania Wcześniejszego Wykupu, zgodnie z Art. 9.2 poniżej:
- (a) **Niezapłacenie:** Emitent nie dokona w terminie określonym w Warunkach Emisji płatności odpowiedniej Kwoty do Zapłaty; lub
 - (b) **Naruszenie innych zobowiązań Emitenta:** Emitent nie wypełnia lub nie przestrzega jakiegokolwiek innego zobowiązania wynikającego z Warunków Emisji; lub
 - (c) **Naruszenie innych umów przez Emitenta:** Zostanie zażądane przez jedną lub więcej instytucji finansowych spłata jakiegokolwiek istotnego Zadłużenia Finansowego Emitenta lub jakiegokolwiek Spółki Zależnej przed pierwotnie ustalonym w jakiegokolwiek umowie terminem wymagalności na skutek naruszenia warunków umowy, zaś Emitent lub Spółka Zależna nie dokona spłaty takiego Zadłużenia Finansowego w terminie jego wymagalności lub po upływie dodatkowego ustalonego przez instytucję finansową terminu do zapłaty. Za istotne Zadłużenie Finansowe uważa się na potrzeby niniejszego punktu zadłużenie w łącznej wysokości co najmniej 10.000.000 PLN (słownie: dziesięć milionów złotych) lub równowartość tej kwoty w innej walucie (przy zastosowaniu kursu średniego NBP obowiązującego na datę zdarzenia); lub
 - (d) **Wykonanie zabezpieczenia:** Podmiot lub osoba, na rzecz której ustanowiono zabezpieczenie umowne w wyniku niedokonania przez Emitenta lub jakiegokolwiek Spółki Zależnej świadczenia wynikającego z umowy (w tym w szczególności dotyczącej Zadłużenia Finansowego) przejmie w posiadanie przedmiot zabezpieczenia lub w inny sposób zrealizuje zabezpieczenie w łącznej wysokości co najmniej 10.000.000 PLN (słownie: dziesięć milionów złotych) lub równowartość tej kwoty w innej walucie (przy zastosowaniu kursu średniego NBP obowiązującego na datę zdarzenia); lub
 - (e) **Orzeczenia:** Jedno lub więcej prawomocnych orzeczeń lub decyzji nakazujących zapłatę w łącznej kwocie co najmniej 10.000.000 PLN (słownie: dziesięć milionów złotych) lub równowartość tej kwoty w innej walucie (przy zastosowaniu kursu średniego NBP obowiązującego na datę zdarzenia), zostanie wydane w stosunku do Emitenta lub jakiegokolwiek Spółki Zależnej a Emitent lub jakakolwiek Spółka Zależna nie dokona płatności z tytułu prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych, co spowoduje lub będzie mogło spowodować istotną negatywną zmianę w działalności gospodarczej, majątku, sytuacji finansowej Emitenta lub, które negatywnie wpływa lub mogłoby wpłynąć na zgodność z prawem Obligacji; lub
 - (f) **Niezgodność z prawem:** Nastąpi zmiana przepisów polskiego prawa mających zastosowanie do Emitenta lub decyzje organów administracyjnych spowodują, że emisja Obligacji, Kwota do Zapłaty lub wykonanie przez Emitenta obowiązków wynikających z Warunków Emisji będą niezgodne z prawem w zakresie uniemożliwiającym Emitentowi terminowe wywiązanie się ze zobowiązań wynikających z Obligacji lub Warunków Emisji; lub
 - (g) **Zaprzestanie prowadzenia działalności:** Emitent zaprzestanie prowadzenia w całości działalności gospodarczej lub zaprzestanie prowadzenia działalności na rynku pocztowo-kurierskim; lub
 - (h) **Podział:** Emitent podejmie jakiegokolwiek czynności, których celem jest podział Emitenta, po dokonaniu którego podmioty powstałe w wyniku jego dokonania nie będą podmiotami zobowiązanymi z tytułu Obligacji; lub

- (i) **Rozporządzanie majątkiem:** zostanie dokonane w ramach pojedynczej lub kilku transakcji, zbycie lub rozporządzenie jakąkolwiek częścią majątku Emitenta lub Spółki Zależnej Emitenta o wartości co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, na warunkach rażąco odbiegających na niekorzyść Emitenta, od powszechnie obowiązującej w obrocie gospodarczym; lub
 - (j) **Wskaźnik finansowy:** W jakimkolwiek okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu Wskaźnik Zadłużenia Netto do EBITDA przekroczy poziom 3,5; lub
 - (k) **Dywidenda:** Walne Zgromadzenie Emitenta uchwali wypłatę dywidendy; lub
 - (l) **Nabycie aktywów finansowych i ustanowienie zabezpieczeń:** (a) Emitent lub Spółka Zależna udzieli pożyczki, poręczenia, gwarancji lub jakiegokolwiek zabezpieczenia podobnego typu jakimkolwiek podmiotowi spoza Grupy Emitenta o wartości przewyższającej kwotę 10.000.000 PLN (słownie: dziesięć milionów złotych) lub równowartość tej kwoty w innej walucie (przy zastosowaniu kursu średniego NBP obowiązującego na datę zdarzenia); lub jakiegokolwiek osobie, z zastrzeżeniem że niniejsze ograniczenie nie dotyczy spółki EasyPack Sp. z o.o. i spółek zależnych od EasyPack Sp. z o.o.; (b) udzieli lub zobowiąże się jako zobowiązany do udzielenia jakiegokolwiek zabezpieczenia zobowiązania lub długu jakiegokolwiek osoby lub jakiegokolwiek podmiotu spoza Grupy Emitenta, z zastrzeżeniem że niniejsze ograniczenie nie dotyczy spółki EasyPack Sp. z o.o. i spółek zależnych od EasyPack Sp. z o.o.; lub; lub
 - (m) **Egzekucja lub zajęcie mienia:** zostanie skutecznie wszczęte postępowanie egzekucyjne z jakiegokolwiek zabezpieczenia ustanowionego na majątku lub wobec majątku Emitenta, nastąpi wywłaszczenie, zajęcie, zajęcie sądowe lub egzekucja w stosunku do aktywów Emitenta lub ich części, w każdym z powyższych przypadków o wartości przewyższającej kwotę 10.000.000 PLN (słownie: dziesięć milionów złotych) lub równowartość tej kwoty w innej walucie (przy zastosowaniu kursu średniego NBP obowiązującego na datę zdarzenia); lub
 - (n) **Zabezpieczenie zobowiązań z innych dłużnych papierów wartościowych:** Emitent, Spółka Zależna lub jakikolwiek inny podmiot z Grupy Emitenta ustawi jakiegokolwiek zabezpieczenie lub wyrazi zgodę na ustanowienie jakiegokolwiek zabezpieczenia, w tym w formie hipoteki, zastawu, prawa zatrzymania lub innego obciążenia, w celu zabezpieczenia innych niż Obligacje zobowiązań Emitenta z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych lub dokona jakiegokolwiek uzgodnienia przyznającego podmiotom uprawnionym z innych niż Obligacje dłużnych papierów wartościowych preferencje o podobnym skutku jak wymienione wyżej formy zabezpieczenia (każde zwane „Obciążeniem w celu Zabezpieczenia”), zarówno na jakimkolwiek należącym do Emitenta lub podmiotu trzeciego obecnym lub przyszłym składniku majątku lub przychodów lub jakiegokolwiek ich części, chyba, że Emitent uprzednio spowoduje, że jego zobowiązania wynikające z Obligacji będą zabezpieczone przez równorzędne Obciążenie w celu Zabezpieczenia i proporcjonalnie w zależności od sytuacji na tych samych składnikach majątkowych lub przychodach; lub
 - (o) **Niewprowadzenie lub wycofanie Obligacji z obrotu na Catalyst:** Obligacje nie zostaną wprowadzone do notowań na ASO BondSpot lub ASO GPW w terminie 3 miesięcy od dnia Emisji lub zostaną wycofane z notowań na którymkolwiek z tych rynków.
- 9.2 W przypadku wystąpienia którejkolwiek z okoliczności, o których mowa w Art. 9.1 oraz podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy, zwołane zgodnie z regulaminem stanowiącym Załącznik nr 1 do Warunków Emisji uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na złożenie przez Obligatariuszy żądania Wcześniejszego Wykupu w związku z daną okolicznością (z wyjątkiem zdarzeń wskazanych w pkt. 9.1(a), 9.1(j), 9.1(k) oraz 9.1(o), gdy uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy nie jest wymagana), każdy z Obligatariuszy jest uprawniony do żądania na piśmie, w trakcie trwania Okresu Żądania Wcześniejszego Wykupu, wcześniejszego wykupu Obligacji posiadanych przez takiego Obligatariusza („Wcześniejszy Wykup”). W żądaniu Wcześniejszego

Wykupu Obligatariusz powinien wskazać podstawę żądania Wcześniejszego Wykupu oraz liczbę Obligacji przedstawianych do Wcześniejszego Wykupu, przedkładając świadectwo depozytowe wystawione przez Uczestnika Depozytu, obejmujące Obligacje objęte żądaniem Wcześniejszego Wykupu i z terminem ważności do Dnia Wcześniejszego Wykupu.

- 9.3 Wcześniejszy Wykup Obligacji Obligatariuszy, którzy wykonali uprawnienie do żądania Wcześniejszego Wykupu nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym po upływie okresu czterech dni od dnia zgłoszenia żądania Wcześniejszego Wykupu przez Obligatariusza, a w razie braku płatności w takim dniu z przyczyn niezależnych od Emitenta, technicznych lub administracyjnych KDPW lub jego następcy prawnego, dzień przypadający nie później niż w terminie 3 Dni Roboczych od takiego dnia („Dzień Wcześniejszego Wykupu”).
- 9.4 Wcześniejszy Wykup nastąpi poprzez zapłatę Kwoty Wcześniejszego Wykupu w Dniu Wcześniejszego Wykupu, z zastrzeżeniem odpowiednich Regulacji KDPW w tym zakresie.
- 9.5 Następujące okoliczności uznaje się za przypadki naruszenia uprawniające każdego z Obligatariuszy do natychmiastowego wykupu wszystkich Obligacji („Natychmiastowy Wykup”), w Dniu Natychmiastowego Wykupu:
- (a) **Postępowanie Upadłościowe i Układowe:** (i) Emitent stanie się niewypłacalny w rozumieniu ustawy z dnia 28 lutego 2003 roku Prawo upadłościowe i naprawcze (tj. Dz.U. 2012 poz. 1112 ze zm.); (ii) Emitent złoży wniosek o ogłoszenie swojej upadłości; (iii) Emitent złoży oświadczenie o wszczęciu w stosunku do niego postępowania naprawczego; (iv) Emitent uzna na piśmie swoją niewypłacalność lub w jakikolwiek inny sposób przyzna, że jest niezdolny do spłaty swoich zobowiązań, (v) przed Dniem Wykupu podjęta zostanie skuteczna uchwała lub wydane postanowienie właściwego sądu o rozwiązaniu Emitenta; lub
- (b) **Likwidacja:** otwarta zostanie likwidacja Emitenta.
- 9.6 W przypadku wystąpienia którejkolwiek z okoliczności określonych w Art. 9.5 Obligacje stają się natychmiast wymagalne i będą płatne przez Emitenta w terminie do 2 Dni Roboczych od dnia wystąpienia okoliczności określonych w Art. 9.5 (chyba, że płatność za pośrednictwem KDPW będzie wymagać dłuższego okresu), bez dodatkowych działań lub formalności, a w razie braku płatności w takim dniu z przyczyn niezależnych od Emitenta, technicznych lub administracyjnych KDPW lub jego następcy prawnego, dzień przypadający nie później niż w terminie 3 Dni Roboczych od takiego dnia („Dzień Natychmiastowego Wykupu”).
- 9.7 Natychmiastowy Wykup nastąpi poprzez zapłatę Kwoty Natychmiastowego Wykupu w Dniu Natychmiastowego Wykupu, z zastrzeżeniem odpowiednich Regulacji KDPW w tym zakresie.

10 ZAWIADOMIENIA

- 10.1 Zawiadomienia i ogłoszenia Emitenta skierowane do Obligatariuszy będą przekazywane w formie raportów bieżących, na zasadach określonych w Ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.jedn. Dz. U. z 2009 r., Nr 185, poz. 1439, z późn. zm.) oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2008 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259) a także zamieszczane na stronie internetowej Emitenta pod adresem: www.integer.pl.
- 10.2 Zawiadomienia do Emitenta powinny być kierowane na następujący adres:

INTEGER.PL S.A.
ul. Małborska 130
30-624 Kraków

Do wiadomości: Zarząd Spółki

11 STATUS ORGANIZATORA EMISJI

Emitent powierzył Organizatorowi Emisji realizację określonych czynności związanych z emisją Obligacji na warunkach określonych w umowie zawartej pomiędzy Emitentem a Organizatorem Emisji. Organizator Emisji nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta Kwot do Zapłaty, ani za żadne zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji. Organizator Emisji nie pełni funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach, ani nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta w zakresie innym, niż wynikający z pełnienia funkcji organizatora emisji. Emitent nie posiada kredytu w Raiffeisen Bank Polska S.A., i z tego tytułu nie występuje potencjalny konflikt interesów, natomiast Organizator Emisji (lub podmioty od niego zależne lub powiązane) w ramach prowadzonej działalności współpracuje, lub może współpracować, z Emitentem w zakresie różnych usług i posiada, lub może posiadać, informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości wywiązywania się ze zobowiązań wynikających z niniejszych Warunków Emisji i Obligacji, jednakże nie jest uprawniony do ich udostępniania Obligatariuszom, chyba, że uzyska na to upoważnienie Emitenta. Wykonywanie przez Organizatora Emisji (lub podmioty od niego zależne lub powiązane) określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia Organizatorowi Emisji lub podmiotom od niego zależnym lub powiązanym, świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.

12 SPRAWOZDANIA FINANSOWE

12.1 Emitent do Dnia Wykupu będzie udostępniać Obligatariuszom okresowe dane finansowe sporządzone zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009, Nr 33, poz. 259) za pośrednictwem strony internetowej www.integer.pl oraz za pośrednictwem serwisu informacyjnego Polskiej Agencji Prasowej i Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (www.GPWInfoStrefa.pl).

12.2 Emitent zobowiązuje się do informowania Obligatariuszy o wystąpieniu Przypadku Naruszenia, niezwłocznie po stwierdzeniu jego wystąpienia, jednak nie później niż w terminie 3 Dni Roboczych od jego stwierdzenia, za pośrednictwem strony internetowej www.integer.pl oraz za pośrednictwem serwisu informacyjnego Polskiej Agencji Prasowej i Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (www.GPWInfoStrefa.pl).

13 ZMIANY

13.1 Zmiany Warunków Emisji po Dniu Emisji wpływające na prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariuszy mogą być dokonane przez Emitenta po uzyskaniu zgody Obligatariuszy posiadających co najmniej 85% wyemitowanych i nieumorzonych Obligacji, na podstawie umowy pomiędzy Emitentem a Obligatariuszami uprawnionymi do zawarcia umowy zgodnie z poniższym regulaminem Zgromadzenia Obligatariuszy. W tym celu Emitent może również zwołać Zgromadzenie Obligatariuszy, działające zgodnie z regulaminem Zgromadzenia Obligatariuszy stanowiącym Załącznik nr 1 do niniejszych Warunków Emisji.

13.2 Zmiany Warunków Emisji, które stanowią zmiany natury formalnej, technicznej lub dokonywane są w celu korekty oczywistego błędu nie wymagają zgody Obligatariuszy i mogą być dokonywane przez Emitenta jednostronnie.

13.3 Wszelkie zmiany Warunków Emisji winny być opublikowane na stronie internetowej Emitenta oraz za pośrednictwem serwisu informacyjnego Polskiej Agencji Prasowej i Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (www.GPWInfoStrefa.pl).

14 PRAWO WŁAŚCIWE I JURYSDYKCJA**14.1 Prawo właściwe**

Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu będą podlegać.

14.2 Jurysdykcja

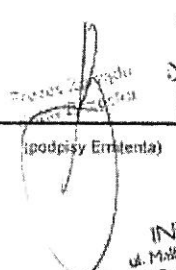
Wszystkie spory związane z Obligacjami będą podlegać rozstrzygnięciu przez sąd powszechny właściwym dla siedziby Emitenta.

15 UMORZENIE OBLIGACJI I PRZEDAWNNIENIE ROSZCZEŃ

15.1 Obligacje będą umorzone:

- (a) w przypadku złożenia przez Obligatariusza żądania Wcześniejszego Wykupu, w chwili spełnienia świadczenia związanego z takim żądaniem, zgodnie z zasadami opisanymi w Art. 9; lub
- (b) w Dniu Natychmiastowego Wykupu, w chwili spełnienia świadczenia związanego z takim żądaniem; lub
- (c) w Dniu Obligatoryjnego Natychmiastowego Wykupu, w chwili spełnienia świadczenia związanego z takim żądaniem; lub
- (d) przed Dniem Wykupu, jeżeli Emitent nabędzie Obligacje od Obligatariusza; lub
- (e) w Dniu Wykupu, w chwili dokonania przez Emitenta za pośrednictwem KDPW, na rzecz Obligatariusza płatności całej Kwoty do Zapłaty.

15.2 Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem dziesięciu lat.


 Krzysztof Jędrzej
 (podpis Emitenta)

INTEGER.pl SA
 ul. Młochowska 110, 30-614 Kraków
 tel. (012) 619 98 00 fax (012) 619 98 01
 REGON 356590950 • NIP 678 28-61-794
 KRS 0000176519

ZALĄCZNIK NR 1 DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI
Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy

1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

- (a) Niniejszy regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy („Regulamin”) znajduje zastosowanie do obligacji serii INT1217 wyemitowanych przez **INTEGER.PL Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie** przy ul. Mathorskiej 130, 30-624 Kraków, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000276519, niewykupionych w dniu Zgromadzenia Obligatariuszy („Obligacje”) oraz posiadaczy tych Obligacji („Obligatariusze”).
- (b) Terminy niezdefiniowane w niniejszym Regulaminie mają znaczenie nadane im w warunkach emisji Obligacji („Warunki Emisji”).

2. ZWOŁYWANIE ZGROMADZENIA

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane przez Emitenta na wniosek własny lub Obligatariuszy posiadających 15% lub więcej wszystkich wyemitowanych i niewykupionych na Dzień Zwolania Zgromadzenia (zgodnie z definicją zawartą w punkcie 2(d) poniżej) Obligacji („Uprawnieni Obligatariusze”).
- (b) Zgromadzenia Obligatariuszy odbywają się w Warszawie w miejscu wskazanym przez Emitenta, w terminie nie krótszym niż 14 Dni Roboczych od dnia jego zwołania i nie dłuższym niż 20 Dni Roboczych od dnia jego zwołania („Dzień Zgromadzenia Obligatariuszy”). Dokładne miejsce i datę Zgromadzenia Obligatariuszy ustala Emitent.
- (c) Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane w drodze ogłoszenia wskazującego datę, godzinę i miejsce rozpoczęcia obrad, a także porządek obrad Zgromadzenia („Ogłoszenie o Zwolaniu Zgromadzenia”).
- (d) Zgromadzenie Obligatariuszy jest uznane za zwołane w sposób ważny, jeżeli Ogłoszenie o Zwolaniu Zgromadzenia zostało opublikowane na stronie internetowej Emitenta (www.integer.pl). Data publikacji Ogłoszenia o Zwolaniu Zgromadzenia na stronie internetowej Emitenta stanowi „Dzień Zwolania Zgromadzenia”.
- (e) Emitent jest zobowiązany, w razie otrzymania od Uprawnionych Obligatariuszy odpowiedniego żądania, do publikacji w terminie 14 Dni Roboczych od otrzymania takiego żądania Ogłoszenia o Zwolaniu Zgromadzenia na żądanie Uprawnionych Obligatariuszy na stronie internetowej Emitenta (www.integer.pl). Uprawnieni Obligatariusze mają ponadto prawo zgłaszania spraw do porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy w terminie 10 Dni Roboczych od Dnia Zwolania Zgromadzenia, a Emitent jest zobowiązany do uwzględnienia w porządku obrad Zgromadzenia spraw zgłoszonych przez Uprawnionych Obligatariuszy w powyższym terminie. W celu potwierdzenia, czy osoby lub podmioty wnioskujące o publikację ogłoszenia lub zgłaszające sprawy do porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy są Uprawnionymi Obligatariuszami Emitent może żądać przedstawienia odpowiednich świadectw depozytowych lub innych dokumentów potwierdzających posiadanie Obligacji.
- (f) Tak długo jak Obligacje notowane będą w alternatywnym systemie obrotu Catalyst („ASO Catalyst”), o ile będzie to dopuszczalne przez aktualnie obowiązujące regulacje ASO Catalyst, Ogłoszenie o Zwolaniu Zgromadzenia zostanie dodatkowo opublikowane przez Emitenta w drodze raportu bieżącego za pośrednictwem systemu Elektronicznej Bazy Informacji (EBI).

3. PRAWO DO UCZESTNICTWA W ZGROMADZENIU

- (a) W Zgromadzeniu oprócz Emitenta mają prawo uczestniczyć Obligatariusze legitymujący się ważnym na Dzień Zgromadzenia Obligatariuszy imiennym świadectwem depozytowym, wydanym na podstawie art. 9 ustawy z dnia 29 lipca 2003 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2010 r., Nr 211, poz. 1384 ze zm.),
- (b) Osoba reprezentująca Obligatariusza będącego osobą prawną lub jednostką nie posiadającą osobowości prawnej na Zgromadzeniu Obligatariuszy powinna wykazać umocowanie do działania w imieniu Obligatariusza przedstawiając aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego (lub informację odpowiadającą odpisowi aktualnemu, wydaną na podstawie art. 4 ust. 4a i n. ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (t.j.: Dz. U. z 2007 r. Nr 168 poz. 1186)) lub z innego odpowiedniego rejestru, wydany nie wcześniej niż miesiąc przed Dniem Zgromadzenia Obligatariuszy, do którego dany Obligatariusz jest wpisany, lub inny dokument stwierdzający bez uzasadnionych wątpliwości, że dana osoba jest upoważniona do działania w imieniu danego Obligatariusza.
- (c) Obligatariusz może być reprezentowany przez pełnomocnika. Obligatariusz może występować jako pełnomocnik innego Obligatariusza. Pełnomocnictwa powinny być udzielone na piśmie przez Obligatariusza/ osoby upoważnione do reprezentowania Obligatariusza według przedstawionego wraz z pełnomocnictwem aktualnego odpisu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub z innego odpowiedniego rejestru (wydanego nie wcześniej niż miesiąc przed Dniem Zgromadzenia Obligatariuszy), do którego dany Obligatariusz jest wpisany.
- (d) Oprócz Obligatariuszy w Zgromadzeniu Obligatariuszy mogą brać udział członkowie organów Emitenta, pełnomocnicy i prokurenci Emitenta, doradcy Emitenta oraz doradcy Obligatariuszy. Osobom tym przysługuje prawo wypowiedzania w sprawach będących przedmiotem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (e) Prawo Obligatariusza do uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy obejmuje w szczególności prawo do:
 - (i) udziału w głosowaniu; oraz
 - (ii) zabierania głosu.

4. TRYB ODBYWANIA ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

- (a) Osoba pełniąca funkcję przewodniczącego, wybrana przez Obligatariuszy spośród swojego grona, otwiera i prowadzi obrady Zgromadzenia Obligatariuszy oraz ustala porządek obrad Zgromadzenia Obligatariuszy. Jeżeli osoba taka nie została wybrana przez Obligatariuszy, wówczas przewodniczącego wyznacza Emitent. W przypadku, gdy przewodniczący jest osobą wybraną przez Obligatariuszy, przewodniczący jest zobowiązany do uwzględnienia w porządku obrad Zgromadzenia spraw zgłoszonych przez Emitenta, zgodnie z propozycją Emitenta co do przebiegu porządku obrad.
- (b) Jeden głos przypada na każde pełne 1 PLN wartości nominalnej niewykupionej Obligacji.
- (c) Przewodniczący podejmuje decyzje, zarówno z własnej inicjatywy jak i na wniosek Obligatariuszy lub Emitenta, w sprawie zarządzenia przerwy w Zgromadzeniu Obligatariuszy, trwającej nie dłużej niż 20 Dni Roboczych. W każdym przypadku łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż 20 Dni Roboczych.
- (d) Do obowiązków przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy należy:
 - (i) udzielanie zgody na uczestnictwo w Zgromadzeniu Obligatariuszy osobom, których prawo do uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy nie wynika wprost z niniejszego Regulaminu oraz podejmowanie decyzji dotyczących głosowań w trakcie Zgromadzenia Obligatariuszy;
 - (ii) uzupełnianie porządku obrad;



- (iii) czuwanie nad sprawnym i właściwym przebiegiem obrad;
 - (iv) udzielanie głosu oraz czuwanie nad merytorycznym przebiegiem dyskusji prowadzonych w trakcie obrad;
 - (v) zarządzanie przerw w obradach;
 - (vi) zarządzanie głosowaniami i czuwanie nad ich właściwym przebiegiem;
 - (vii) zapewnienie, aby wszystkie sprawy umieszczone w porządku obrad zostały rozpatrzone;
 - (viii) liczenie oddanych głosów;
 - (ix) podpisywanie listy obecności i sprawdzanie, czy została ona poprawnie sporządzona,
- oraz wydawanie stosownych zarządzeń i poleceń służących wypełnieniu określonych wyżej obowiązków.
- (e) Niezwłocznie po otwarciu Zgromadzenia Obligatariuszy przewodniczący zobowiązany jest sprawdzić i podpisać listę obecności, zawierającą informacje na temat liczby Obligacji znajdujących się w posiadaniu każdego z Obligatariuszy uczestniczących w Zgromadzeniu Obligatariuszy oraz liczby przysługujących im głosów. Listę obecności podpisują wszyscy Obligatariusze obecni na Zgromadzeniu Obligatariuszy. Lista jest dostępna do wglądu dla uczestników Zgromadzenia Obligatariuszy w czasie jego trwania, a wszelkie zmiany dotyczące składu Zgromadzenia Obligatariuszy, w tym czas wystąpienia takiej zmiany, są na niej odnotowywane.
 - (f) Po przedstawieniu porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu uczestnikom według kolejności zgłoszeń. Uczestnicy mogą zabierać głos wyłącznie w sprawach umieszczonych w porządku obrad, będących w danej chwili przedmiotem dyskusji.
 - (g) Z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy sporządzany jest protokół, który podpisuje przewodniczący. Protokół powinien zawierać opis przebiegu Zgromadzenia Obligatariuszy, liczbę reprezentowanych głosów, treść podjętych uchwał oraz liczbę głosów oddanych za poszczególne uchwały. Do protokołu należy dołączyć listę obecności oraz kopie pełnomocnictw, odpisów z Krajowego Rejestru Sądowego i innych dokumentów służących wykazaniu umocowania do reprezentacji Obligatariusza lub innego uczestnika Zgromadzenia. Protokół sporządza się w terminie trzech Dni Roboczych od dnia zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.

5. PODEJMOWANIE UCHWAŁ

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały jedynie w sprawach wymienionych w Ogłoszeniu o Zwołaniu Zgromadzenia lub zgłoszonych do porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy (i) przez Uprawnionych Obligatariuszy zgodnie z punktem 2(e) powyżej; lub (ii) przez Emitenta, zgodnie z punktem 4(a) powyżej. Sprawy niewymienione w Ogłoszeniu o Zwołaniu Zgromadzenia i niebędące sprawami o charakterze techniczno-formalnym mogą być przedmiotem uchwał, jeżeli w Zgromadzeniu Obligatariuszy uczestniczą Obligatariusze reprezentujący 100% wszystkich wyemitowanych i niewykupionych Obligacji i żaden Obligatariusz nie zgłosił sprzeciwu wobec podjęcia danej uchwały.
- (b) Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować ważne uchwały, jeśli na Zgromadzeniu Obligatariuszy są obecni bądź reprezentowani Obligatariusze posiadający ponad 50% wartości nominalnej niewykupionych Obligacji, przy czym przez niewykupione Obligacje należy rozumieć wyemitowane Obligacje, z wyłączeniem Obligacji, które zostały wykupione w całości.
- (c) Uchwały zapadają większością ponad 50% prawidłowo oddanych głosów wszystkich Obligatariuszy posiadających Obligacje na dzień podejmowania uchwały. Jednakże dla wyrażenia zgody na ustanowienie zabezpieczenia, o którym mowa w Art. 10 Warunków Emisji oraz na zmianę Warunków Emisji wymagane jest podjęcie uchwały przez Obligatariuszy reprezentujących 85% wszystkich wyemitowanych i niewykupionych Obligacji oraz pisemna zgoda Emitenta na dokonanie takiej

zmiany. Po podjęciu uchwały w przedmiocie zmiany Warunków Emisji ustalone zmiany zostaną wprowadzone do Warunków Emisji w drodze aneksu podpisanego przez Obligatariuszy głosujących za podjęciem uchwały w sprawie zmiany oraz Emitenta, który zostanie następnie opublikowany na stronie internetowej emitenta oraz w formie raportu bieżącego opublikowanego zgodnie z aktualnie obowiązującym regulaminem ASO Catalyst.

- (d) Głosowania są tajne, chyba że Obligatariusze reprezentujący 100% głosów na Zgromadzeniu zgodzą się na głosowanie jawne. Jeżeli jedna osoba reprezentuje więcej niż jednego Obligatariusza wskazuje ona wyraźnie, za kogo i jak głosuje.
- (e) Uchwała podjęta przez należycie zwołane i odbyte Zgromadzenie Obligatariuszy jest wiążąca względem wszystkich Obligatariuszy, również tych, którzy nie uczestniczyli w Zgromadzeniu Obligatariuszy lub głosowali przeciwko tej uchwale, wstrzymali się od głosu albo oddali głosy nieważne.
- (f) Emitent publikuje treść przyjętych przez Zgromadzenie uchwał na swojej stronie internetowej oraz za pośrednictwem Catalyst niezwłocznie, lecz nie później niż w terminie 5 Dni Roboczych od daty zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.

6. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- (a) Emitent ponosi koszty organizacji Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (b) Wszelkie sprawy związane ze Zgromadzeniem Obligatariuszy nieuregulowane w niniejszym Regulaminie mogą być za zgodą Emitenta ustalone uchwałą Zgromadzenia Obligatariuszy przyjętą zgodnie z niniejszym Regulaminem.
- (c) Niniejszy Regulamin może zostać zmieniony uchwałą Zgromadzenia Obligatariuszy podjętą za zgodą Emitenta.



 Piotr Kozłowski
 Piotr Kozłowski
INTEGER.PL SA
 ul. Makowska 130, 30-674 Kraków
 tel. (012) 619 98 00 fax (012) 619 98 01
 REGON 156580980 • NIP 678 38 81 724
 KRS 0000276519

Załącznik nr 5 - Definicje i objaśnienia skrótów

Terminy pisane wielką literą, które nie zostały zdefiniowane w niniejszej Nocie Informacyjnej, mają znaczenie nadane im poniżej, o ile z kontekstu nie wynika inaczej.

Definicje i objaśnienia skrótów nie wskazane poniżej znajdują się w pkt 1 Warunków Emisji Obligacji zwykłych serii INT1217 stanowiących załącznik nr 4 do niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

„Banki Referencyjne”	oznacza Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., BRE Bank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A.
„BondSpot”	oznacza BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie przy Al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000022931.
„Catalyst”	oznacza alternatywny system obrotu instrumentami finansowymi prowadzony przez BondSpot lub GPW.
„Certyfikat Rezydencji”	oznacza certyfikat rezydencji podatkowej, wystawiony przez odpowiedni organ podatkowy, o którym mowa w art. 4a pkt 12) Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (t. jedn. Dz. U. z 2011 r., nr 74, poz. 397 z późn. zm.) oraz w art. 5a pkt 21) Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (t. jedn. Dz. U. z 2012 r., poz. 361 z późn. zm.).
„Dług netto”	oznacza łączną wartość bilansową skonsolidowanego Zadłużenia Finansowego Grupy pomniejszoną o skonsolidowaną wartość środków pieniężnych, ich ekwiwalentów, depozytów ustanowionych w celu zabezpieczenia spłaty zobowiązań.
„Dzień Emisji”	oznacza dzień dokonania zapisu Obligacji na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez Uczestników Depozytu, zgodnie z Art.2. Warunków Emisji.
„Dzień Natychmiastowego Wykupu”	posiada znaczenie nadane temu terminowi w Art.9.6. Warunków Emisji.
„Dzień Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu”	posiada znaczenie nadane temu terminowi w Art. 8.4 Warunków Emisji.
„Dzień Płatności”	oznacza Dzień Płatności Odsetek, Dzień Natychmiastowego Wykupu, Dzień Wykupu lub Dzień Wcześniejszego Wykupu, w zależności od przypadku.
„Dzień Płatności Odsetek”	oznacza dzień: (i) w którym Odsetki są płatne zgodnie z Art. 6.4 Warunków Emisji; lub (ii) który jest Dniem Natychmiastowego Wykupu lub Dniem Wcześniejszego Wykupu.
„Dzień Przekazania Informacji”	oznacza Dzień Roboczy przypadający 5 (słownie: pięć) Dni Roboczych przed danym Dniem Ustalenia Uprawnionych lub odpowiednio w innym terminie, w przypadku zmiany Szczegółowych Zasad powodującej zmianę regulacji

			dotyczących terminu Dnia Przekazania Informacji.
„Dzień Przydziału”			oznacza dzień, w którym dokonany zostanie przydział Obligacji na rzecz Inwestorów, którzy złożyli Propozycje Nabycia.
„Dzień Roboczy”			oznacza każdy dzień od poniedziałku do piątku (z wyjątkiem dni ustawowo wolnych od pracy w Polsce), w którym banki w Polsce prowadzą działalność.
„Dzień Ustalenia Procentowej”	Ustalenia	Stopy	oznacza dzień przypadający na 6 Dni Robocze przed pierwszym dniem danego Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać określona Stopa Procentowa.
„Dzień Ustalenia Uprawnionych”			oznacza: (i) w stosunku do Dni Płatności Odsetek, o których mowa w punkcie 1.1.8 definicji „Dnia Płatności Odsetek” powyżej, każdy dzień wskazany w kolumnie „Dzień Ustalenia Uprawnionych” w Art. 6.4 Warunków Emisji lub (ii) w stosunku do innych Dni Płatności, Dzień Roboczy przypadający 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed danym Dniem Płatności lub, odpowiednio, w innym dniu w przypadku zmiany Szczegółowych Zasad w zakresie wymogów mających zastosowanie do Dnia Ustalenia Uprawnionych.
„Dzień Wcześniejszego Wykupu”			posiada znaczenie nadane temu terminowi w Art.9.3 Warunków Emisji.
„Dzień Wykupu”			oznacza 12 grudnia 2017 r., a w przypadku gdy taki dzień nie jest Dniem Roboczym, pierwszy Dzień Roboczy po takim dniu.
„EBITDA”			oznacza, dla danego Odnosnego Okresu, skonsolidowany wynik na działalności operacyjnej Grupy powiększony o skonsolidowaną amortyzację Grupy.
„Emitent”			oznacza Integer.pl Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie przy ul. Malborskiej 130, 30-624 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000276519, o numerze NIP: 678-28-81-784, o kapitale zakładowym w wysokości 7.764.217,00- PLN, opłaconym w całości.
„Grupa”			oznacza Emitenta łącznie z podmiotami przez niego konsolidowanymi (ujętych w sprawozdaniu skonsolidowanym Emitenta), w tym z jego Spółkami Zależnymi.
„GPW”			oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000082312.
„KDPW”			oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.
„Kwota do Zapłaty”			oznacza Kwotę Odsetek, Kwotę Wykupu lub Kwotę Wcześniejszego Wykupu lub Kwotę Natychmiastowego Wykupu, w zależności od przypadku.
„Kwota Odsetek” lub „Odsetki”			oznacza kwotę odsetek brutto należną z tytułu oprocentowania Obligacji w Dniu Płatności Odsetek.

„Kwota Wykupu”	Natychmiastowego	oznacza kwotę równą iloczynowi liczby Obligacji podlegających Natychmiastowemu Wykupowi i Kwoty Wykupu, powiększoną o Odsetki naliczone za okres od dnia rozpoczynającego Okres Odsetkowy, w którym nastąpi Dzień Natychmiastowego Wykupu, do Dnia Natychmiastowego Wykupu (z włączeniem tego dnia).
„Kwota Wcześniejszego Wykupu”	Obligatoryjnego	oznacza kwotę równą iloczynowi liczby Obligacji podlegających Obligatoryjnemu Wcześniejszemu Wykupowi i Kwoty Wykupu, powiększoną o Premię oraz Odsetki naliczone za okres od dnia rozpoczynającego Okres Odsetkowy, w którym nastąpi Dzień Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu, do Dnia Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu (z włączeniem tego dnia).
„Kwota Wcześniejszego Wykupu”		oznacza kwotę równą iloczynowi liczby Obligacji podlegających Wcześniejszemu Wykupowi i Kwoty Wykupu, powiększoną o Odsetki naliczone za okres od dnia rozpoczynającego Okres Odsetkowy, w którym nastąpi Dzień Wcześniejszego Wykupu, do Dnia Wcześniejszego Wykupu (z włączeniem tego dnia).
„Kwota Wykupu”		oznacza kwotę równą wartości nominalnej jednej Obligacji.
„Marża Odsetkowa”		oznacza, marżę odsetkową w wysokości 3,00% (punktów procentowych w stosunku rocznym).
„Natychmiastowy Wykup”		posiada znaczenie nadane temu terminowi w Art. 9.5 Warunków Emisji.
„Obligacje”		oznacza nie mające formy dokumentu obligacje na okaziciela serii INT01217 o wartości nominalnej 1.000 PLN każda, wyemitowane przez Emitenta, a „Obligacja” oznacza jedną taką Obligację.
„Obligatariusz”		oznacza osobę, na której rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez Uczestnika Depozytu lub KDPW zapisana jest co najmniej jedna Obligacja.
„Obligatoryjny Wykup”	Wcześniejszy	posiada znaczenie nadane temu terminowi w Art. 8.4.1 niniejszych Warunków Emisji.
„Oдноśny Okres”		oznacza każdy okres dwunastu miesięcy kończący się w ostatnim dniu roku obrotowego i każdy okres dwunastu miesięcy kończący się w ostatnim dniu półrocza roku obrotowego.
„Organizator Emisji”		oznacza Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Pięknej 20, 00-549 Warszawa, Polska.

„Okres Odsetkowy”

oznacza: (i) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego – okres rozpoczynający się w Dniu Emisji (bez tego dnia) i kończący się w pierwszym Dniu Płatności Odsetek (włącznie) lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu (włącznie) lub w Dniu Natychmiastowego Wykupu (włącznie), w zależności od przypadku oraz (ii) w przypadku kolejnych Okresów Odsetkowych – okres rozpoczynający się w Dniu Płatności Odsetek za poprzedni Okres Odsetkowy (bez tego dnia) i kończący się w Dniu Płatności Odsetek za bieżący Okres Odsetkowy (włącznie) lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu (włącznie) lub w Dniu Natychmiastowego Wykupu (włącznie) albo w Dniu Wykupu – w odniesieniu do ostatniego Okresu Odsetkowego (włącznie).

„Okres Żądania Wcześniejszego Wykupu”

oznacza okres: (i) w odniesieniu do Przypadków Naruszenia, o których mowa w Art. 9.1, lit. (a), (k), oraz (o) – okres od dnia wystąpienia takiego Przypadku Naruszenia do dnia, w którym taki przypadek Naruszenia ustąpił; (ii) w odniesieniu do Przypadków Naruszenia, o których mowa w Art. 9.1 lit. (b)-(i) oraz (l)-(n) - okres od dnia podjęcia uchwały przez Zgromadzenie Obligatariuszy w przedmiocie wyrażenia zgody na złożenie przez Obligatariuszy żądania Wcześniejszego Wykupu w związku z daną okolicznością, jednak nie dłużej niż do dnia, w którym taki Przypadek Naruszenia ustąpił; (iii) w odniesieniu do Przypadku Naruszenia, o których mowa w Art. 9.1.lit. (j) – okres po upływie 90 dni kalendarzowych od dnia ogłoszenia wystąpienia tego Przypadku Naruszenia, jednakże nie dłużej niż do dnia, w którym Przypadek Naruszenia ustąpił.

„PLN” lub „złoty”

oznacza prawny środek płatniczy obowiązujący w Rzeczypospolitej Polskiej.

„Premia”

w przypadku, gdy Emitent wykupi Obligacje przed Dniem Wykupu zgodnie z Art. 8.4 niniejszych Warunków Emisji, kwota Premii wynosić będzie: (i) 0,8% za każde 100 PLN wartości nominalnej obligacji w Dniu Płatności odsetek następującym 24 miesiące przed Dniem Wykupu Obligacji, (ii) 0,65% za każde 100 PLN wartości nominalnej obligacji w Dniu Płatności odsetek następującym 18 miesiące przed Dniem Wykupu Obligacji, (iii) 0,45% za każde 100 PLN wartości nominalnej obligacji w Dniu Płatności odsetek następującym 12 miesiące przed Dniem Wykupu Obligacji, (iv) 0,25% za każde 100 PLN wartości nominalnej obligacji w Dniu Płatności odsetek następującym 6 miesiące przed Dniem Wykupu Obligacji.

„Przypadki Naruszenia”

posiada znaczenie nadane temu terminowi w Art. 9.1 Warunków Emisji.

„Regulacje KDPW”

oznacza Szczegółowe Zasady, Regulamin KDPW oraz wszelkie inne mające zastosowanie regulacje wydane przez KDPW.

„Regulamin KDPW”

oznacza regulamin KDPW uchwalany przez radę nadzorczą KDPW zgodnie z art. 50 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi lub na innej podstawie prawnej, która zastąpi powyższą podstawę prawną, obowiązujący w danym czasie.

„Spółka Zależna”

oznacza podmiot, nad którym Emitent posiada bezpośrednią lub pośrednią kontrolę kapitałową przez którą należy

rozumieć posiadanie ponad 50% udziałów lub akcji takiego podmiotu.

„Stopa Bazowa”

oznacza stopę procentową WIBOR podawana przez Serwis Informacyjny Thomson Reuters lub każdego jego oficjalnego następcę, dla depozytów sześciomiesięcznych, wyrażoną w złotych, z kwotowania fixingu o godzinie 11:00 lub około tej godziny, publikowaną w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej lub inną stopę procentową, która zastąpi powyższą stopę procentową, a w przypadku braku możliwości ustalenia wysokości takiej stopy procentowej w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, oznacza średnią arytmetyczną stóp podanych Emitentowi przez Banki Referencyjne dla depozytów sześciomiesięcznych w odpowiedniej walucie, pod warunkiem, że przynajmniej dwa Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym, jeśli będzie to konieczne, będzie ona zaokrąglona do piątego miejsca po przecinku (a 0,000005 będzie zaokrąglone w górę). W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie będzie mogła być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, zostanie ona ustalona na poziomie ostatniej obowiązującej Stopy Bazowej w danym Okresie Odsetkowym, w którym przypada taki Dzień Ustalenia Stopy Procentowej.

„Stopa Procentowa”

oznacza Stopę Bazową powiększoną o Marżę Odsetkową.

„Szczegółowe Zasady”

oznacza Szczegółowe Zasady Działania KDPW, tj. załącznik nr 1 do uchwały Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych nr 176/09 z dnia 15 maja 2009 r. (z późn. zm.), lub inny dokument, który zastąpi Szczegółowe Zasady w danym czasie.

„Uczestnik Depozytu”

oznacza firmę inwestycyjną lub bank posiadający status uczestnika depozytu w rozumieniu Regulaminu KDPW.

„Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi”

oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jedn. Dz. U. z 2010 r. nr 211, poz. 1338, ze zm.), lub inny akt prawny, który zastąpi tą ustawę.

„Ustawa o Obligacjach”

oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz.U. 2001, nr 120, poz. 1300, ze zm.), lub akt prawny, który zastąpi tą ustawę.

„Warunki Emisji”

oznacza Warunki Emisji Obligacji serii INT1217.

„Wcześniejszy Wykup”

posiada znaczenie nadane temu terminowi w Art. 9.2 Warunków Emisji.

„Wskaźnik Zadłużenia Netto do EBITDA”

rozumiany jako stosunek łącznej wartości Długu Netto do EBITDA według stanu na daną Datę Badania, badany w Okresach Sprawozdawczych, publikowany w półrocznych i rocznych sprawozdaniach zarządu Emitenta z działalności.

„Zadłużenie Finansowe”

oznacza skonsolidowane zadłużenie Grupy Emitenta (bez podwójnego liczenia) z tytułu:

- a. pożyczonych środków pieniężnych, udostępnionych przez banki lub inne podmioty i osoby trzecie,
- b. obligacji lub innych dłużnych papierów wartościowych,
- c. umów leasingu finansowego,
- d. kwot pozyskanych w ramach innych transakcji,

mających z gospodarczego punktu widzenia skutek pożyczki, z wyłączeniem wszelkich zobowiązań z tytułu dostaw i usług,

powiększone o wartość udzielonych przez spółki Grupy Emitenta:

- e. gwarancji, poręczeń, wystawionych weksli i innych tytułów prawnych, które skutkują lub mogą skutkować powstaniem zobowiązań finansowych z zastrzeżeniem, iż przy wyliczeniu ww. zadłużenia nie uwzględnia się udzielanych pomiędzy spółkami Grupy Emitenta;

„Zgromadzenie Obligatariuszy”

oznacza zgromadzenie Obligatariuszy odbywające się na zasadach określonych w Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy stanowiący Załącznik nr 1 do Warunków Emisji.

