



**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej Integer.pl
za okres od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku.**

-Kraków, 21 marca 2016 roku-

Spis treści:

1	PISMO PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY	4
2	PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ INTEGER.PL („Grupa”)	6
2.1	Spółka dominująca Integer.pl SA („Spółka”, „Emitent”)	6
2.2	Opis struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej („Grupa”)	7
2.3	Główne produkty, towary i usługi	14
2.4	Rynki zbytu, informacje o źródłach zapatrzania	15
2.5	Podstawowe zasady zarządzania	16
2.6	Sponsoring i działalność charytatywna	16
2.7	Spoleczna odpowiedzialność biznesu, polityka środowiskowa, antykorupcyjna, antymobbingowa i antydyskryminacyjna	17
2.8	Badania i rozwój	18
2.9	Najważniejsze zdarzenia mające wpływ na działalność Grupy w 2015 roku oraz do dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	19
3	STRATEGIA, PERSPEKTYWY ROZWOJU I CZYNNIKI MAJĄCE NA NIE WPŁYW	32
3.1	Perspektywy rozwoju oraz czynniki mające na niego wpływ	32
3.2	Informacje o strategii	32
3.3	Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka	34
4	SYTUACJA FINANSOWA I WYNIKI	42
4.1	Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania z działalności ..	42
4.2	Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego ...	42
4.3	Prezentacja wybranych danych finansowych z działalności Grupy za okres ostatnich 3 lat.	43
4.4	Wybrane dane finansowe za rok 2015 i 2014.	44
4.5	Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno – finansowych.	46
4.6	Opis wykorzystania wpływów z emisji papierów wartościowych	47
4.7	Objaśnienie różnic między wynikami finansowymi a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok	48
4.8	Ocena zarządzania zasobami finansowymi	48
4.9	Kredyty i pożyczki	48

4.10	Umowy leasingowe.....	57
4.11	Poręczenia i gwarancje.....	57
4.12	Opis lokat, informacje o inwestycjach oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.....	59
4.13	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....	60
4.14	Istotne pozycje pozabilansowe.....	60
5	AKCJE I AKCJONARIAT.....	61
5.1	Informacje o akcjonariacie.....	61
5.2	Informacje o akcjach i udziałach spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	62
5.3	Informacje o nabyciu akcji własnych.....	63
5.4	Informacje o umowach mogących mieć wpływ na strukturę akcjonariatu.....	64
5.5	Informacje o systemie kontroli programów pracowniczych.....	64
6	POZOSTAŁE INFORMACJE.....	66
6.1	Istotne transakcje z podmiotami powiązanymi.....	66
6.2	Polityka personalna Emitenta.....	66
6.3	Postępowania sądowe.....	66
6.4	Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących.....	71
6.5	Informacje o umowach między spółkami wchodzącymi w skład Grupy a osobami zarządzającymi.....	72
6.6	Informacje o warunkach współpracy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	72
7	RAPORT W SPRAWIE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ INTEGER.PL SA W 2015 ROKU.....	74
8	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE SPORZĄDZENIE ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	95
9	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ORAZ BIEGŁYCH REWIDENTÓW.....	96

1 PISMO PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY.



Szanowni Państwo,

Z przyjemnością przekazuję w Wasze ręce raport roczny Grupy Kapitałowej Integer.pl, w którym przedstawiamy najważniejsze osiągnięcia spółek Grupy w 2015 roku.

To był kolejny ważny rok rozwoju naszej działalności. Wysoka dynamika rynku e-commerce przełożyła się na znaczący wzrost liczby obsługiwanych klientów i ich przesyłek, a na rosnące wymagania jakościowe odpowiedzieliśmy uruchomieniem usług kurierskich. Stąd też wyodrębnienie w ramach Grupy segmentów biznesowych odpowiedzialnych za obsługę poszczególnych typów usług: segment pocztowo-kurierski, którego filarem jest Grupa InPost, oraz segment paczkomatowy oparty o InPost Paczkomaty i Grupę easyPack. Dodatkowo, w ramach naszej Grupy funkcjonuje segment pozostałych usług, którego działalność koncentruje się na produkcji, instalacji i serwisowaniu Paczkomatów® oraz obsłudze ww. segmentów operacyjnych.

Od strony formalno-prawnej najważniejszymi zmianami w Grupie Integer.pl było zakończenie pod koniec roku 2014 przejścia i operacyjnej integracji Polskiej Grupy Pocztovej SA, która w zeszłym roku działała już w ramach Grupy InPost oraz debiut tej ostatniej na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie w dniu 13 października. Dodatkowo, w 2015 roku przeprowadzone zostało podwyższenie kapitału w spółce easyPack Sp. z o.o., z którego środki Grupa easyPack przeznacza na dalszy rozwój sieci Paczkomatów®.

Segment pocztowo-kurierski odnotował w zeszłym roku znaczący wzrost zakresu swojej działalności. Obsłużył blisko 290 milionów listów i paczek pocztowych – o 30% więcej niż w 2014 roku. Dostarczył do Paczkomatów® prawie 13 milionów paczek, osiągając tempo wzrostu w stosunku do poprzedniego roku na poziomie 83%. I w ciągu sześciu miesięcy od uruchomienia usług kurierskich obsłużył aż 3,2 miliona przesyłek. Wysoka dynamika wolumenów przełożyła się na przychody segmentu, które wyniosły 552 miliony zł.

Jak już wspomniałem – segment paczkomatowy kontynuował rozwój sieci Paczkomatów®. Łącznie zainstalowano blisko 1,2 tys. urządzeń, z czego prawie połowę w Polsce, a resztę przede wszystkim we Francji, Włoszech i Kanadzie. Na koniec roku 2015 funkcjonowało ponad 4 tys. urządzeń, w tym ponad 1,6 tys. w kraju. W efekcie działalności segmentu jego przychody wyniosły 140 milionów zł.

Wspólnym mianownikiem w tak dynamicznym rozwoju poszczególnych obszarów naszej działalności jest przede wszystkim współpraca z rynkiem handlu internetowego. Szacunki jego wzrostu w ostatnich latach kształtują się w przedziale 15-20% rocznie, a prognozy na lata 2016-2020 nie przewidują spowolnienia. Dlatego też nasza strategia stawia e-commerce na pierwszym miejscu, a dzięki szerokiej i innowacyjnej ofercie usług naszych segmentów biznesowych oraz jej największym zasięgu w krajach, w których funkcjonują, oczekujemy dynamiki wzrostu co najmniej zbliżonej do tempa rozwoju tego rynku.

Nie zapominamy jednak o naszych klientach spoza obszaru e-commerce oraz tradycyjnych usługach. Odnotowujemy stały wzrost przychodów ze współpracy z biznesem, głównie z najbardziej dynamicznie rozwijającej się grupy małych i średnich przedsiębiorstw. Pomimo utraty kontraktu na obsługę Sądów i Prokurator, nasza współpraca z innymi podmiotami administracji publicznej stale rośnie. A dla klientów indywidualnych wprowadzamy nowe formy usług i udogodnień, dzięki którym ten segment rynku, dotychczas marginalny w naszej działalności, również ma możliwość znacznego rozwoju.

Podsumowując, chciałbym podziękować naszym akcjonariuszom, klientom, partnerom oraz pracownikom – za Państwa zaangażowanie i zaufanie, tak niezbędne w pracy przy budowaniu wartości kompleksowego międzynarodowego projektu jakim jest Grupa Integer.pl.

Rafał Brzoska

Prezes Zarządu Integer.pl SA

2 PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ INTEGER.PL („Grupa”).

2.1 Spółka dominująca Integer.pl SA („Spółka”, „Emitent”).



Głównym przedmiotem działalności spółki Integer.pl SA jest produkcja i sprzedaż Paczkomatów® działalność badawczo- rozwojowa oraz działalność holdingowa polegająca na zarządzaniu spółkami Grupy Integer.pl. Spółka Integer.pl SA działa w formie spółki akcyjnej od dnia 19 marca 2007 roku, kiedy to Sąd Rejonowy dla Krakowa -Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy KRS dokonał rejestracji przekształcenia spółki Integer.pl Sp. z o.o. w spółkę akcyjną na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Integer.pl Sp. z o.o. z dnia 26 lutego 2007 roku. Od października 2007 roku spółka Integer.pl SA notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

Firma spółki:	Integer.pl Spółka Akcyjna
Siedziba:	Kraków
Adres:	30-624 Kraków, ul. Malborska 130
Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON):	356590980
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP):	678-28-81-784
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS):	0000276519
Kapitał zakładowy na dzień 21.03.2016 r:	7 764 217,00 zł
Telefon:	+48 12 619 98 00
Faks:	+48 12 619 98 01
E-mail:	biuro@integer.pl
Adres internetowy:	www.integer.pl
Czas trwania Spółki:	Nieoznaczony
Audytory:	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Zarząd na dzień 21 marca 2016 roku:

Prezes Zarządu:	Rafał Brzoska
Wiceprezes Zarządu:	Krzysztof Kołpa
Członek Zarządu:	Rossen Hadjiev

Rada Nadzorcza na dzień 21 marca 2016 roku:

Przewodniczący:	Wiesław Łatała
Wiceprzewodniczący:	Arkadiusz Jastrzębski
Członek Rady Nadzorczej:	Andrzej Szumański
Członek Rady Nadzorczej:	Anna Izydorek- Brzoska
Członek Rady Nadzorczej:	Krzysztof Kaczmarczyk

Zmiany w Radzie Nadzorczej spółki Integer.pl SA w 2015 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Zarządu przedstawia poniższa tabela.

Funkcja w Radzie Nadzorczej Integer.pl SA	Okres od 01 stycznia do 31 maja 2015	Okres od 01 czerwca do 07 lipca 2015	Okres od 08 lipca do 22 grudnia 2015	Okres od 23 grudnia do 31 stycznia 2016	Okres od 1 lutego 2016 do dnia 21 marca 2016
Przewodniczący	Anna Izydorek – Brzoska	Anna Izydorek – Brzoska	Wiesław Łatała	Wiesław Łatała	Wiesław Łatała
Wiceprzewodniczący	Rafał Abratański		Arkadiusz Jastrzębski	Arkadiusz Jastrzębski	Arkadiusz Jastrzębski
Sekretarz	Krzysztof Setkowicz	Krzysztof Setkowicz	Krzysztof Setkowicz		Krzysztof Kaczmarczyk
Członek Rady Nadzorczej	Zbigniew Popielski	Andrzej Szumański	Andrzej Szumański	Andrzej Szumański	Andrzej Szumański
Członek Rady Nadzorczej	Arkadiusz Jastrzębski	Arkadiusz Jastrzębski	Anna Izydorek – Brzoska	Anna Izydorek – Brzoska	Anna Izydorek – Brzoska
Członek Rady Nadzorczej		Wiesław Łatała		Krzysztof Kaczmarczyk	

Organami Spółki w 2015 roku zgodnie ze Statutem były:

- ✓ Walne Zgromadzenie
- ✓ Rada Nadzorcza
- ✓ Zarząd

W 2015 roku w obrębie Rady Nadzorczej Spółki nie zostały powołane Komitety Audytu i Wynagrodzeń. Ich funkcje pełniła Rada Nadzorcza spółki Integer.pl SA.

Po zakończeniu 2015 roku w dniu 01 lutego 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Komitety Audytu i Wynagrodzeń. Ich składy przedstawia poniższa tabela:

Komitet Wynagrodzeń Spółki:	Komitet Audytu Spółki:
Anna Izydorek-Brzoska	Krzysztof Kaczmarczyk
Arkadiusz Jastrzębski	Wiesław Łatała
Andrzej Szumański	Andrzej Szumański

2.2 Opis struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej („Grupa”).

Integer.pl SA jest podmiotem który na dzień 31 grudnia 2015 roku posiadał 39 spółek zależnych i w związku z tym tworzył Grupę Kapitałową 40 podmiotów, w której sam jest podmiotem dominującym.

Spółki Grupy Kapitałowej Integer.pl podlegają konsolidacji metodą pełną z wyjątkiem trzech spółek, które konsolidowane są metodą praw własności: easyPack plus Self Storage LLC z siedzibą w Zjednoczonych Emiratach Arabskich, Tisak InPost LLC z siedzibą w Chorwacji oraz spółka polska InQubit Sp. z o.o.

Na koniec roku obrotowego 2015 w skład Grupy Kapitałowej Integer.pl wchodziły podmioty zależne zarejestrowane w Polsce (Tabela 1) oraz zagranicą (Tabela 2).

Tabela 1.

L.p.	Nazwa i podstawowe dane formalno-prawne:	Wysokość kapitału zakładowego:	Dominujący segment działalności:	Jednostki zależne:
1.	AQ-Tech Sp. z o.o. ul. Malborska 130, 30-624 Kraków Polska	6 000 zł	Badania i rozwój.	brak
2.	Bezpieczny List Sp. z o.o. ul. Malborska 130, 30-624 Kraków Polska	5 000 zł	Działalność pocztowa.	brak
3.	easyPack Sp. z o.o. (*) ul. Malborska 130, 30-624 Kraków, Polska	17 037 000 zł	Zarządzanie siecią Paczkomatów®.	Spółki wymienione w Tabeli 2 (pozycja 1-17)
4.	InItTec Sp. z o.o. ul. Malborska 130, 30-624 Kraków Polska	5 401 000 zł	Działalność usługowa IT.	brak
5.	InPost Finanse Sp. z o.o. ul. Malborska 130, 30-624 Kraków, Polska	2 141 000 zł	Działalność finansowa.	brak
6.	InPost Paczkomaty Sp. z o.o. ul. Malborska 130, 30-624 Kraków, Polska	11 550 000 zł	Działalność paczkomatowa.	Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. Verbis Alfa Sp. z o.o. Verbis 2 Sp. z o.o. (Verbis 2 Sp. z o.o. S.K.A. Komplementariusz)
7.	InPost SA ul. Malborska 130, 30-624 Kraków, Polska	11 558 000 zł	Działalność pocztowa i kurierska.	Bezpieczny List Sp. z o.o. Polska Grupa Poczta SA
8.	InSupport Center Sp. z o.o. ul. Krakowska 342, 32-080 Zabierzów, Polska	1 450 000 zł	Działalność wsparcia technicznego (call center).	brak
9.	Integer Group Services Sp. z o.o. ul. Malborska 130, 30-624 Kraków, Polska	50 000 zł	Działalność usługowa – administracja, finanse.	brak
10.	InQubit Sp. z o.o. ul. Stefana Dembego 10/100, Warszawa, Polska	100 000 zł	Badania i rozwój.	brak
11.	Polska Grupa Poczta SA ul. Stanisława Augusta 75, lok. 45-47, 03-846 Warszawa, Polska	8 443 490 zł	Działalność pocztowa.	brak
12.	Verbis 2 Sp. z o.o. ul. Zawila 65L, 30-390 Kraków, Polska	5 000 zł	Działalność finansowa.	brak
13.	Verbis 2 Sp. z o.o. S.K.A. ul. Malborska 130, 30-624 Kraków, Polska (komplementariusz)	1 050 000 zł	Działalność finansowa.	brak
14.	Verbis Alfa Sp. z o.o. ul. Zawila 65L, 30-390 Kraków, Polska	500 000 zł	Działalność marketingowa.	brak

15.	Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. ul. Malborska 130, 30-624 Kraków, Polska	337 597 200 zł	Działalność holdingowa.	InPost SA InPost Finanse Sp. z o.o.
16.	InPost Express Sp. z o.o. ul. Malborska 130, 30-624 Kraków, Polska	5 000 zł	Działalność kurierska.	brak
17.	Pralniomaty Sp. z o.o. ul. Postępu 21, 02-676 Warszawa, Polska	5 000 zł	Działalność związana z rozwojem sieci pralniomatów.	brak

(*) w dniu 08 lutego 2016 roku dokonano wpisu w KRS na mocy którego nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 17 995 350, 00 zł do kwoty 20 125 000,00 zł.

Tabela 2.

L.p.	Nazwa i podstawowe dane formalno-prawne:	Wysokość kapitału zakładowego:	Dominujący segment działalności:
1.	Easy Pack Far East Limited Suite 801, Singa Commercial Centre, 144-151 Connaught Road West, Hong Kong	550 000 HKD	Działalność związana z usługami paczkomatowymi.
2.	Easy Pack Russia LLC Smimovskaya street 4, bld.2 109052, Moskwa, Rosja	9 500 RUR	Działalność związana z usługami paczkomatowymi.
3.	easyPack Plus Self Storage LLC Dubai Real Estate Center, Al-Qouz, Dubai, United Arab Emirates	150 000 AED	Działalność związana z usługami paczkomatowymi.
4.	E-commerce Innovations SL 08007 Barcelona, Rambla Catalunya, 53, Hiszpania	3 000 EUR	Działalność związana z usługami paczkomatowymi.
5.	Giverty Holding Limited Thasou, 3 Dadlaw House 1520, Nicosia, Cypr	9 000 EUR	Działalność holdingowa.
6.	Granatana Limited Thasou, 3 Dadlaw House 1520, Nicosia, Cypr	9 200,48 EUR	Działalność holdingowa.
7.	InPost Canada INC 55 Browns Line, Toronto, ON M8W 3S2, Canada	100 000 CAD	Działalność związana z usługami paczkomatowymi.
8.	InPost France SAS 11 rue de Provence, 75009 Paris, Francja	300 000,00 EUR	Działalność związana z usługami paczkomatowymi.
9.	InPost Hungary Kft. Csorsz u. 41, 1124 Budapest, Hungary	3 000 000 HUF	Działalność związana z usługami paczkomatowymi.

10.	InPost Malaysia SDN.BHD. No 26 lalan Datuk Sulaiman, Taman Tun Dr Ismail, 60000 Kuala Lumpur. Malaysia	90 000 MYR	Działalność związana z usługami paczkomatowymi
11.	InPost Norway AS Ovre Prinsdals vei 34C, 1266 Oslo, Norwegia	30 000 NOK	Działalność związana z usługami paczkomatowymi.
12.	InPost UK Limited Unit 9 Cottesbrooke Park Heartlands Business Park Daven NN11 8YL Wielka Brytania	1 000 GBP	Działalność związana z usługami paczkomatowymi.
13.	Locker InPost Italia S.r.l. Lissone, via Fratelli Cairoli n. 17, Włochy	110 000,00 EUR	Działalność związana z usługami paczkomatowymi
14.	POSTHA 24 LLC ul. Surikova 3, b. 37, 03035 Kijów, Ukraina	16 103 354 UAH	Działalność związana z usługami paczkomatowymi.
15.	Postal Terminals CZ s.r.o. Opletalova 1284/37 Psc 110 00 Praha 1, Nove Mesto, Czechy	11 000 000 CZK	Działalność związana z usługami paczkomatowymi.
16.	Postal Terminals s.r.o. Lamacska cesta 109, 841 03 Bratislava 47, Słowacja	550 000 EUR	Działalność związana z usługami paczkomatowymi.
17.	Tisak InPost LLC Slavonska avenija 11a, 10 000 Zagreb, Chorwacja	7 283 600 HRK	Działalność związana z usługami paczkomatowymi.
18..	InPost do Brasil logistica e locacao de equipamentos LTDA Av. Evandro Lins e Silva no. 840, suite 101-part, Barra da Tijuca, City of Rio de Janeiro Brazylia	679 154 BRL	Działalność związana z usługami paczkomatowymi
19.	E-Solutions LLC (w likwidacji) 111250 Moscow Lefortovsky Val 24 Rosja	9 900 RUR	Działalność holdingowa.
20.	InPost Australia PTY Ltd Level 30 Bourke Place, 600 Bourke Street, Melbourne VIC 3000, Australia	100 AUD	Działalność związana z dostawą i serwisem Paczkomatów®.
21.	IntegerEU Limited 2 Sophouli Street Chanteclair Building 8 floor Office 801, 1096 Nikozja	82 488 EUR	Działalność holdingowa.
22.	Integer Ukraine LLC Obserwatorna 23/17 04053 Kijów, Ukraina	674 259,30 UAH	Działalność związana z usługami kolportażu.

Grupę Kapitałową tworzą spółki które ze względu na profile swoich działalności podzielone są na **trzy segmenty**, w których skład wchodzi spółki wymienione w Tabeli 3.

Segment pocztowo-kurierski obejmujący:

- usługi pocztowo – kurierskie świadczone na skalę ogólnopolską usługi dla klientów instytucjonalnych i indywidualnych w oparciu o własną sieć oddziałów i Punktów Obsługi Klienta oraz własnych doręczycieli,
- usługi finansowo-ubezpieczeniowe dla klientów masowych i indywidualnych oraz usługi z zakresu mobilnych płatności i e-dokumentów realizowane w oparciu o własne punkty obsługi oraz sieć franczyzową,

Segment paczkomatowy obejmujący:

- usługi paczkowe dla branży e-commerce oraz klientów indywidualnych w oparciu o sieć Paczkomatów®.

Segment pozostały obejmujący:

- produkcję i usługi serwisu obejmujące produkcję i sprzedaż Paczkomatów®, jak również urządzeń o podobnym charakterze np. pralniomaty oraz usługi serwisowania tychże urządzeń,
- usługi w zakresie szeroko rozumianej obsługi klienta - customer service,
- działalność badawczo-rozwojową w zakresie rozwoju urządzeń oraz systemów informatycznych,
- usługi wsparcia obejmujące: usługi zarządzania projektami, usługi administracyjne, marketingowe i wsparcia systemów IT dla całej Grupy Kapitałowej.

Spółki Grupy Kapitałowej Integer.pl są wyróżniane i nagradzane za swoje liczne osiągnięcia. W 2015 roku również nie zabrakło wyróżnień zarówno w kraju jak i zagranicą.

Styczeń 2015

- Grupa Integer.pl po raz kolejny tytułem „**Diamant FORBES**”. Grupa znalazła się w rankingu firm, które w 2014 roku wykazały największy przeciętny roczny wzrost wartości, zajęła 1. Miejsce w rankingu dużych firm z województwa małopolskiego, które osiągnęły przychody powyżej 250 mln złotych.

Maj 2015

- Paczkomaty® zostały wyróżnione w kategorii Socially Devoted w międzynarodowym konkursie z obszaru social media w ramach **Engage Awards 2015**. W konkursie biorą udział największe światowe marki które w 2014 roku wykazywały się szczególnie zaawansowaną komunikacją z konsumentem w kanale social media.

Czerwiec 2015

- easyPack Sp. z o.o. został uhonorowany w konkursie „**Diamenty Private Equity 2015**” w kategorii „najbardziej innowacyjna spółka portfelowa roku”. Organizatorem konkursu jest Executive Club pod patronatem Polskiego Stowarzyszenia Inwestorów Kapitałowych.

Grudzień 2015

- Paczkomaty® otrzymały nagrodę **E-commerce Paris 2015** w kategorii Logistyka. Doceniona została spółka z Grupy easyPack – InPost France SAS. Kryteria wyboru w tej kategorii dotyczyły innowacyjnego charakteru rozwiązania, wydajności usługi, rentowności na podstawie wstępnych wyników sprzedaży oraz perspektywy rozwoju rynku.

Tabela 3.

Segment pocztowo - kurierski		
1.	InPost SA	spółka świadcząca usługi pocztowo – kurierskie.
2.	Bezpieczny List Sp. z o.o.	spółka świadcząca usługi pocztowo-kurierskie.
3.	InPost Finanse Sp. z o.o.	spółka świadcząca usługi pośrednictwa finansowego.
4.	Polska Grupa Poczтовая SA	spółka świadcząca usługi pocztowo-kurierskie.
5.	InPost Express Sp. z o.o.	spółka świadcząca usługi pocztowo-kurierskie.
Segment paczkomatowy		
1.	easyPack Far East Limited	spółka prowadząca działalność holdingową spółek w krajach Dalekiego Wschodu.
2.	easyPack Russia LLC	spółka celowa odpowiedzialna za rozwój sieci Paczkomatów® w Rosji.
3.	EasyPack Plus Self Storage LLC	spółka celowa odpowiedzialna za rozwój sieci Paczkomatów® w krajach Bliskiego Wschodu.
4.	easyPack Sp. z o.o.	spółka pełniąca rolę dominującą w Grupie easyPack, zarządza i obsługuje sieć Paczkomatów® i odpowiada za ich międzynarodowy rozwój.
5.	E-commerce Innovations SL	spółka celowa odpowiedzialna za rozwój sieci Paczkomatów® w Hiszpanii.
6.	Giverty Holding Limited	spółka celowa odpowiedzialna za rozwój sieci Paczkomatów® w Rosji.
7.	Granatana Limited	spółka celowa odpowiedzialna za rozwój sieci Paczkomatów® w Rosji.
8.	InPost Canada INC	spółka celowa odpowiedzialna za rozwój sieci Paczkomatów® w Kanadzie.
9.	InPost France SAS	spółka celowa odpowiedzialna za rozwój sieci Paczkomatów® we Francji.
10.	InPost Hungary Kft	spółka celowa odpowiedzialna za rozwój sieci Paczkomatów® na Węgrzech
11.	InPost Malaysia Sdn. Bhd	spółka celowa odpowiedzialna za rozwój sieci Paczkomatów® na rynku malezyjskim.
11.	InPost Norway AS	spółka celowa odpowiedzialna za rozwój sieci Paczkomatów® w Norwegii.

12.	InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	spółka której wiodącą działalnością jest odsprzedaż usług paczkomatowych i kurierskich nabywanych od innych podmiotów. Spółka zarządza projektem paczkomatowym w Polsce.
13.	InPost UK Limited	spółka celowa odpowiedzialna za rozwój sieci Paczkomatów® w Wielkiej Brytanii.
14.	Locker InPost Italia S.r.	spółka celowa odpowiedzialna za rozwój sieci Paczkomatów® we Włoszech.
15.	POSTHA 24 LLC	spółka celowa odpowiedzialna za rozwój sieci Paczkomatów® na Ukrainie.
16.	Postal Terminals CZ s.r.o	spółka celowa odpowiedzialna za rozwój sieci Paczkomatów® w Czechach.
17.	Postal Terminals s.r.o.-	spółka celowa odpowiedzialna za rozwój sieci Paczkomatów® na Słowacji.
18.	Tisak Inpost LLC	spółka celowa odpowiedzialna za rozwój sieci Paczkomatów® w Chorwacji.
19.	InPost do Brasil logistica e locacao de equipamentos LTDA	spółka odpowiedzialna za zarządzanie projektami i serwisowanie Paczkomatów®.
Segment pozostały		
1.	Integer.pl SA	spółka odpowiedzialna za produkcję i sprzedaż Paczkomatów® prace badawczo- rozwojowe oraz działalność holdingową polegającą na zarządzaniu spółkami Grupy Integer.pl.
2.	AQ-Tech Sp. z o.o.	właściciel know-how z zakresu technologii i procesu produkcji Paczkomatów®, systemów informatycznych oraz zarejestrowanych wzorów wspólnotowych wydanych przez Urząd Harmonizacji Rynku Wewnętrznego.
3.	E-Solutions LLC (w likwidacji)	spółka świadcząca usługi informatyczne związane z obsługą Paczkomatów® w Rosji.
4.	IntTec Sp. z o.o.	spółka skoncentrowana na działalności badawczo-rozwojowej w zakresie systemów informatycznych wspierających m.in. działalność spółek należących do Grupy Kapitałowej Integer.pl.
5.	InSupport Center Sp. z o.o.	spółka odpowiedzialna za prowadzenie Centrum Obsługi Klienta świadcząca usługi customer -service
6.	InPost Australia PTY Ltd.	spółka celowa odpowiedzialna za dostawę i serwis Paczkomatów® w Australii.
7.	IntegerEU Limited	spółka będąca właścicielem kontrolnego pakietu udziałów w spółce Integer Ukraine LLC oraz w spółce prawa rosyjskiego E-Solutions LLC (w likwidacji).

8.	Integer Group Services Sp. z o.o.	spółka świadcząca usługi doradcze i wspierające działalność spółek Grupy Integer.pl.
9.	Integer Ukraine LLC	spółka świadcząca usługi w zakresie kolportażu druków adresowych i bezadresowych.
10.	InQubit Sp. z o.o.	spółka prowadząca działalność badawczo- rozwojową.
11.	Verbis 2 Sp. z o.o.	spółka której podstawową działalnością jest działalność finansowa.
12.	Verbis 2 Sp. z o.o. S.K.A.	spółka której podstawową działalnością jest działalność finansowa.
13.	Verbis Alfa Sp. z o.o.	spółka której podstawową działalnością jest działalność finansowa.
14.	Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o.	spółka holdingowa zarządzająca spółkami z branży pocztowo-kurierskiej.
15.	Pralniomaty Sp. z o.o.	spółka celowa odpowiedzialna za działalność pralniomatów.

2.3 Główne produkty, towary i usługi

Podstawowymi obszarami na których skoncentrowana była działalność spółek Grupy Kapitałowej Integer.pl były:

- ✓ obszar usług pocztowo – kurierskich,
- ✓ obszar paczkomatowy,
- ✓ obszar usług pozostałych,

Wyniki poszczególnych segmentów przedstawiają się następująco:

31 grudnia 2015	SEGMENTY			Wyłączenia	Ogółem
	Pocztowo-kurierski	Paczkomatowy	Pozostałe		
Rachunek zysków i strat					
Sprzedaż	551 729	140 333	215 763	(181 291)	726 534
- do klientów zewnętrznych	482 645	114 501	127 652	-	724 798
- w ramach segmentów Grupy*	69 084	25 832	88 111	(181 291)	1 736
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	(2 241)	(80 779)	26 325	10 217	(46 478)
Amortyzacja	15 334	45 502	8 893	-	69 729
EBITDA (niebadana)	13 093	(35 277)	35 218	10 217	23 251
Bilans					
Aktywa razem, w tym:	296 195	695 117	451 556	-	1 442 868
Inwestycje we wspólne przedsięwzięcie	-	2 201	-	-	2 201
Inwestycje w spółki stowarzyszone	-	-	(133)	-	(133)

* Sprzedaż w ramach Grupy Integer.pl obejmuje wartość sprzedaży dla poszczególnych segmentów oraz wyłączenia, które stanowią obroty pomiędzy danymi segmentami - wartość niezerowa sprzedaży w ramach segmentu Grupy jest sprzedażą do spółki powiązanej kapitałowo easyPack Plus Self Storage LCC oraz Tisak InPost LLC, które są konsolidowane metodą praw własności.

Sprzedaż Grupy Kapitałowej Integer.pl w podziale na rodzaje usług przedstawia się następująco:

31 grudnia 2015	2015	2014	Zmiana w tys. zł	Zmiana w %
Usługi pocztowe, w tym:	483 289	396 022	87 267	22,04
- kontrakt sądowy	199 269	188 670	10 599	5,62
Usługi paczkowe, wynajem skrytek, pozostałe usługi paczkomatowe (licencje)	129 557	75 237	54 320	72,20
Sprzedaż urządzeń do przesyłania towarów, sprzedaż części	93 863	118 277	(24 414)	(20,64)
Pozostałe usługi	19 825	14 532	5 293	36,42
Razem:	726 534	604 068	122 466	20,27

Sprzedaż w Grupie Kapitałowej Integer.pl SA w podziale na rynek krajowy i rynki zagraniczne przedstawia się następująco:

Sprzedaż	2015	2014	Zmiana w tys. zł	Zmiana w %
Krajowa	691 610	576 728	114 882	19,92
Zagraniczna	34 924	27 340	7 584	27,74
Razem:	726 534	604 068	122 466	20,27

2.4 Rynki zbytu, informacje o źródłach zapatrzienia

Rynki zbytu spółek Grupy są rozproszone ze względu na coraz szerszy zasięg działalności Grupy oraz różne profile działalności.

Spółka dominująca Integer.pl zajmuje się produkcją i sprzedażą Paczkomatów® oraz działalnością holdingową polegającą na zarządzaniu spółkami z Grupy. Spółka zbywa Paczkomaty® następującymi kanałami dystrybucji:

1. realizując projekt easyPack, zgodnie z którym Paczkomaty® rozstawiane są w określonych w projekcie krajach przez spółkę easyPack Sp. z o.o. lub jej spółki zależne,
2. poza realizacją projektu easyPack w dwojaki sposób:
 - a. Paczkomaty® rozstawiane są przez spółki zależne od Integer.pl SA, w krajach nieobjętych projektem,
 - b. Paczkomaty® sprzedawane są bezpośrednio do odbiorców zewnętrznych.

Paczkomaty® w ramach projektu easyPack rozstawione są w takich krajach jak: Wielka Brytania, Włochy, Rosja, Francja, Kanada, Czechy, Węgry, Słowacja, Ukraina, ZEA, Malezja.

Paczkomaty® poza realizacją projektu sprzedawane są i rozstawiane w takich krajach jak Australia, Estonia czy Holandia.

W Grupie Kapitałowej Integer.pl wyodrębnić można dwie duże Grupy i są nimi Grupa InPost. SA oraz Grupa esyPack.

Działalność spółek Grupy InPost.pl prowadzona jest na rynku krajowym, obejmuje obszar całego kraju i dotyczy usług pocztowych, kurierskich i pośrednictwa finansowego.

Działalność Grupy easyPack prowadzona jest na rynku krajowym i rynkach zagranicznych, Grupa zarządza siecią Paczkomatów® i odpowiada za ich międzynarodowy rozwój. Spółka dominująca Grupy – easyPack Sp. z o.o. zarządza i obsługuje sieć Paczkomatów® w Polsce za pośrednictwem spółki InPost Paczkomaty Sp. z o.o.

Działalność zagraniczna Grupy prowadzona jest na rynkach międzynarodowych głównie w Wielkiej Brytanii, Francji, Włoszech. Rozwój usług paczkomatowych na zagranicznych rynkach jest największym zarówno pod względem kapitałowym

jaki i biznesowym projektem realizowanym przez Grupę, rozplanowany w ramach 4-letniej strategii obejmującej lata 2012-2016.

W 2015 roku Grupa Kapitałowa Integer.pl SA spółka posiadała odbiorców, których udział w przychodach przekraczał 10%.

Największymi odbiorcami towarów i usług ofertowanych przez spółki Grupy Integer.pl SA w 2015 roku były następujące podmioty gospodarcze:

- InPost Paczkomaty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie (spółka zależna Emitenta),
- Polska Grupa Poczta Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (spółka zależna Emitenta).

W 2015 roku Grupa Kapitałowa Integer.pl SA spółka posiadała dostawców, których udział w przychodach przekraczał 10%.

Największymi dostawcami towarów i usług ofertowanych przez spółki Grupy Integer.pl SA w 2015 roku były następujące podmioty gospodarcze:

- Integer.pl SA z siedzibą w Krakowie
- Aqmet Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k z siedzibą w Bielsku – Białej
- InPost Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie

Sezonowość sprzedaży ze względu na charakter prowadzonych przez spółki Grupy nie jest znacząca.

2.5 Podstawowe zasady zarządzania.

Zarządzanie Grupą Kapitałową Integer.pl wiąże się z podejmowaniem decyzji operacyjnych, kadrowych oraz szeregiem innych czynności związanych z administrowaniem majątkiem Spółki dominującej oraz kierowaniem jej bieżącą działalnością. Wraz z rozwojem Grupy wzrasta konieczność wprowadzenia coraz bardziej efektywnych rozwiązań organizacyjnych. W 2015 roku spółki Grupy objęte zostały projektem pracowniczym „InPeople”. W ramach projektu dokonano m.in. audytu systemu wynagradzania i wartościowania stanowisk pracy. Projekt został podzielony na etapy i składa się z 7 kompetencji jakimi są: wiedza specjalistyczna, orientacja na wynik, planowanie i organizacja pracy, współpraca, elastyczność i przedsiębiorczość, orientacja na satysfakcję klienta i umiejętności menadżerskie. Projekt realizowany jest przez dział HR we współpracy z firmą z branży doradztwa w zakresie human resources.

2.6 Sponsoring i działalność charytatywna.

Spółki z Grupy Kapitałowej Integer.pl SA od lat wspomagają akcje charytatywne i prowadzą akcje sponsoringowe. Poniżej przedstawiono kilka wiodących wydarzeń polegających na:

1. Sponsoringu InPost Javelin Team i InPost Athletic Team - drużyny oszczepników, kulomiotów i dyskobola).
2. Wsparciu dla „Fundacji Centrum Monitoringu Leczenia Okoloporodowego” polegającym na zrealizowaniu na rzecz Fundacji usługi pocztowej polegającej na odbiorze przesyłek z siedziby Fundacji, zawierających okolicznościowe kalendarze w ramach akcji charytatywnej „Kalendarz Charytatywny Lilunia i Dzidziusia”.
3. Wsparciu dla „Fundacji Między Niebem a Ziemią” polegającym na zakupie i dystrybucji jako prezent korporacyjny 100 egzemplarzy książki kucharskiej „Smaki nieba i ziemi”.
4. Sponsoringu klipu charytatywnego „Magiczny Czas” dla dzieci z domu dziecka w Konstancinie Jeziornej.
5. Wsparciu Opolskiej Ligi Orlików poprzez zakup koszulek dla drużyny.
6. Akcji wraz z „Fundacją Zaczytani” polegającej na wielkiej zbiórce książek w Warszawie w której InPost zapewnił transport pakietów startowych do miejsc zbiórki, przewiózł zebrane książki z ponad 300 miejsc

w Warszawie i rozwiózł je do 30 nowopowstałych bibliotek. Biblioteka pod patronatem InPost została otwarta w szpitalu dziecięcym przy ul. Działdowskiej w Warszawie.

7. Współpracy z „Kulczyk Foundation” Edukacyjny Efekt Domina polegającej na doręczeniu scenariuszy lekcji o tematyce społecznej do szkół podstawowych i gimnazjów w całej Polsce.
8. Wsparciu fundacji Omany Mensah polegającej na dostarczeniu do punktów sprzedaży i do kupujących kalendarza „I taki świat jest piękny” z którego dochód ze sprzedaży Fundacja przeznacza na budowę szkoły w Afryce.
9. Wsparciu Stowarzyszenia „Wiosna” w corocznej świątecznej akcji charytatywnej „Szlachetna paczka”. 10 groszy z każdej zarejestrowanej paczki zostało przekazane na rzecz akcji.

2.7 Społeczna odpowiedzialność biznesu, polityka środowiskowa, antykorupcyjna, antymobbingowa i antydyskryminacyjna.

Społeczna odpowiedzialność biznesu („CSR”) określa koncepcję dzięki której Spółka uwzględnia interesy społeczne i relacje z interesariuszami i pracownikami którzy mogą mieć znaczący wpływ na działalność operacyjną. Odpowiedzialność biznesu to efektywna strategia zarządzania. Bycie społecznie odpowiedzialnym oznacza:

- ✓ inwestowanie w zasoby ludzkie poprzez programy podnoszące kwalifikacje pracowników (kursy, szkolenia),

Przykładem szkolenia jakie miało miejsce w czwartym kwartale 2015 roku było szkolenie dla kurierów i doręczycieli w ramach poprawy bezpieczeństwa ruchu drogowego organizowanego w planie ESAP (plan działań środowiskowych i społecznych) skonsultowane z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (jednym z głównym udziałowców spółki zależnej InPost SA). Uczestnicy szkolenia brali udział w zajęciach teoretycznych i praktycznych. Omawiano podstawy jazdy samochodem, przepisy drogowe, oczekiwane i niekonwencjonalne zachowania na drodze oraz ćwiczone bezpieczną jazdę w ruchu miejskim i na torze na Żeraniu. Dodatkowo po zajęciach praktycznych ćwiczone pierwszą pomoc uczestnikom zdarzeń drogowych (wyciąganie ofiary z samochodu, zabezpieczenie miejsca wypadku itd.)

- ✓ inwestowanie w ochronę środowiska, proekologiczne,
- ✓ relacje z otoczeniem spółek Grupy i informowanie o zagadnieniach przyczyniających się do wzrostu konkurencyjności rynkowej,
- ✓ działania na rzecz otoczenia, w którym funkcjonuje Spółka w postaci działań polegających na wspieraniu lokalnych instytucji i osób.

W ramach umowy z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju – jednym z wiodących akcjonariuszy spółki zależnej Grupy Integer.pl – InPost SA spółka ta zobowiązała się do promowania korzystnych z punktu widzenia ekologii i CSR praktyk.

Spółka dominująca opracowała i stosuje politykę środowiskową w której zawarto wizję jaką kieruje się spółka gdy chodzi o środowisko naturalne. Bardzo ważną rzeczą jest troska o środowisko, ciągła poprawa i doskonalenia działań wpływających na ograniczenie niekorzystnych czynników oddziałujących na środowisko. Spółce zależy ponadto na podnoszeniu poziomu świadomości ekologicznej pracowników. Polityka środowiskowa ukierunkowana jest na:

- ✓ przestrzeganie aktów prawnych z zakresu ochrony środowiska,
- ✓ prowadzenie i nadzorowanie bezpiecznej dla środowiska gospodarki odpadami,

- ✓ ochronę zasobów naturalnych przez ograniczenie zużycia surowców, materiałów i zasobów naturalnych,
- ✓ usprawnianie procesu produkcyjnego w celu podwyższenia jakości i produktywności oraz optymalizacji wpływu naszej działalności na środowisko,
- ✓ zapewnienie realizacji usług w warunkach przyjaznych dla środowiska,
- ✓ ciągle doskonalenie wdrożonego systemu ochrony środowiska.

Spółki Grupy Integer.pl przyjmują politykę zerowej tolerancji dla korupcji w odniesieniu do wszystkich działalności biznesowych. Wszyscy pracownicy zobowiązani są do kreowania kultury organizacyjnej, w której korupcja nie będzie miała szansy zaistnienia i jest zjawiskiem nieakceptowanym pod żadną postacią. Polityka antykorupcyjna jest szeroko komunikowana i propagowana wśród pracowników wspierana szkoleniami, umożliwiającymi właściwe zrozumienie oraz wykorzystanie jej zasad w codziennej pracy (przetargi, zakupy, wybór dostawców, rekrutacje, benefity). Polityka antykorupcyjna jest rozumiana i traktowana spójnie z kodeksem etyki zawodowej.

Polityki: antymobbingowa i anydyskryminacyjna są jednymi z przewodnich zasad kodeksu etyki zawodowej Grupy. Grupa podejmuje starania, by środowisko pracy było wolne od mobbingu oraz innych form przemocy psychicznej. Stwarzanie sytuacji zachęcających do mobbingu bądź stosowanie mobbingu może doprowadzić do postępowania dyscyplinarnego. Zabronione jest molestowanie lub zachowanie dyskryminujące bądź niesprawiedliwe traktowanie pracownika z powodu jego rasy, koloru skóry, religii, pochodzenia narodowego, wieku, płci, orientacji seksualnej lub z innych przyczyn przewidzianych prawem.

2.8 Badania i rozwój.

Spółki Grupy Kapitałowej Integer.pl prowadzą prace badawczo-rozwojowe służące wdrażaniu nowych usług i doskonaleniu stosowanych dotychczas rozwiązań informatycznych również poza projektem paczkomatowym. W 2015 roku działalność badawczo - rozwojowa prowadzona była przez InItTec Sp. z o.o., a także (od 01 lipca) przez spółkę Integer.pl SA. Głównym powodem podjęcia decyzji o przeniesieniu części prac B+R pod opiekę Emitenta było opracowanie nowych produktów i wprowadzanie innowacji produktowych związanych z funkcjonalnością Paczkomatów®. Dotychczasowa działalność R&D prowadzona przez InItTec Sp. z o.o. wspierająca działalność pozostałych spółek Grupy jest kontynuowana. Wyniki działalności badawczo-rozwojowej prowadzonej w 2015 roku przez Emitenta oraz spółkę zależną InItTec Sp. z o.o. to analizy rynku, prace nad rozwojem innowacyjnych produktów i usług oraz rozwiązań z obszaru nowych technologii, projekty koncepcyjne dotyczące zastosowania wdrożonych już usług czy analizy techniczne dotyczące produkcji nowych czy udoskonalania i optymalizowania wdrożonych już urządzeń.

Spółki Grupy Kapitałowej Integer.pl, której produkty i usługi stały się w krótkim okresie czasu synonimem innowacyjności na polskim oraz międzynarodowych rynkach systematycznie wprowadzają nowoczesne, a często również pionierskie rozwiązania, bazujące na zaawansowanych narzędziach teleinformatycznych. Punktem wyjścia są rozwiązania z zakresu mobilnych technologii, opracowywane i wdrażane w oparciu o doświadczenie, kompetencje branżowe i zespół ekspertów z pionów B+R. Projekt paczkomatowy wymagał i wciąż wymaga prowadzenia systematycznych działań badawczych związanych z opracowywaniem i wdrażaniem najnowszych narzędzi z obszaru teleinformatyki w kontekście integracji i dostosowania oprogramowania urządzeń do aplikacji wykorzystywanych przez platformy sprzedażowe i e-sklepy współpracujące z Paczkomatami®. Równoległe z projektem paczkomatowym spółki Grupy Kapitałowej Integer.pl prowadzą za pośrednictwem i przy wykorzystaniu potencjału badawczo-rozwojowego spółki InItTec Sp. z o.o. systematyczne prace mające na celu

aktualizację i dostosowywanie rozwiązań teleinformatycznych, wykorzystywanych w Paczkomatach® do aktualnych trendów w branży IT oraz potrzeb klientów. Zakres prac i wdrożeń nie ogranicza się wyłącznie do działalności paczkomatowej.

Przykładem zaawansowanych prac zakończonych sukcesem jest projekt badawczy w ramach projektu „Technologia przesyłu i dostawy towarów FMCG za pośrednictwem prototypowej sieci zautomatyzowanych urządzeń” w którym spółka Integer.pl SA zajęła czwarte miejsce wśród 122 złożonych wniosków. Kwota przyznanego dofinansowania wyniosła ponad 10 milionów zł. Projekt realizowany jest przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju.

W 2015 roku zrealizowała wdrożenie w spółce InPost SA centralny system zarządzania oraz Elektroniczne Potwierdzenia Odbioru (EPO). Ponadto brała aktywny udział w pracach koncepcyjnych dotyczących projektowania i produkcji Paczkomatów® mający na celu minimalizowanie ryzyka związanego z powstawaniem usterek o podłożu teleinformatycznym.

Technologie nowej generacji wykorzystywane przez spółki Grupy Kapitałowej Integer.pl wymagają w przypadku implementacji na rodzimym rynku wielomiesięcznych analiz i badań zarówno w sferze marketingowej i konsumenckiej, jak też w obszarze rozwiązań IT.

2.9 Najważniejsze zdarzenia mające wpływ na działalność Grupy w 2015 roku oraz do dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Poniżej przedstawiono najważniejsze zdarzenia w Grupie Kapitałowej Integer.pl w 2015 roku.

I. OBLIGACJE SPÓŁKI INTEGER.PL

1. Podjęcie przez Zarząd BondSpot SA uchwały w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst obligacji na okaziciela serii INT1217 i INT1219 spółki Integer.pl SA oraz wyznaczenie pierwszego dnia notowania tych obligacji.

W dniu 03 lutego 2015 roku na podstawie §7 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Zarząd BondSpot SA podjął uchwałę nr 19/15 w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst obligacji na okaziciela spółki Integer.pl SA, o wartości nominalnej: 1 000,00 zł każda:

- 1) 15 000 obligacji na okaziciela serii INT1217 o łącznej wartości nominalnej 15 000 000,00 zł.
- 2) 15 000 obligacji na okaziciela serii INT1219 o łącznej wartości nominalnej 15 000 000,00 zł.

Na dzień 12 lutego 2015 roku wyznaczony został pierwszy dzień notowania obligacji na okaziciela serii INT1217 i INT1219 spółki Integer.pl SA o jednostkowej wartości nominalnej: 1 000,00 zł oraz łącznej wartości nominalnej 30 000 000,00 zł.

Seria INT1217 – 15 000 obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 15 000 000,00 zł. Dla obligacji serii INT1217 zostały jednocześnie określone:

- a) Dzień ostatniego notowania – 30 listopada 2017 roku
- b) Jednostka obrotu – 1 sztuka
- c) Jednostka obligatoryjna – 100 sztuk.

Seria INT1219 – 15 000 obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 15 000 000,00 zł. Dla obligacji serii INT1219 zostały jednocześnie określone:

- a) Dzień ostatniego notowania – 2 grudnia 2019 roku
- b) Jednostka obrotu – 1 sztuka

- c) Jednostka obligatoryjna – 100 sztuk.

2. Zwołanie Zgromadzeń Obligatariuszy obligacji serii: INT1217, INT0918, INT0617, INT1219.

W związku z wystąpieniem przypadku naruszenia warunku zawartego w punkcie 9.1 (j) Warunków Emisji Obligacji serii:

- a) INT1217 zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych pod kodem ISIN: PLINTEG00052, wyemitowanych w dniu 12 grudnia 2014 r. przez spółkę Integer.pl SA,
- b) INT0918 zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych pod kodem ISIN: PLINTEG00045, wyemitowanych w dniu 29 września 2014 r. przez spółkę Integer.pl SA,
- c) INT0617 zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych pod kodem ISIN: PLINTEG00037, wyemitowanych w dniu 12 czerwca 2014 r. przez spółkę Integer.pl SA,
- d) INT1219 zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych pod kodem ISIN: PLINTEG00060, wyemitowanych w dniu 12 grudnia 2014 r. przez spółkę Integer.pl SA

na dzień 13 kwietnia 2015 roku Integer.pl SA zwołała Zgromadzenia Obligatariuszy Obligacji. Przedmiotem Zgromadzeń Obligatariuszy było podjęcie uchwały o zgodę na Zmianę Warunków Emisji Obligacji. Przedmiotem planowanych zmian w Warunkach Emisji Obligacji było podwyższenie dopuszczalnego wskaźnika zadłużenia netto do EBITDA oraz podwyższenie w związku z tym marży odsetkowej w okresach, gdy wskaźnik ten będzie przekraczał na określone daty badania, ustalony w Warunkach Emisji poziom 3,5.

W dniu 13 kwietnia 2015 roku odbyły się Zgromadzenia Obligatariuszy na których to Zgromadzeniach w odniesieniu do każdej z wymienionych serii Obligacji osobno, podjęto uchwały o wyrażeniu zgody na zmianę Warunków Emisji Obligacji polegające w szczególności na:

-podwyższeniu dopuszczalnego Wskaźnika Zadłużenia Netto do EBITDA w kolejnych okresach badania z 3,50 na

- a) 4,50 wg stanu na 30 grudnia 2014 (w odniesieniu do serii INT0617, INT1217 oraz INT1219),
- b) 4,50 wg stanu na 30 czerwca 2015
- c) 4,00 wg stanu na 31 grudnia 2015 oraz
- d) 3,50 wg stanu na 30 czerwca 2016 i każdą kolejną datę badania

-podwyższono marżę odsetkową w okresach liczonych począwszy od dnia ogłoszenia półrocznego lub rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Emitenta, w przypadku gdy zgodnie z takim półrocznym lub rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Emitenta poziom Wskaźnika Zadłużenia Netto do EBITDA na Datę Badania będzie wyższy niż 3,5 przy czym podwyższona marża będzie obowiązywała do czasu, gdy zgodnie z półrocznym i rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Emitenta poziom Wskaźnika Zadłużenia Netto do EBITDA spadnie na Datę Badania lub poniżej 3,5

- w odniesieniu do serii INT0617, INT1217 oraz INT1219 wyłączono możliwość żądania Wcześniejszego Wykupu z uwagi na wystąpienie Przypadku Naruszenia w postaci przekroczenia Wskaźnika Zadłużenia Netto do EBITDA za okres kończący się 31 grudnia 2014 tj. Przypadku Naruszenia opisanego w punkcie 9.1 Warunków Emisji tych serii.

Jednocześnie Integer.pl SA zawarł z Obligatariuszami poszczególnych serii obligacji stosowne aneksy do Warunków Emisji, zgodnie z punktem 13 Warunków Emisji oraz punktu 5 każdego Regulaminu Zgromadzenia Obligatariuszy.

Treść uchwał podjętych przez Zgromadzenia Obligatariuszy każdej z wyżej opisanych serii oraz aneksów zawartych przez Emitenta ze wszystkimi Obligatariuszami, którzy głosowali za zmianą Warunków Emisji została opublikowana w raportach bieżących nr: 15,16, 17,18.

3. Złożenie wniosku o zawieszenie notowań obligacji serii INT0918.

W związku z podjęciem w dniu 13 kwietnia 2015 roku przez Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zmianę Warunków Emisji Obligacji serii INT0918 oznaczonych kodem ISIN PLINTEG00045 oraz zawarciem aneksu do Warunków Emisji Obligacji. Dnia 2 czerwca 2015 roku Emitent złożył do BondSpot SA wniosek o zawieszenie od 9 czerwca 2015 roku notowań obligacji w celu wymiany tabeli odsetkowej w związku ze zmianą ich oprocentowania. Jednocześnie Emitent wskazał, aby zmiana oprocentowania kuponu odsetkowego nastąpiła w dniu 11 czerwca a wznowienie notowań Obligacji nastąpiło niezwłocznie po zmianie ich oprocentowania.

4. Podjęcie przez Zarząd BondSpot SA uchwały nr 94/15 z dnia 8 czerwca 2015 roku w sprawie zawieszenia w alternatywnym systemie obrotu obligacjami na okaziciela serii INT0918 Spółki.

Po rozpatrzeniu wniosku Spółki o zawieszenie obrotu obligacjami na okaziciela serii INT0918 w związku ze zmianą Warunków Emisji, Zarząd BondSpot SA zawiesił obrót tymi obligacjami w okresie od 9 do 11 czerwca 2015 roku.

5. Informacja o emisji i wykupie obligacji w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta w 2015 roku oraz po zakończeniu 2015 roku do dnia publikacji raportu okresowego za 2015 r.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku zobowiązania z tytułu wyemitowanych przez spółkę Integer.pl SA obligacji długoterminowych i krótkoterminowych wynosiły wg wartości nominalnej: 157 000 000,00 zł i wartości księgowej 158 138 000,00 zł. Obligacje wyemitowane przez spółkę Integer.pl SA są niepubliczne (za wyjątkiem obligacji serii INT0617, INT0918, INT1217, INT1219, które są wprowadzone do obrotu na ASO BondSpot), niezabezpieczone i kuponowe.

Emisja obligacji w 2015 roku.

Emitent	Data emisji	Seria	Ilość	Jednostkowa wartość nominalna	Łączna wartość nominalna	Data zapadalności
Integer.pl SA	09.02.2015	INT1506150002	500	10 000,00	5 000 000	15.06.2015
Integer.pl SA	07.05.2015	INT1506150003	300	10 000,00	3 000 000	15.06.2015
Integer.pl SA	15.06.2015	INT1512150001	1 200	10 000,00	12 000 000	15.12.2015
Integer.pl SA	15.12.2015	INT1502160002	700	10 000,00	7 000 000	15.02.2015

Wykup obligacji w 2015 roku.

Emitent	Data wykupu	Seria	Ilość	Jednostkowa wartość nominalna	Łączna wartość nominalna	Data zapadalności
Integer.pl SA	09.02.2015	INT0902150001	500	10 000,00	5 000 000	09.02.2015
Integer.pl SA	16.03.2015	INT1603150001	388	10 000,00	3 880 000	16.03.2015
Integer.pl SA	07.05.2015	INT0705150001	300	10 000,00	3 000 000	07.05.2015
Integer.pl SA	15.06.2015	INT1506150002	500	10 000,00	5 000 000	15.06.2015

Integer.pl SA	15.06.2015	INT1506150003	300	10 000,00	3 000 000	15.06.2015
Integer.pl SA	15.06.2015	INT1506150001	300	10 000,00	3 000 000	15.06.2015
Integer.pl SA	15.07.2015	INT1507150001	100	10 000,00	1 000 000	15.07.2015
Integer.pl SA	15.12.2015	INT1512150001	1 200	10 000,00	12 000 000	15.12.2015

Emisja obligacji w 2016 roku.

Emitent	Data emisji	Seria	Ilość	Jednostkowa wartość nominalna	Łączna wartość nominalna	Data zapadalności
Integer.pl SA	12.02.2016	INT0217	20 000	1 000	20 000 000	10.02.2017

Wykup obligacji w 2016 roku.

Emitent	Data emisji	Seria	Ilość	Jednostkowa wartość nominalna	Łączna wartość nominalna	Data zapadalności
Integer.pl SA	15.02.2016	INT1502160002	700	10 000,00	7 000 000	15.02.2016
Integer.pl SA	15.02.2016	INT1502160001	3 000	10 000,00	30 000 000	15.02.2016

6. Informacja o emisji i wykupie bonów dłużnych w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta w 2015 roku oraz po zakończeniu 2015 roku do dnia publikacji raportu okresowego za 2015 r.

W 2015 roku Spółki Grupy wyemitowały i spłaciły następujące bony dłużne:

Emisje bonów dłużnych.

Emitent	Data emisji	Seria	Ilość	Jednostkowa wartość nominalna	Łączna wartość nominalna	Data zapadalności
InPost SA	20.02.2015	InPost 11	65	10 000,00	6 500 000,00	15.02.2016

Spłaty bonów dłużnych.

Emitent	Data spłaty	Seria	Ilość	Jednostkowa wartość nominalna	Łączna wartość nominalna	Data zapadalności
InPost SA	20.02.2015	InPost 10	62	10 000,00	6 200 000,00	20.02.2015
InPost SA	20.02.2016	InPost 11	65	10 000,00	6 500 000,00	20.02.2016 (*)

(*) Spółka spłaciła bony serii InPost 11 przed wyznaczoną datą zapadalności. Spłata nastąpiła 21 grudnia 2015 roku.

II. UMOWY ZNACZĄCE

marzec 2015

W dniu 17 marca 2015 roku Integer.pl SA zawarła ze swoją spółką zależną Integer Inwestycje Sp. z o.o. umowę przeniesienia własności 1 007 000 akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1,00 zł każda oraz o łącznej wartości nominalnej 1 007 000,00 zł w kapitale zakładowym spółki InPost SA („InPost SA”) wkładem niepieniężnym celem opłacenia

przez Integer.pl SA podwyższenia kapitału zakładowego Integer Inwestycje Sp. z o.o. z w zamian za wkład niepieniężny w postaci 1 007 000 akcji na okaziciela serii A InPost SA. Wartość rynkowa wnoszonych przez Integer.pl SA do Integer Inwestycje Sp. z o.o. wkładem niepieniężnym 1 007 000 akcji na okaziciela serii A InPost SA wyniosła 37,54 zł za jedną akcję, tj. 37 802 780,00 zł za wszystkie przeniesione akcje. W zamian wnoszonych do Integer Inwestycje Sp. z o.o. wkładem niepieniężnym akcji InPost SA Integer.pl SA miał otrzymać 756 055 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Integer Inwestycje Sp. z o.o. Umowa przeniesienia własności akcji InPost SA wkładem niepieniężnym nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku ani terminu, nie zawierała postanowień dotyczących kar umownych ani też żadnych innych specyficznych postanowień. Na podstawie wyżej wymienionej umowy własność 1 007 000 akcji InPost SA przeszła na Integer Inwestycje Sp. z o.o. z chwilą zawarcia umowy.

Jednocześnie w dniu 17 marca 2015 roku spółka zależna Emitenta InPost Paczkomaty Sp. z o.o. (dalej jako „spółka zależna”) zawarła umowę przeniesienia własności 8 993 000 akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1,00 zł każda oraz o łącznej wartości nominalnej 8 993 000,00 zł, w kapitale zakładowym spółki InPost SA, wkładem niepieniężnym celem opłacenia przez spółkę zależną podwyższenia kapitału zakładowego Integer Inwestycje Sp. z o.o. w zamian za wkład niepieniężny 8 993 000 akcji na okaziciela serii A InPost SA. Wartość rynkowa wnoszonych przez spółkę zależną do Integer Inwestycje Sp. z o.o. wkładem niepieniężnym 8 993 000 akcji na okaziciela serii A InPost SA wyniosła 37,54 zł za jedną akcję, tj. 337 597 220,00 zł za wszystkie przeniesione akcje. W zamian wnoszonych do Integer Inwestycje Sp. z o.o. wkładem niepieniężnym akcji InPost SA spółka zależna miała otrzymać 6 751 944 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Integer Inwestycje Sp. z o.o. Wyżej wskazana umowa przeniesienia własności akcji InPost SA wkładem niepieniężnym nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku ani terminu, nie zawierała postanowień dotyczących kar umownych ani też żadnych innych specyficznych postanowień. Na podstawie wyżej wymienionej umowy własność 8 993 000 akcji InPost SA przeszła na Integer Inwestycje Sp. z o.o. z chwilą zawarcia umowy.

Obydwie umowy zostały uznane za znaczące ze względu na ich wartość w łącznej kwocie 375 400 000,00 zł. Ponadto umowy miały charakter organizacyjny i związane były z planowaną pierwszą ofertą publiczną akcji spółki InPost SA i ich wprowadzeniem na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

W dniu 11 maja 2015 roku Sąd zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki Integer Inwestycje Sp. z o.o. w ramach wniesienia wkładem niepieniężnym akcji serii A InPost SA.

maj 2015

W dniu 5 maja 2015 roku zarząd spółki Integer.pl SA z siedzibą w Krakowie („Emitent”) poinformował o zawarciu przez InPost Canada Inc. z siedzibą w Toronto, Kanada (wpisaną do rejestru pod numerem 8807973), spółkę zależną od Emitenta („InPost Canada”), będącą kredytobiorcą oraz Bank Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie, działający na podstawie ustawy z dnia 14 marca 2003 r. o Banku Gospodarstwa Krajowego (Dz. U. z 2014 roku, poz. 510, ze zmianami) oraz Statutu Banku Gospodarstwa Krajowego nadanego Rozporządzeniem Ministra Skarbu Państwa z dnia 11 maja 2010 r. w sprawie nadania statutu Bankowi Gospodarstwa Krajowego (Dz. U. Nr 81, poz. 535, ze zmianami), („BGK”), będący kredytodawcą, umowy kredytów na łączną kwotę: 36,7 miliona USD. Umowa obejmowała kredyt A przeznaczony na finansowanie realizacji przez InPost Canada kontraktu eksportowego, zawieranego przez InPost Canada z Emitentem, a także kredyt B przeznaczony na finansowanie określonych wydatków operacyjnych InPost Canada .

Kredyt A o wartości: 31 700 000,00 USD został zawarty na okres do 31 grudnia 2023 roku, a kredyt B o wartości 5 000 000,00 USD na okres do: 31 grudnia 2017 roku. Oprocentowanie obu kredytów wynosi kwartalny LIBOR powiększony o marżę BGK. Odsetki karne płatne w przypadku naruszenia umowy kredytów przez InPost Canada są podwyższone o 2%

w porównaniu do odsetek umownych. Zabezpieczenia ustanowione dla wierzytelności BGK są standardowe dla tego rodzaju transakcji - obejmują m.in.:

- zabezpieczenia na aktywach InPost Canada ustanowione pod prawem kanadyjskim oraz
- umowę podporządkowania oraz poręczenie udzielane przez Emitenta.

Ponadto, umowa kredytów zawiera warunki wykorzystania obu kredytów standardowe dla tego rodzaju finansowania, a także nakłada na InPost Canada obowiązek utrzymywania określonych wskaźników finansowych tj. wskaźnika obsługi długu oraz wskaźnika odnoszącego się do maksymalnego poziomu lewaru finansowego w InPost Canada.

Jako zabezpieczenie kredytów, Emitent zawarł w dniu 5 maja 2015 roku z BGK, za rynkowym wynagrodzeniem płatnym przez InPost Canada, umowę poręczenia za zobowiązania InPost Canada z tytułu umowy kredytów. Maksymalna kwota poręczenia wyrażona w dolarach amerykańskich wg kursu NBP z dnia 05 maja 2015 roku wynosi: 181 025 000,00 zł. Maksymalny okres trwania poręczenia to 31 grudnia 2026 roku.

Dodatkowym zabezpieczeniem kredytów jest umowa podporządkowania. Została ona zawarta w dniu 5 maja 2015 roku m.in. przez Emitenta jako wierzyciela podporządkowanego, InPost Canada jako kredytobiorcę oraz BGK. Umowa przewiduje podporządkowanie spłaty zobowiązań Emitenta wobec InPost Canada spłaty zobowiązań InPost Canada z tytułu wyżej opisanej umowy kredytów. Dodatkowo Emitent zobowiązał się do udzielania spółce InPost Canada dalszego wsparcia finansowego przez umożliwienie InPost Canada korzystania ze środków pieniężnych (w formie pożyczek wspólnika lub podwyższenia kapitału zakładowego) na łączną kwotę nie wyższą niż 18 milionów USD. Emitent będzie uprawniony do żądania spłaty jakichkolwiek wierzytelności od InPost Canada dopiero po spłacie przez InPost Canada jego zobowiązań z tytułu umowy kredytów. Oprócz standardowego podporządkowania spłaty bieżących wierzytelności Emitenta wobec InPost Canada, Emitent zobowiązał się do wsparcia finansowego InPost Canada w okresie trwania zobowiązań kredytowych wobec BGK, to jest w okresie trwającym nie dłużej niż do 31 grudnia 2026 roku.

Umowa kredytów została uznana za znaczącą ze względu na jej wartość w łącznej kwocie 133 milionów zł, będącej równowartością 36,7 miliona USD wg kursu NBP z dnia 05 maja 2015 roku.

W dniu 5 maja 2015 roku Integer.pl SA („Emitent”) poinformował o zawarciu przez:

- Emitenta,
- easyPack Sp. z o.o. - spółkę zależną od Emitenta ("easyPack");
- InPost Paczkomaty Sp. z o.o. - spółkę zależną od Emitenta ("InPost Paczkomaty");
- TEMPLETON STRATEGIC EMERGING MARKETS FUND IV, LDC, fundusz inwestycyjny z siedzibą w Mourant Ozannes Corporate Services (Cayman) Limited, Harbour Centre, 42 North Church Street, PO Box 1348, Grand Cayman, KY-1-1108, Cayman Islands ("TSEMF IV"),
- PZU Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych BIS 2 z siedzibą w Warszawie (wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy, pod numerem RFi 813), reprezentowany przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie (wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000019102) (dalej jako "PZU FIZAN BIS 2"), oraz
- Asterina Investments S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu (wpisaną do rejestru handlowego prowadzonego w Luksemburgu pod numerem B 168119) podmiot z grupy kapitałowej funduszu PineBridge ("Pinebridge") umowy inwestycyjnej i wspólników, określającej zasady wspólnej inwestycji wspólników w easyPack, w tym:

- (i) sposób dokonania inwestycji przez Emitenta, TSEMF IV i PZU FIZAN BIS 2,
- (ii) wzajemne prawa i obowiązki wspólników easyPack oraz
- (iii) procedurę wyjścia z inwestycji przez wspólników easyPack..

Na podstawie wyżej wymienionej umowy Emitent zobowiązał się wnieść wkład rzeczowy (opisany poniżej) oraz pieniężny w łącznej wysokości 54,7 miliona EUR, a TSEMF IV i PZU FIZAN BIS 2 zobowiązali się wnieść swoje wkłady pieniężne w łącznej wysokości 27 milionów EUR. Wpłaty każdego ze wspólników na kapitał zakładowy easyPack mają zostać dokonane w dwóch równych ratach po spełnieniu szeregu warunków zawieszających.

Umowa przewiduje, że wkłady pieniężne opisane powyżej zostaną dokonane po spełnieniu się następujących warunków zawieszających:

- (i) Emitent dokona wniesienia wkładu rzeczowego (aportu) do easyPack,
- (ii) Emitent przeniesie na easyPack swoje prawa i obowiązki wynikające z umów joint venture z partnerami w spółkach easyPack Plus Self Storage LLC oraz InPost Canada,
- (iii) Emitent uzyska i przekaże zaświadczenia dotyczące easyPack o niezaleganiu z płatnością podatków i składek na ubezpieczenia społeczne.

Umowa została uznana za znaczącą ze względu na jej wartość w łącznej kwocie: 328 262 430,00 zł. (wartość waluty jest przeliczona według średniego kursu, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego dla tej waluty na dzień wystąpienia zdarzenia), będącej równowartością 81,7 miliona EUR.

czerwiec 2015

Zarząd Spółki Integer.pl S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej jako „Emitent”) poinformował, że warunki zawieszające dotyczące znaczącej umowy, zawartej w dniu 5 maja 2015 roku przez Emitenta, o której zawarciu Emitent informował raportem bieżącym nr 23/2015 z dnia 5 maja 2015 r. („Umowa”), zostały spełnione w zakresie:

- dokonania przez Emitenta wkładu rzeczowego (aport) do spółki zależnej Emitenta easyPack Sp. z o.o.,
- przeniesienia przez Emitenta na easyPack Sp. z o.o. swoich praw i obowiązków wynikających z umowy joint venture z partnerem w spółce InPost Canada,
- uzyskania przez Emitenta i przekazania zaświadczenia dotyczącego easyPack Sp. z o.o. o niezaleganiu z płatnością podatków i składek na ubezpieczenia społeczne.

W zakresie warunku polegającego na przeniesieniu przez Emitenta na easyPack Sp. z o.o. swoich praw i obowiązków wynikających z umowy joint venture z partnerem w spółce easyPack Plus Self Storage LLC, obowiązek spełnienia tego warunku przesunięty został o 3 miesiące.

W związku ze spełnieniem powyższych warunków i przesunięciem terminu spełnienia ostatniego z warunków, w wykonaniu Umowy, 29 czerwca 2015 roku zamknięta została pierwsza transza finansowania przez inwestorów, poprzez podwyższenie kapitału zakładowego easyPack Sp. z o.o. z kwoty 17 037 000,00 zł o kwotę 958 350,00) zł do wysokości 17 995 350,00 zł poprzez utworzenie 19 167 nowych udziałów Spółki o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i o łącznej wartości nominalnej 958 350,00 zł. Podwyższenie odbyło się z wyłączeniem prawa pierwszeństwa dotychczasowych udziałowców Spółki. Nowe udziały zostały objęte przez:

- PZU FIZAN BIS 2 – 8 519 udziałów, pokryte wkładem pieniężnym w wysokości równowartości w złotych polskich kwoty 6 mln EUR;
- TSEMF IV – 10 648 udziałów, pokrytych wkładem pieniężnym w wysokości równowartości w złotych polskich kwoty 7,5 mln EUR.

Druga transza finansowania przez inwestorów w ramach umowy o wartości 13,5 mln EUR zostanie zrealizowana po spełnieniu pozostałego warunku zawieszającego.

W dniu 12 listopada spełniony został ostatni warunek zawieszający umowy inwestycyjnej zawartej 5 maja 2015 roku pomiędzy Emitentem, easyPack Sp. z o.o., InPost Paczkomaty Sp. z o.o., Templeton Strategic Emerging Markets Fund IV LDC, PZU Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych BIS 2 oraz Asterina Investments S.a r.l. („Umowa Inwestycyjna”) polegającego na przeniesieniu przez Emitenta na jego spółkę zależną easyPack Sp. z o.o. swoich praw i obowiązków wynikających z umowy joint venture z partnerami w spółce easyPack Plus Self Storage LLC, Zarząd Integer.pl S.A. („Emitent”) poinformował, iż w dniu 12 listopada 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki zależnej Emitenta tj. easyPack Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („Spółka”) podjęło uchwałę („Uchwała”) w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 17 995 350,00 zł o kwotę 2 129 650,00 zł do wysokości 20.125.000,00 zł poprzez utworzenie 42 593 nowych udziałów Spółki o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i o łącznej wartości nominalnej 2 129 650,00 zł oraz wyłączenia prawa pierwszeństwa przysługującego dotychczasowym wspólnikom Spółki.

Nowe udziały zostały zaoferowane i objęte przez:

- 1) PZU FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH BIS 2 z siedzibą w Warszawie w liczbie 8 519 w zamian za wniesienie wkładu pieniężnego w wysokości 6.000.000,00 euro, co stanowi równowartość w złotych kwotę 25 491 000,00, według średniego kursu wymiany PLN/EUR ogłoszonego przez NBP w dniu 10 listopada 2015 roku (1 EUR= 4.2485 PLN),
- 2) TEMPLETON STRATEGIC EMERGING MARKETS FUND IV, LDC z siedzibą na Kajmanach w liczbie 10 648 w zamian za wniesienie wkładu pieniężnego w wysokości 7 500 000,00 euro, co stanowi równowartość w złotych polskich kwotę 31 863 750,00, według średniego kursu wymiany PLN/EUR ogłoszonego przez NBP w dniu 10 listopada 2015 roku (1 EUR= 4.2485 PLN),
- 3) Integer.pl SA w liczbie 23 426 w zamian za wniesienie wkładu pieniężnego w wysokości 16 500 000,00 euro, co stanowi równowartość w złotych polskich kwoty 70 100 250,00, według średniego kursu wymiany PLN/EUR ogłoszonego przez NBP w dniu 10 listopada 2015 roku (1 EUR= 4.2485 PLN).

Po rejestracji podwyższenia przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS kapitał zakładowy Spółki będzie wynosił 20 125 000,00 zł i będzie podzielony na 402 500 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Niniejsze podwyższenie kapitału zakładowego Spółki stanowi realizację drugiej transzy finansowania.

III. PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

W 2015 roku fakt podwyższenia kapitału zakładowego miał miejsce w przypadku spółki zależnej easyPack Sp. z o.o.

maj 2015

W dniu 27 maja 2015 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa- Śródmieścia w Krakowie dokonał wpisu w rejestrze przedsiębiorców KRS podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej Emitenta easyPack Sp. z o.o. W wyniku podwyższenia kapitał zakładowy spółki zależnej został podwyższony z kwoty 15 240 700,00 zł do kwoty 17 037 000,00 zł tj. o kwotę 1 796 300,00 zł w drodze utworzenia 35 926 nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i o łącznej wartości nominalnej 1 796 300,00 zł.

35 926 nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i o łącznej wartości nominalnej 1 796 300,00 zł zostało objęte przez Emitenta w zamian za wkład niepieniężny o łącznej wartości 21 686 785,74 Euro co stanowi równowartość kwoty 88 406 182,07 zł, z czego równowartość 1 796 300,00 zł została przeznaczona na opłacenie wartości nominalnej 35 926 nowoutworzonych udziałów objętych przez Integer.pl SA, natomiast nadwyżka ponad wartość nominalną nowoutworzonych udziałów w wysokości 86 609 882,07 zł została przeznaczona w postaci nadwyżki kapitałowej (agio) na kapitał zapasowy. Spółka Integer.pl SA pokryła nowoutworzone udziały wkładem niepieniężnym w postaci:

- a) udziału kapitałowego stanowiącego 75% kapitału zakładowego InPost Canada Inc z siedzibą w Toronto,
- b) udziału kapitałowego stanowiącego 50% kapitału zakładowego easyPack Plus Self Storage LLC z siedzibą w Dubaju,
- c) prawa własności urządzeń – Paczkomatów®,
- d) wierzytelności wobec easyPack Sp. z o.o. z tytułu niezapłaconych faktur za zakupione przez easyPack Sp. o.o. Paczkomaty®,
- e) wierzytelności wobec spółki InPost Canada Inc. z siedzibą w Toronto z tytułu niezapłaconych faktur za zakupione przez InPost Canada Inc. Paczkomaty®,
- f) wierzytelności wobec spółki easyPack Plus Self Storage LLC z siedzibą w Dubaju z tytułu niezapłaconych przez easyPack Plus Self Storage LLC faktur za zakupione przez easyPack Plus Self Storage LLC Paczkomaty®.

Na potrzeby ustalenia równowartości w złotych kwot powyższych wkładów przyjęto kurs wymiany EUR/PLN opublikowany przez NBP w dniu 13 maja 2015 roku (4,0765 zł. za 1 EURO).

Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego easyPack struktura kapitałowa easyPack przedstawiała się następująco:

- Emitent posiada 191 924 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 9 596 200,00 zł, stanowiących 56,325 % kapitału zakładowego easyPack,
- spółka zależna Emitenta, InPost Paczkomaty Sp. z o.o. (poprzednio: InPost Sp. z o.o.) posiada 7 698 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 384 900,00 zł, stanowiących 2,259 % kapitału zakładowego easyPack,
- spółka Asterina Investments S.a r.l. posiada 141 118 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 7 055 900,00 zł, stanowiących 41,415 % kapitału zakładowego easyPack.

luty 2016

Po zakończeniu roku obrotowego w dniu 08 lutego 2016 roku dokonano wpisu w rejestrze przedsiębiorców KRS na mocy którego nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego w easyPack Sp. z o.o. Kapitał zakładowy został podwyższony z kwoty 17 995 350,00 zł do kwoty: 20 125 000,00 zł.

IV. POZOSTAŁE WYDARZENIA W SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ I SPÓŁKACH ZALEŻNYCH

Spółka dominująca.

W 2015 roku spółka Integer.pl SA pracowała nad projektem emisyjnym, który został sporządzony wyłącznie w celu ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie 888 862 akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 1,00 złoty każda. W dniu 18 lutego 2016 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję o zatwierdzeniu prospektu emisyjnego.

W dniu 15 marca Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA („GPW”) podjął uchwałę w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu akcji zwykłych na okaziciela serii L Emitenta. Z dniem 18 marca 2016 roku GPW, pod warunkiem dokonania przez KDPW SA rejestracji akcji, postanowiło wprowadzić akcje do obrotu giełdowego. W dniu 16 marca 2016 roku Dział Operacyjny KDPW SA wydał Komunikat o rejestracji w dniu 18 marca 2016 roku 888 862 akcji zwykłych na okaziciela serii L Emitenta pod kodem PLINTEG00011.

Spółki zależne

maj 2015

Począwszy od maja 2015 roku Grupa Kapitałowa InPost.pl rozpoczęła świadczenie usług kurierskich. Usługi kurierskie charakteryzują się specyficzną wartością dodaną, która wynika z określonego w Ustawie Prawo Pocztowe sposobu ich wykonywania i związanych z nim zobowiązań usługodawcy wobec klienta. Przy świadczeniu usług kurierskich Grupa Kapitałowa InPost.pl zapewnia m.in.: dostawę „od drzwi do drzwi”, gwarantowany termin doręczenia oraz śledzenie statusu realizacji usługi. Zgodnie ze strategią rozwoju, usługi kurierskie są świadczone przede wszystkim dla klientów z segmentu B2C.

Usługi kurierskie Grupa Kapitałowa InPost.pl świadczy na rzecz spółki InPost Express Sp. z o.o. z Grupy Kapitałowej Integer.pl. Spółka ta jest z kolei odpowiedzialna za pozyskiwanie klientów dla działalności kurierskiej Grupy Kapitałowej InPost.pl, do czego wykorzystuje zbudowane w ramach Grupy Kapitałowej Integer.pl relacje biznesowe (w dużej mierze wynikające z tytułu sprzedaży usług paczkomatowych). Możliwość świadczenia usług kurierskich w ramach Grupy Kapitałowej InPost.pl wymagało dostosowań na poziomie struktury operacyjnej Grupy, w tym utworzenia 29 zupełnie nowych oddziałów dedykowanych wyłącznie tej działalności oraz rozszerzenia funkcjonalności 11 istniejących oddziałów. Nakłady związane z uruchomieniem działalności kurierskiej poniesione przez Grupę Kapitałową InPost.pl zostały zrefakturowane na spółkę InPost Express Sp. z o.o. Z tytułu realizacji usług kurierskich na rzecz InPost Express Sp. z o.o. spółki należące do Grupy Kapitałowej InPost.pl wynagradzane są ryczałtem (malejącym wraz ze wzrostem obsłużonych wolumenów) oraz stałymi jednostkowymi opłatami.

Przełom półrocza 2015

W połowie 2015 roku Grupa Kapitałowa InPost zakończyła proces wdrożenia systemu Elektronicznego Potwierdzenia Odbioru („EPO”) na terenie całej Polski, co znacznie przyspieszyło obrót korespondencją sądową. EPO jest przygotowanym przez Ministerstwo Sprawiedliwości i wdrożonym przez InPost SA oraz PGP SA systemem dedykowanym obsłudze jednostek sądownictwa i prokuratury. System ten umożliwia odbiorcy przesyłki - poświadczanie jej odbioru, poprzez podpis na urządzeniu elektronicznym (np. tablecie), które wyposażeni są doręczyciele. Otrzymanie EPO jest prawnie równoznaczne z otrzymaniem papierowej wersji zwrotnego potwierdzenia odbioru („ZPO”).

Dzięki wdrożeniu EPO na terenie całego kraju, Grupa Kapitałowa InPost jest w stanie w szybki i sprawny sposób obsłużyć każdą instytucję wymagającą potwierdzenia odbioru tym samym znacznie poszerzając i polepszając zakres swoich usług.

lipiec 2015

W dniu 6 lipca 2015 roku spółki InPost SA oraz InPost Paczkomaty Sp. z o.o. złożyły spółce RUCH SA oświadczenie w sprawie rozwiązania umowy współpracy z dnia 31 października 2013 roku. Jednocześnie w dniu 6 lipca 2015 r. spółka InPost SA złożyła spółkom RUCH SA oraz Alior Bank SA (w związku z oświadczeniem spółki InPost SA z dnia 7 lipca 2015 roku o rozwiązaniu umowy współpracy zawartej 31 października 2013 r. ze spółką RUCH SA) pismo, zgodnie z którym z uwagi na fakt, że występujące po stronie spółki InPost SA w związku z rozwiązaniem umowy o współpracę dodatkowe

koszty i zobowiązania stanowią szkodę będącą następstwem okoliczności, za które RUCH SA ponosi odpowiedzialność, a wartość tej szkody szacowana jest przez spółkę InPost SA na łączną kwotę brutto, nie niższą niż 15 000 000,00 zł, spółka InPost SA wzywa RUCH SA do natychmiastowego uiszczenia ww. kwoty. W przypadku braku niezwłocznej zapłaty powyższej kwoty spółka InPost SA niniejszym dokonuje potrącenia przysługujących spółce InPost SA wierzytelności o naprawienie wskazanych wyżej szkód z wierzytelnościami RUCH SA o zapłatę wynikającymi z postanowień Umowy. Jednocześnie spółka InPost SA zalicza i zaliczać będzie wszelkie ewentualne należności RUCH SA na pokrycie roszczeń spółki InPost SA. Jednocześnie spółka InPost SA wskazała, że z posiadanych informacji przez spółkę InPost SA możliwe jest wszczęcie pomiędzy spółkami InPost SA a RUCH SA postępowań sądowych, w których zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę InPost SA:

(1) spółka InPost S.A. może żądać od RUCH S.A. zapłaty za poniesione przez spółkę InPost S.A. szkody w wysokości nie niższej niż 15 000 000,00 zł,

(2) zgodnie z informacjami przedstawianymi spółce InPost SA przez przedstawicieli reprezentujących RUCH SA, RUCH SA może domagać się od spółki InPost SA zapłaty za wskazywane przez RUCH S.A.:

a) potencjalne naruszenia przez spółkę InPost SA umowy o współpracy,

b) opłaty za koszty wdrożenia i stosowania elektronicznych formularzy potwierdzenia odbioru (EPO),

c) wynagrodzenie, które przysługiwałoby RUCH SA do końca obowiązywania umowy, w przypadku nieskutecznego wypowiedzenia umowy przez spółkę InPost SA. Emitent szacuje, iż łączna wysokość potencjalnych roszczeń RUCH SA przedstawianych spółce InPost SA przez przedstawicieli RUCH SA może wynieść ok. 24 700 000 zł.

wrzesień 2015

We wrześniu 2015 roku Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (NCBR) opublikowało listę projektów rekomendowanych do dofinansowania w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój „Prace B+R związane z wytworzeniem instalacji pilotażowej/demonstracyjnej”. Wśród najlepszych przedsięwzięć znalazła się „Technologia przesyłu i dostawy towarów FMCG za pośrednictwem prototypowej sieci zautomatyzowanych urządzeń” opracowana przez specjalistów z Grupy Kapitałowej Integer.pl. Kwota wnioskowanego przez spółkę Integer.pl SA dofinansowania to ponad 10 mln zł.

Spółka InPost SA wchodząca w skład Grupy Kapitałowej Integer.pl na podstawie prospektu emisyjnego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzją nr DPI/WE/410/46/21/15 z dnia 11 września 2015 roku przeprowadziła pierwszą publiczną ofertę akcji. Debiut miał miejsce w dniu 13 października 2015 roku na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA. W wyniku przeprowadzonej publicznej oferty akcji spółka Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. (będąca spółką zależną Integer.pl SA i będąca bezpośrednim właścicielem spółki InPost SA) dokonała w dniu 30 września 2015 roku sprzedaży 4 854 360 akcji zwykłych serii A spółki InPost SA, w związku z czym spółka ta osiągnęła próg poniżej 75 % ogólnej liczby głosów w spółce InPost SA. Przed zmianą spółka Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. bezpośrednio posiadała: 11 558 000 akcji Spółki stanowiących 100,00% jej kapitału zakładowego i dających prawo do 11 558 000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu wynosił 100,00%.

Po zmianie Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. posiada bezpośrednio 6 703 640 akcji spółki InPost SA stanowiących 58% jej kapitału zakładowego i dających prawo do 6 703 640 głosów na walnym zgromadzeniu InPost SA. Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu wynosi 58%.

Ze sprzedaży akcji przeprowadzonej w ramach pierwszej publicznej oferty akcji InPost SA pozyskano 121 359 000 zł, które to środki zostaną przeznaczone na dalszy rozwój sieci Paczkomatów® w Polsce i zagranicą.

październik 2015

W dniu 28 października 2015 roku Polska Grupa Poczta SA złożyła ofertę w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego organizowanym przez Sąd Apelacyjny w Krakowie reprezentowany przez Centrum Zakupów dla Sądownictwa („Zamawiający”) przetargu na „Świadczenie usług pocztowych w obrocie krajowym i zagranicznym w zakresie przyjmowania, przemieszczania i doręczania przesyłek pocztowych oraz zwrotu przesyłek niedoręczonych na rzecz sądów powszechnych”, prowadzonym w trybie przetargu nieograniczonego na podstawie ustawy z dnia 29 stycznia 2004 r. Prawo zamówień publicznych (Dz. U. z 2013 r., poz. 907 z późn. zm.) o wartości przekraczającej kwoty określone w przepisach wydanych na podstawie art. 11 ust. 8 ustawy Prawo zamówień publicznych. Przetarg ogłoszony został w dniu 7 maja 2015 r. w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej pod numerem 2015/S 088-158925. Oferty złożyły: Poczta Polska SA oraz Polska Grupa Poczta SA.

Przedmiot zamówienia obejmuje świadczenie usług pocztowych w obrocie krajowym i zagranicznym dla sądów powszechnych w zakresie przyjmowania, przemieszczania i doręczania przesyłek pocztowych oraz zwrotów przesyłek niedoręczonych. Okres realizacji przedmiotu zamówienia wynosi 36 miesięcy.

Wartość brutto oferty złożonej przez PGP SA wynosiła: 475 577 919,20 zł.

Wartość brutto oferty złożonej przez Poczta Polska SA wynosiła: 293 110 106,32 zł.

W dniu 10 grudnia 2015 roku Polska Grupa Poczta SA otrzymała od Centrum Zakupów dla Sądownictwa („Zamawiający”) zawiadomienie o wyborze oferty złożonej przez Poczta Polska SA w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego na: „Świadczenie usług pocztowych w obrocie krajowym i zagranicznym w zakresie przyjmowania, przemieszczania i doręczenia przesyłek pocztowych oraz zwrotu przesyłek niedoręczonych na rzecz sądów powszechnych” (ZP-01/2015) jako najkorzystniejszej.

Zamawiający wskazał, że wyboru oferty dokonał na podstawie kryteriów oceny ofert, a także że wybrana oferta spełnia wszystkie wymagania Zamawiającego określone w SIWZ. Wskazano ponadto, że Zamawiający zawrze umowę po przekazaniu przedmiotowego zawiadomienia, zaś o dokładnym terminie zawarcia umowy poinformuje wykonawcę odrębnym pismem. Szczegółowe informacje zawarte są w raportach bieżących 10/2015 i 19/2015.

W dniu 29 października 2015 r. Sąd Okręgowy w Warszawie („Sąd”) oddalił skargę wniesioną przez Centrum Usług Wspólnych („CUW”) na orzeczenie Krajowej Izby Odwoławczej („KIO”) z dnia 22 czerwca 2015 r. („Orzeczenie”), w którym to Orzeczeniu KIO uwzględniło odwołanie InPost SA od dokonanego przez CUW unieważnienia czynności wyboru najkorzystniejszej oferty z dnia 11 grudnia 2014 roku w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu nieograniczonego nr 2014/9 na świadczenie usług pocztowych w obrocie krajowym i zagranicznym dla jednostek administracji państwowej oraz unieważnienia postępowania o udzielenie zamówienia publicznego, w którym to postępowaniu oferta złożona przez InPost SA uznana została za najkorzystniejszą.

Powyższe orzeczenie Sądu oznacza potwierdzenie braku podstaw do unieważnienia postępowania przetargowego oraz braku podstaw do unieważnienia wyboru oferty InPost SA. Zamawiający ma tym samym obowiązek zawarcia umowy

w sprawie realizacji przedmiotu zamówienia z InPost SA. Wartość wynagrodzenia ze złożonej oferty InPost SA wynosiła 33 354 539,54 zł.

Wyrok jest prawomocny. Zgodnie z art. 198g ust. 1 zd. 2 ustawy – Prawo zamówień publicznych, od wyroku Sądu skarga kasacyjna przysługuje jedynie Prezesowi Urzędu Zamówień Publicznych.

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie bieżącym nr 11/2015 z dnia 29 października 2015 r.

Po zakończeniu okresu obrotowego w dniu 5 lutego 2016 roku InPost SA otrzymał skargę Skarbu Państwa – Centrum Usług Wspólnych o wznowienie postępowania.

grudzień 2015

W dniu 10 grudnia 2015 roku Polska Grupa Poczta SA otrzymała od Centrum Zakupów dla Sądownictwa („Zamawiający”) zawiadomienie o wyborze oferty złożonej przez Poczta Polska SA w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego na: „Świadczenie usług pocztowych w obrocie krajowym i zagranicznym w zakresie przyjmowania, przemieszczania i doręczenia przesyłek pocztowych oraz zwrotu przesyłek niedoręczonych na rzecz sądów powszechnych” (ZP-01/2015) jako najkorzystniejszej.

W dniu 22 grudnia 2015 roku InPost SA złożył spółce Poczta Polska SA („PP”) zaproszenie do zawarcia umowy współpracy międzyoperatorskiej przewidującej powierzenie podwykonawstwa usług pocztowych świadczonych przez InPost SA i spółki od niego zależne na rzecz klientów, za ceny równe cenom zaoferowanym przez PP w przetargu na doręczanie przesyłek sądowych, w którym wybrana została oferta PP, a o wynikach którego InPost SA informował w raporcie bieżącym nr 19/2015.

W przypadku nawiązania współpracy, część procesu obsługi korespondencji pozostawałaby po stronie InPost SA, który przyjmowałby listy od nadawców, sortował je, a następnie przekazywał PP do dalszej obsługi. Tym samym po stronie PP pozostawałoby wykonanie części procesu obsługi korespondencji.

Po zakończeniu okresu obrotowego InPost SA otrzymała od spółki Poczta Polska SA pismo z odpowiedzią na zaproszenie do zawarcia umowy o współpracy międzyoperatorskiej, w którym Poczta Polska SA poinformowała, że od października 2015 r. prowadzone są już działania w zakresie współpracy operatorów pocztowych, stosownie do art. 35 Prawa Poczтового, w których uczestniczą przedstawiciele operatorów pocztowych i Poczty Polskiej w tym przedstawiciele InPost SA i w których inicjatywę przejął Urząd Komunikacji Elektronicznej. Ponadto Poczta Polska poinformowała, że do czasu zakończenia prac pod przewodnictwem Urzędu Komunikacji Elektronicznej nie będzie podejmowała dodatkowych działań w kwestii dostępu do sieci pocztowej.

Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie bieżącym nr 20/2015 z dnia 22 grudnia 2015 r. oraz 1/2016 z dnia 14 stycznia 2016 r.

W dniu 29 grudnia 2015 r. InPost Finance Sp. z o.o. („Sprzedający”) zawarł ze spółką Parcel Terminals OS Limited („Kupujący”) umowę sprzedaży udziałów, na mocy której Sprzedający zbył 120 udziałów w spółce InPost Finance S.a.r.l. stanowiących 24% udziałów w tej spółce, za kwotę 12 000 Euro. Kwota wynikająca ze sprzedaży zostanie przelana na rachunek Sprzedającego przez Kupującego w terminie trzech miesięcy od dnia zawarcia umowy.

3 STRATEGIA, PERSPEKTYWY ROZWOJU I CZYNNIKI MAJĄCE NA NIE WPLYW

3.1 Perspektywy rozwoju oraz czynniki mające na niego wpływ.

Celem strategicznym Grupy Kapitałowej Integer.pl jest rozwój w segmentach pocztowo-kurierskim oraz paczkomatowym. Największym zagrożeniem dla rozwoju segmentu pocztowo-kurierskiego jest Poczta Polska SA („Poczta Polska”) mająca status operatora wyznaczonego. Wzrost udziału spółek z Grupy w tym segmencie odbywa się głównie poprzez odbieranie klientów Poczcie Polskiej, ze względu na fakt, iż Poczta Polska działa na rynku, który nie posiada potencjału wzrostu. Rozpoczęte w pierwszej połowie 2015 roku świadczenie usług kurierskich ma w perspektywie do końca 2017 r. przejąć 7-8% udziału w polskim rynku usług Kurierskich, Ekspresowych i Paczkowych (KEP).

W segmencie paczkomatowym nadrzędnym celem jest wejście na wszystkie liczące się europejskie rynki oraz wybrane rynki pozaeuropejskie. Do końca roku 2016 planowane jest rozlokowanie dodatkowych 1,5 tys. Paczkomatów®, we wszystkich krajach w których prowadzona jest działalność.

3.2 Informacje o strategii.

Działalność na rynku usług pocztowo-kurierskich prowadzona jest wyłącznie w Polsce, natomiast rynek usług paczkomatowych prowadzony jest zarówno w Polsce (za pośrednictwem spółki InPost Paczkomaty Sp. z o.o.) jak i zagranicą (za pośrednictwem spółki easyPack Sp. z o.o.). Struktura rynków, na których działa Grupa jest odzwierciedlona w segmentach biznesowych.

Struktura rynku usług pocztowo-kurierskich oferuje duże perspektywy rozwoju i dalsze umocnienie naszej pozycji konkurencyjnej:

- Jesteśmy dobrze predystynowani do dalszego wzrostu liczby obsługiwanego wolumenu jako jedyny operator alternatywny zdolny samodzielnie zapewnić obsługę ogólnopolskiego kontraktu w pełnym zakresie usług.
- Dzięki korzyściom skali z działalności ogólnopolskiej jesteśmy w stanie zapewnić korzystniejsze warunki współpracy niż Poczta Polska SA i oraz inni operatorzy alternatywni.
- Pozyskiwanie największych kontraktów często sprowadza się do konkurowania tylko z operatorem wyznaczonym.

W ocenie Spółki na rynku usług pocztowo-kurierskich w perspektywie średnioterminowej dominować będą aktualnie obserwowane tendencje:

- Stabilna lub nieznacznie ujemna dynamika zmian łącznego wolumenu przesyłek.
- Dalsza ewolucja struktury przesyłek na rzecz przesyłek rejestrowanych (kurierskich, poleconych i paczek pocztowych), w związku z dynamicznym rozwojem handlu internetowego, wzrostem działalności gospodarczej, szczególnie w sektorze małych i średnich przedsiębiorstw, oraz rosnącą aktywnością administracji publicznej.
- Jednocześnie, naszym zdaniem, wyczerpuje się potencjał do dalszego spadku cen przy obsłudze przesyłek zwykłych, gdyż marże w tej grupie przesyłek stosowane obecnie na rynku tylko nieznacznie przekraczają zmienne koszty ich dostarczenia, natomiast widzimy perspektywę do wzrostu cen usług obsługi przesyłek rejestrowanych.

Dlatego też koncentrujemy się na dalszym rozwoju w segmencie przesyłek rejestrowanych, a szczególnie przesyłek kurierskich, głównie poprzez poszerzanie zakresu współpracy i bazy klientów komercyjnych, którzy zapewniają wyższą wartość oraz rentowność kontraktów.

Działalność kurierską rozpoczęliśmy w maju 2015 r. Usługi te są realizowane w segmencie B2C, który zapewnia bezpośrednią ekspozycję na rosnący rynek handlu internetowego i najwyższy potencjał wzrostu. Z kolei usługi dla segmentu B2B, stanowiące niewielką część naszej działalności kurierskiej, wiążą się z obsługą firm nieposiadających własnych sił logistycznych przy dostawach wewnętrznych lub do partnerów biznesowych.

Przez uruchomienie działalności kurierskiej stworzyliśmy najszerszą na polskim rynku ofertę dla masowych nadawców przesyłek rejestrowanych, obejmującą cztery główne kanały dostaw (list polecony, Paczkomat®, kurier, punkt odbiorczy). W naszej ocenie możliwość integracji obsługi różnych kanałów dystrybucji w ramach jednego operatora stanowi istotną wartość dodaną dla adresatów usług kurierskich, w tym przede wszystkim sklepów e-commerce. Oferta ta obejmuje również darmową obsługę zwrotów nabytych towarów do sprzedawcy, co w świetle obowiązujących przepisów prawnych przełoży się dla sklepów internetowych na wymierne korzyści i stanowić będzie dodatkowy argument za współpracą z nami. Ponadto, pod koniec zeszłego roku wdrożyliśmy unikalny na rynku system umożliwiający zmianę preferencji odbioru przesyłki kurierskiej w czasie rzeczywistym (np. przekierowanie z dostawy do rąk własnych na dostarczenie do Paczkomatu® lub placówki).

Z uwagi na powyższe, usługi kurierskie są proponowane w pierwszej kolejności wybranym podmiotom, z którymi współpracujemy przy okazji świadczenia innego rodzaju usług (przede wszystkim sklepom internetowym, dla których świadczony jest transport przesyłek do Paczkomatów®). Świadczenie usług kurierskich pozwala na wzrost wypełnienia transportów i osiągnięcie dodatkowych przychodów przy wysokiej efektywności kosztowej.

Rynek paczkomatowy w Polsce charakteryzuje się brakiem konkurencji oferującej usługi zbliżone do tych które oferują Paczkomaty®. Konkurencją są tradycyjne firmy kurierskie, jednak ich model biznesowy istotnie różni się od naszego sposobu działania, a jak wspomniano powyżej - od maja zeszłego roku również świadczymy usługi kurierskie.

Głównym odbiorcą usług oferowanych poprzez sieć Paczkomatów®, jest sektor e-commerce. Charakteryzuje się on wysoką dynamiką: na przestrzeni ostatnich pięciu lat średnia stopa wzrostu (CAGR) wyniosła blisko 15%, a prognozy na lata 2016-2020 mówią o utrzymaniu tej dynamiki. W 2015 roku na polskim rynku działało około 22 tys. sklepów internetowych, a oczekuje się, że liczba ta wzrośnie do ok. 30 tys. w roku 2020 (źródło: Sociomantic Labs). Tendencja ta powoduje zwiększanie się przestrzeni do rozwoju usług e-biznesu, bowiem coraz większa liczba tradycyjnych sklepów uruchamia swoje platformy sprzedażowe w internecie. Nie mając do tego odpowiednich kompetencji, będzie korzystała z usług firm dostarczających kompleksową obsługę całego kanału sprzedaży.

Wpływ na kierunek rozwoju rynku usług e-commerce oraz działanie e-sklepów mają również zmiany w prawie dotyczące handlu w internecie wprowadzone w grudniu 2014 r. Określają one prawa i obowiązki jakim podlegają e-sklepy, jednym z nich jest uzyskanie przez kupującego prawa zwrotu zakupionego produktu w terminie do 14 dni. Przepis ten jest niezwykle korzystny z punktu widzenia naszego biznesu, Paczkomaty® oferują bowiem możliwość bezpłatnego zwrotu zakupionego towaru.

Rynek paczkomatowy za granicą charakteryzują się niskim poziomem konkurencji. Jediną liczącą się siecią urządzeń o funkcjach zbliżonych do Paczkomatów® zlokalizowaną poza Polską, jest sieć 2 tys. urządzeń należąca do Deutsche Post A.G. Spółka ta prowadzi swoją działalność jedynie na terytorium Niemiec, na którym nie jesteśmy obecni i nie planujemy ekspansji w tym kraju. Na pozostałych rynkach nie ma istotnej konkurencji, niemniej jednak podobne rozwiązania funkcjonują na znacznie mniejszą skalę. Gigant sprzedaży internetowej – Amazon, rozlokował na terenie Stanów Zjednoczonych oraz Wielkiej Brytanii kilkaset urządzeń o funkcjonalności podobnej do Paczkomatów® oraz planuje dalszy rozwój sieci w Europie Zachodniej, natomiast urządzenia te obsługują tylko i wyłącznie dostawę towarów zakupionych w sklepie internetowym Amazon.com.

Największymi rynkami pod względem wielkości sprzedaży od wielu lat pozostają Chiny oraz Stany Zjednoczone. Sektor handlu internetowego w Europie Zachodniej również rozwija się bardzo dynamicznie, a do najbardziej dojrzałych rynków w Europie Zachodniej należą: Wielka Brytania, Francja oraz Holandia, gdzie jesteśmy obecni z naszą usługą paczkomatową.

Powyższe dane jednoznacznie wskazują, iż rynek e-commerce ma przed sobą dynamiczny rozwój. Dokonując zakupów, klienci zarówno w Polsce jak i za granicą będą kierować się takimi czynnikami jak elastyczność czasowa, szybkość dostawy oraz cena. W najbliższej przyszłości wszyscy liczący się gracze rynku detalicznego, będą musieli być obecni również w internecie. Taka sytuacja powoduje naturalny rozwój rynku dla firm działających w obszarze usług dla e-commerce.

Produkcja, sprzedaż i serwis Paczkomatów® na rzecz spółek należących do Grupy Kapitałowej Integer.pl, a także klientom zewnętrznym jest ostatnim obszarem naszej działalności. Dotychczas Paczkomaty® były dostarczane między innymi do takich krajów jak: Australia, Chile, Estonia, Irlandia, Islandia, Litwa oraz Łotwa. W ramach tej działalności prowadzona jest również sprzedaż urządzeń o podobnym charakterze do przesyłania towarów np. pralniomaty, których odbiorcami są klienci zewnętrzni. Perspektywy rozwoju tego obszaru są ściśle powiązane z opisanym wcześniej oczekiwanym rozwojem działalności pocztowej, kurierskiej i paczkomatowej.

Dodatkowo, segment ten świadczy usługi wsparcia działalności biznesowej (m.in. takie jak badania i rozwój, utrzymanie infrastruktury technologicznej, procesy obsługi klientów, usługi doradcze) dla spółek naszej Grupy oraz dla podmiotów zewnętrznych.

3.3 Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Ostatnie lata były dla spółek Grupy Kapitałowej okresem wzrostu skali działalności, głównie ze względu na wzrost wolumenów przesyłek (kontrakt SIP) oraz rozwój sieci Paczkomatów® w kraju i zagranicą. Inwestorzy posiadający akcje spółki Integer.pl SA lub zamierzający je nabyć powinni brać pod uwagę poniższe czynniki o charakterze losowym lub niezależne od spółek Grupy Kapitałowej Integer.pl, a nie wymienione poniżej. Czynniki ryzyka zostały podzielone na wewnętrzne i zewnętrzne.

Czynniki ryzyka i zagrożenia związane z działalnością Spółki i jego Grupy Kapitałowej (czynniki wewnętrzne).

Czynniki wewnętrznymi mającymi wpływ na rozwój Grupy Kapitałowej w segmencie pocztowo – kurierskim są m.in.:

- dalszy rozwój usług kurierskich,
- możliwość utrzymania bazy klientów (w tym z obszaru administracji publicznej po 2015 roku),

- wzrost zasięgu i poszerzenie oferty produktowej,
- skuteczne pozyskiwanie nowych kontraktów pozwalających efektywniej wykorzystywać efekty skali związanej z rozbudową sieci obsługi oraz brak perturbacji i problemów technicznych w funkcjonowaniu wdrożonego w roku 2015 Elektronicznego Potwierdzenia Odbioru,
- rozwiązanie umowy ze spółką RUCH S.A. oraz utrzymanie i dalszy rozwój sieci punktów awizacyjnych, w tym we współpracy ze spółką Kar-Tel Sp. z o.o..

Czynnikami wewnętrznymi mającymi wpływ na rozwój Grupy Kapitałowej w segmencie paczkomatowym są m.in.:

- zdolność do utrzymania dynamicznego rozwoju zagranicą sieci Paczkomatów®,
- pozyskanie atrakcyjnych lokalizacji pod nowe Paczkomaty®,
- pozyskanie nowych kontraktów, wejście na nowe rynki oraz zapewnienie odpowiedniej logistyki,
- prace badawczo-rozwojowych nad nowymi rozwiązaniami technologicznymi pozwalające na opracowanie i wdrożenie nowych produktów i usług,

Ryzyko organizacyjne związane ze zwiększaniem skali działania i rosnącą Grupą Kapitałową.

Grupa Kapitałowa Emitenta jest na etapie ciągłego rozwoju, obejmującego ekspansję spółek Grupy na światowe rynki. Obecne i przyszłe wyniki finansowe uzależnione są m.in. od skutecznego zarządzania wszystkimi spółkami Grupy gdyż razem generują wynik finansowy. Zakładanie spółek zależnych poza granicami kraju w większości przypadków wiąże się z generowaniem znaczących kosztów wynikających z procesów związanych z rozpoczęciem działalności. Aby działalność nowopowstających spółek przynosiła oczekiwane rezultaty zarząd rekrutuje wykwalifikowaną i doświadczoną na miejscowych rynkach kadrę zarządzającą. Prowadzone są ponadto szczegółowe analizy operacyjne i finansowe sprawdzające realizację planów budżetowych oraz rentowność spółek.

Ryzyko utraty zaufania przez klientów oraz ryzyko deprecjacji marki.

Wysoka jakość usług świadczonych przez Grupę Kapitałową Integer.pl pozwoliła spółkom Grupy osiągnąć stabilną pozycję na rynku, a marki Integer i InPost są dobrze znane i zyskały wysoką pozycję w świadomości klientów. Istnieje jednak ryzyko wystąpienia zdarzeń, które mogłyby wpłynąć na utratę reputacji spółek, a tym samym na spadek zaufania klientów do spółek. Takie zdarzenia mogłyby również przyczynić się do obniżenia wolumenu świadczonych usług, a tym samym do spadku przychodów. W celu ograniczenia tego ryzyka, osoby zarządzające Grupą prowadzą otwartą politykę informacyjną dotyczącą jej działalności i planów rozwojowych oraz starają się utrzymać wysoką jakość świadczonych usług.

Ryzyko związane z lokowaniem Paczkomatów® za granicą.

Obecny i przyszły rozwój sieci Paczkomatów® uzależniony jest od wyselekcjonowania możliwie najlepszych lokalizacji pod maszyny, przy wyborze których Grupa korzysta w dużym stopniu z doświadczenia zdobytego na polskim rynku. Istnieje jednak ryzyko, że sprawdzone na polskim rynku metody ustalania ewentualnie najlepszych lokalizacji maszyn nie będą spełniać oczekiwań na rynkach zagranicznych, co może skutkować tym, że osiągnięte przez spółki wyniki będą niższe od zakładanych. Spółka easyPack Sp. z o.o. odpowiedzialna za zarządzanie siecią Paczkomatów® za granicą aby

wyeliminować ewentualne ryzyko nie trafienia w miejsce lokowania Paczkomatu® prowadzi analizy ilości odbieranych i nadawanych paczek i w przypadku słabej rotacji przesyłek ma możliwość relokacji Paczkomatu®.

Ryzyko wzrostu kosztów operacyjnych.

Na koszty świadczonych przez Grupę Kapitałową usług znaczący wpływ mają m.in. ceny paliw, produktów i półproduktów, nośniki energii, kursy walut, ceny usług obcych, koszty pracowników, czy system podatkowy. Wzrost kosztów wymienionych wyżej czynników może skutkować pogorszeniem się wyników finansowych Grupy Kapitałowej, a tym samym może negatywnie wpłynąć na jej dalszy rozwój. Ograniczanie tych czynników ryzyka odbywa się m.in. poprzez monitorowanie zmian na rynku, zawieranie umów współpracy, zabezpieczających w możliwie najlepszy sposób interesy spółek Grupy oraz poprzez wprowadzanie innowacji w ofertach handlowych i produktowych.

Ryzyko związane z możliwością wystąpienia awarii systemów informatycznych.

Grupa Kapitałowa Integer.pl prowadząc działalności operacyjne w swoich spółkach korzysta z różnego rodzaju narzędzi, systemów i aplikacji informatycznych usprawniających i wspierających bieżącą działalność operacyjną. Systemy te często są niepowtarzalne i nowatorskie i stanowią wartość dodaną spółek oraz odbiorców ich usług. Narażone są na ryzyka awarii technicznych, które mogą co najmniej na pewien czas ograniczyć funkcjonalność spółek Grupy i jej odbiorców. Mogą również spowodować ujawnienie zastrzeżonych danych operacyjnych i handlowych osobom nieuprawnionym. Znaczącym źródłem generowania kosztów dla spółek Grupy Kapitałowej z powodu braku wsparcia systemów informatycznych może być okresowy wzrost kosztów realizacji świadczonych usług związanych np. z wypłatą odszkodowań z tytułu okresowej niemożności wywiązania się z zawartych z odbiorcami umów. Do tego ryzyka dodać należy również potencjalny uszczerbek reputacji spółek Grupy Kapitałowej Integer.pl. Globalne koszty wystąpienia awarii systemów IT zależą od charakteru awarii, jej przyczyn oraz okresu trwania. Poważne awarie, pociągające za sobą konieczność poniesienia znaczących nakładów pieniężnych, mogą negatywnie przełożyć się na wynik finansowy Grupy Kapitałowej Emitenta w okresie, w którym wystąpią. Aby zapobiec awariom informatycznych systemów operacyjnych dział wsparcia systemów informatycznych posiada najnowsze zabezpieczenia nośników danych oraz na bieżąco chroni aktualne dane wykonując kopie bezpieczeństwa.

Ryzyko wystąpienia niewystarczających zasobów ludzkich w stosunku do potrzeb.

Grupa Kapitałowa Emitenta działa na rynkach, na których pozyskanie dobrze wykształconej kadry stanowi dla pracodawcy duże wyzwanie. W szczególności dotyczy to obszarów działalności związanych ze sprzedażą i obsługą klienta w których występuje duża rotacja pracowników. Podobna sytuacja ma miejsce również w obszarach zaawansowanych technologicznie (Badania i Rozwój), w których potrzeba zatrudniania pracowników o wysokich kwalifikacjach jest priorytetem. Braki personalne w tych obszarach mogłyby zaowocować spowolnieniem realizacji podstawowych procesów w spółkach Grupy Kapitałowej. Aby zapobiec ewentualnym brakom odpowiednio wykwalifikowanych i doświadczonych pracowników Grupa Kapitałowa wypracowała skuteczne procedury rekrutacyjne oraz proponuje motywacyjny system wynagrodzeń.

Ryzyko odejścia kluczowych pracowników i wykorzystania przez nich posiadanego know-how.

Sukces Grupy Kapitałowej Emitenta uzależniony jest od efektów pracy osób zajmujących stanowiska menadżerskie, które odpowiedzialne są za działalność operacyjną i realizację strategii rozwoju Grupy Kapitałowej. Do kluczowych dla rozwoju biznesu osób zaliczają się członkowie zarządów, osoby odpowiedzialne za współpracę z wiodącymi klientami oraz osoby odpowiedzialne za prawidłowe funkcjonowanie poszczególnych obszarów biznesowych. Osoby te posiadają wieloletnie doświadczenie na rynku, a ich odejście mogłoby spowodować spowolnienie we wdrażaniu inicjatyw strategicznych, a nawet

przejściowo bezwład decyzyjny, wpływający na pozycję konkurencyjną spółek. Z kolei utrata kluczowych pracowników na poziomie operacyjnym mogłaby m.in. niekorzystnie wpłynąć na relacje ze zleceniodawcami, obniżyć tempo pozyskiwania nowych kontraktów lub wywołać obniżenie jakości świadczonych usług. Z uwagi na wysoką specjalizację zawodową znalezienie następcy dla kluczowego pracownika na rynku pracy oraz jego wdrożenie w działalność operacyjną może być problematyczne i czasochłonne. Utrata kluczowych pracowników może mieć tym samym negatywny wpływ na osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe. Ewentualne odejście kluczowych osób mogłoby się ponadto wiązać z wykorzystaniem przez ich nowych pracodawców wiedzy i specjalistycznych rozwiązań operacyjnych, organizacyjnych oraz handlowych stworzonych w ramach Grupy Kapitałowej Integer. Taka sytuacja miałaby negatywny wpływ na przewagę konkurencyjną Grupy Kapitałowej Emitenta, a w skrajnych przypadkach mogłaby zmusić ją do rewizji strategii rozwoju. W wyniku przejęcia przez spółkę zależną Emitenta InItTec Sp. z o.o. roli centrum kompetencji IT Grupy Kapitałowej Integer.pl SA, znacząco wzrosła pozycja i znaczenie tej spółki w obszarze działalności całej Grupy Kapitałowej Emitenta, jako odpowiedzialnej za wszystkie procesy informatyczne. Dlatego też kluczowym dla Grupy jest pozyskanie pracowników nie tylko o wysokich kwalifikacjach zawodowych, ale także osób wyróżniających się kreatywnością, potencjałem i zorientowanych na szeroko pojęty rozwój. Wspomniane już wcześniej ryzyka niedoborów wysoko wykwalifikowanej kadry również informatycznej mogą mieć wpływ na próby przejmowania najlepszych pracowników przez konkurencję. W wyniku utraty profesjonalnej kadry pracowniczej poziom obsługi spółek Grupy Kapitałowej Emitenta w zakresie IT może ulec pogorszeniu, zaś niższa jakość serwisu może mieć wpływ na obniżenie wydajności operacyjnej spółek należących do Grupy Kapitałowej Emitenta i jej wyniki. Ponadto jakkolwiek zastój w prowadzonych procesach badawczo-rozwojowych może się przełożyć negatywnie na tempo rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta.

Ryzyko nałożenia sankcji administracyjnych związanych z naruszeniem Ustawy Prawo Pocztowe.

Spółki InPost SA, PGP SA i InPost Finanse Sp. z o.o. są podmiotami wpisanymi do rejestru operatorów pocztowych i na tej podstawie wykonują działalność pocztową. Ich działalność jako operatorów pocztowych jest regulowana przepisami Ustawy Prawo Pocztowe oraz wydanymi na jej podstawie rozporządzeniami. Zgodnie z Art. 122 Ustawy Prawo Pocztowe operatorzy pocztowi podlegają kontrolom ze strony regulatora rynku pocztowego, tj. Urzędu Komunikacji Elektronicznej. Kontrole te obejmować mogą zagadnienia dotyczące przestrzegania przepisów i decyzji z zakresu działalności pocztowej we wszystkich obszarach działalności operatorów.

W przypadku stwierdzenia naruszenia przepisów lub decyzji dotyczących działalności pocztowej Prezes UKE może wydać decyzję określającą zakres naruszeń oraz termin usunięcia nieprawidłowości. Ponadto uprawniony jest do nałożenia kary pieniężnej na operatorów. Art. 126 przedmiotowej ustawy definiuje katalog działań lub zaniechań zagrożonych karą pieniężną. Katalog ten obejmuje m.in. obowiązki proceduralne, taryfowe, informacyjne oraz inne. Zgodnie z art. 126 Ustawy Prawo Pocztowe, w przypadku operatorów pocztowych wysokość kary pieniężnej nie może przekroczyć 2% przychodów ogółem osiągniętych przez danego operatora w roku obrotowym poprzedzającym wymierzenie kary dla operatora. Dodatkowej karze pieniężnej podlegać mogą członkowie zarządu spółki prawa handlowego będącej operatorem pocztowym w przypadku utrudniania przez tę spółkę prowadzenia kontroli.

Spółki InPost SA oraz PGP SA posiadają liczne procedury wewnętrzne służące zapewnieniu działalności zgodnej z przepisami Ustawy Prawo Pocztowe. Tym niemniej nie można wykluczyć, iż w wyniku zaniedbań lub celowych działań pracowników poszczególnych spółek dojdzie do naruszenia przepisów przedmiotowej ustawy, co wykazane zostanie w ramach kontroli Prezesa UKE. Spółki będące operatorami pocztowymi wdrożyły szereg procesów i działań zabezpieczających w jak najlepszy sposób bezpieczeństwo informacji oraz proces przestrzegania obowiązujących przepisów.

Ryzyko związane z bezpieczeństwem informacji i ryzyko naruszenia ustawy o ochronie danych osobowych.

Zarówno dane osobowe jak i biznesowe bazy danych, są nierozdzielalnym elementem działalności spółek Grupy Kapitałowej Emitenta (działalność pocztowa, pośrednictwo finansowe i ubezpieczeniowe). Z prowadzeniem tych działalności wiąże się ryzyko ujawnienia danych wrażliwych i związane z nimi możliwości wystąpienia ewentualnych roszczeń. Ponadto, Ustawa Prawo Pocztowe nakłada na operatorów pocztowych i ich pracowników obowiązek przestrzegania tajemnicy pocztowej. Mimo wdrożonych procedur, służących ochronie informacji, nie można całkowicie wykluczyć, iż w wyniku nienależytego wypełniania obowiązków przez pracowników spółek Grupy, ich zawinionych działań lub działań nielegalnych stron trzecich, dojdzie do ujawnienia informacji przechowywanych przez daną spółkę. Odpowiedzialność za tego typu zdarzenie spoczywa bezpośrednio na danej spółce. Jest ona zależna od skali i rodzaju ujawnienia i może dotyczyć zarówno odszkodowań finansowych jak i kar czy sankcji administracyjnych ze strony upoważnionego organu (GIODO, UAE). Wystąpienie działań naprawczych może negatywnie wpłynąć na wyniki Grupy Kapitałowej Emitenta ponieważ nawet krótkotrwała utrata dostępu do baz danych może spowodować straty ekonomiczne i finansowe związane z przerwami w efektywnej działalności Grupy Kapitałowej Emitenta. Spółki dokładają wszelkich starań aby wyeliminować ryzyka naruszeń bezpieczeństwa informacji i ustawy o ochronie danych osobowych stosując m.in. zabezpieczenia informatyczne i regularnie szkoląc pracowników.

Ryzyko związane z rozwojem Grupy Kapitałowej Emitenta w oparciu o fuzje i przejęcia.

Emitent nie wyklucza, iż w celu wzmocnienia podstawowych obszarów działalności, dalsza ekspansja na rynku pocztowo-kurierskim lub wejście w działalność komplementarną może się odbywać poprzez transakcje fuzji i przejęć. Przeprowadzenie fuzji lub przejęcia może wiązać się z wystąpieniem szeregu istotnych czynników ryzyka, których natężenie może być tym większe, im bardziej zakres działalności spółki przejmowanej będzie odbiegał od profili działalności spółek Grupy Kapitałowej Emitenta.

Istnieje ryzyko, że przyszłe wyniki przejmowanych spółek oraz zakładane efekty synergii mogą być gorsze od oczekiwanych, a wystąpienie planowanych synergii znacznie się opóźni. Nie można również wykluczyć, iż po dokonaniu transakcji ujawnione zostaną zdarzenia mające negatywny wpływ na wyniki przejętych podmiotów (np. nieujawnione zobowiązania wobec osób trzecich). W związku z tym nawet dochowanie najwyższej staranności może nie zabezpieczyć odpowiednio wystąpienia opisanych powyżej czynników ryzyka. Wszelkie odstępstwa od założonych celów transakcji, a także ujawnione zobowiązania mogą mieć istotny negatywny wpływ na osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta. Realizacja transakcji fuzji i przejęć wiąże się ponadto na gruncie formalno-prawnym z sukcesją praw i obowiązków podmiotu przejmowanego. Zakres odpowiedzialności za zobowiązania podmiotu uczestniczącego w procesie konsolidacyjnym wyznaczony jest przepisami prawa. Stąd, w przypadku, gdy pewne zobowiązania zostaną ujawnione po sfinalizowaniu transakcji, istnieje ryzyko, że może to wpłynąć negatywnie na Grupę Kapitałową Emitenta zarówno w zakresie wyników finansowych, jak i sytuacji formalno-prawnej. Spółki starają się wyeliminować powyższe ryzyka dokładnie monitorując spółki Grupy pod względem prowadzonej działalności oraz poziomem posiadanych środków finansowych.

Ryzyko niewłaściwego wykonania lub niewykonania usług.

W związku ze świadczeniem przez spółkę zależną Emitenta InPost Finanse Sp. z o.o. usług doręczania przekazów pieniężnych na zlecenie zarówno osób prywatnych jak również instytucji państwowych istnieje ryzyko niewłaściwego wykonania lub niewykonania usług, kradzieży środków pieniężnych z przekazów lub innych zdarzeń mających wpływ na wywiązanie się przez spółkę InPost Finanse Sp. z o.o. z obowiązków umownych, a w konsekwencji utratę zaufania aktualnych i potencjalnych zleceniodawców i obniżenie wyników spółki. Spółka eliminuje wystąpienie powyższego ryzyka

ubezpieczając transakcje gotówkowe oraz rzetelnie sprawdza podwykonawców swoich usług pod względem niekaralności i jak najlepszych efektów pracy.

Ryzyko związane z siecią placówek opartą o Punkty Obsługi Klienta oraz Punkty Agencyjne.

Ogólnopolski zasięg działalności spółki zależnej InPost SA został osiągnięty w zdecydowanej większości poprzez własną sieć Punktów Obsługi Klienta oraz Punkty Agencyjne. Przez Punkt Agencyjny rozumiana jest placówka prowadzona pod logiem Grupy Kapitałowej Emitenta („InPost” „PGP”) przez agenta pocztowego. Agentem pocztowym jest przedsiębiorca działający na rzecz operatora pocztowego w zakresie zawierania z nadawcami umów o świadczenie usług pocztowych. Z obecnej struktury sieci placówek pocztowych wynikają dla Grupy Kapitałowej Emitenta przede wszystkim ryzyka związane z uzależnieniem od dostawców oraz ryzyka utraty reputacji. Nie można wykluczyć, iż wybrane współpracujące podmioty będą dążyć do zmiany warunków współpracy z Grupą Kapitałową Emitenta lub do jej zaniechania. Takie zdarzenia mogą być szczególnie dotkliwe jeśli dotyczyć będą podmiotów prowadzących znaczącą liczbę placówek pocztowych lub dominujących na danym obszarze geograficznym, a także jeśli nastąpi z niewielkim wyprzedzeniem. Ewentualne wypowiedzenia umów, spory lub brak możliwości wynegocjowania uzasadnionych ekonomicznie warunków współpracy z głównymi, obecnymi lub przyszłymi Agentami może skutkować czasowym ograniczeniem prowadzonej działalności na danym obszarze Polski, a także pogorszeniem rentowności biznesu. W skrajnych przypadkach może to spowodować czasową utratę ogólnokrajowego zasięgu, co negatywnie wpłynie na uczestnictwo w postępowaniach przetargowych o największej wartości oraz uniemożliwi efektywną konkurencję na rynku.

Działania agentów pocztowych oraz jakość obsługi w prowadzonych przez nich placówkach bezpośrednio obciążają Grupę Kapitałową Emitenta. Mimo regularnych kontroli jakości placówek pocztowych nie można wykluczyć, iż reputacja Grupy Kapitałowej Emitenta ucierpi z tytułu działań lub zaniechań zawinionych przez współpracującego z nią partnera zewnętrznego. W zależności od rodzaju zdarzenia, jego konsekwencje mogą spowodować uszczerbek na działalności Grupy Kapitałowej Emitenta, który nie zostanie pokryty skalą odszkodowania, co w oczywisty sposób negatywnie wpłynie na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta. Spółki Grupy aby wykluczyć powyższe ryzyka ostrożnie dobierają do współpracy partnerów, badają ich historię i opinię. Ponadto umowy współpracy zawierane są w taki sposób, aby ewentualne rozwiązanie współpracy między stronami gwarantowało odpowiednio długi czas na znalezienie nowego partnera biznesowego w miejsce dotychczasowego.

Ryzyko związane z zadłużeniem i możliwością utraty płynności finansowej.

Grupa Kapitałowa Emitenta finansuje swój działalność m.in. poprzez kredyty bankowe, pożyczki, obligacje czy leasingi. W przypadku pogorszenia się wyników finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta lub pojawienia się nieprzewidzianych zdarzeń wpływających na jej sytuację finansową może pojawić się ryzyko związane z trudnościami obsługi zadłużenia, a w konsekwencji z utratą płynności finansowej. W celu ograniczenia tego czynnika ryzyka działają analiz spółek Grupy Kapitałowej Emitenta na bieżąco monitorują ich sytuację finansową i zapewniają odpowiedni poziom posiadanych środków finansowych. Istnieje również ryzyko złamania warunków emisji obligacji w szczególności poprzez przekroczenie dopuszczalnych wskaźników finansowych przez Grupę Kapitałową Emitenta przewidzianych w warunkach emisji obligacji, co uprawniałoby obligatariuszy do złożenia żądania natychmiastowego wykupu obligacji.

Ryzyko nieprawidłowego rozliczenia dotacji unijnych.

W związku z uzyskaniem przez spółki: Integer.pl SA i InPost SA dotacji unijnych istnieje ryzyko uznania części bądź całości wydatkowanych środków w ramach poszczególnych projektów za niekwalifikowane. Gdyby faktyczna realizacja projektów odbiegała od założonych, takie działania skutkowałyby poważnymi konsekwencjami w postaci konieczności zwrotu przez spółki otrzymanych środków na realizację projektów wraz z odsetkami. Również dalsze ubieganie się o dotacje nie byłoby możliwe w okresie kilku najbliższych lat. Taka sytuacja mogłaby w znaczący sposób wpłynąć na płynność finansową Grupy, a w rezultacie na wynik.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem w jakim Grupa Kapitałowa Emitenta prowadzi działalność (czynniki zewnętrzne).

Kluczowymi czynnikami zewnętrznymi mającymi wpływ na działalność wszystkich segmentów Grupy Kapitałowej Integer.pl SA skutkującymi wolniejszym niż zakładano rozwojem Grupy są m.in.

- koniunktura gospodarcza w kraju i na świecie,
- możliwe podwyżki stóp procentowych w krajach na których działają spółki Grupy i ich ewentualne konsekwencje dotyczące kosztów finansowania dłużnego,
- pogorszenie się klimatu inwestycyjnego w Polsce i postrzegania Polski przez inwestorów zagranicznych (np. rozwój sytuacji na Ukrainie w ramach trwającego konfliktu z Rosją),

Ryzyko związane ze stanem koniunktury gospodarczej w Polsce i na świecie.

Działalność Grupy Kapitałowej Emitenta prowadzona jest w Polsce i na rynkach za granicą. W związku z powyższym na osiągane wyniki finansowe znaczny wpływ wywiera koniunktura gospodarcza panująca na świecie. Do podstawowych wskaźników gospodarczych mających znaczenie dla działalności Grupy Emitenta zaliczyć należy m.in. tempo wzrostu PKB, poziom stóp procentowych, tempo inflacji. Pogorszenie się koniunktury gospodarczej na świecie, może niekorzystnie wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta i realizację strategii dalszego rozwoju.

Ryzyko związane ze zmiennością przepisów prawa i ich interpretacji w Polsce i na świecie.

Charakteryzujące polski system prawny częste zmiany przepisów prawa lub różne jego interpretacje mogą rodzić dla Grupy Kapitałowej Emitenta potencjalne ryzyko, iż założenia w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej staną się nieaktualne, a kondycja finansowa Grupy ulegnie pogorszeniu. Zmiany w regulacjach przepisów mogą prowadzić do istotnej zmiany otoczenia prawnego Grupy Kapitałowej Emitenta oraz wpłynąć negatywnie na jej wyniki finansowe. Może to nastąpić poprzez zwiększenie kosztów działalności w drodze bezpośredniego wzrostu obciążeń podatkowych czy też dodatkowych wydatków przeznaczonych na wypełnienie nowych obowiązków prawnych i administracyjnych. Istotnym czynnikiem, który może wpłynąć na perspektywy rozwoju, osiągane wyniki i sytuację finansową Grupy są rozbieżności w interpretacji przepisów obowiązującego w Polsce i Unii Europejskiej. Niejednorodność wykładni przepisów dokonywanych przez krajowe sądy, organy administracji publicznej, czy też przez sądy wspólnotowe mogą prowadzić do skutków oddziałujących pośrednio i bezpośrednio na Grupę Kapitałową Emitenta. Zarządy spółek Grupy na bieżąco monitorują zmiany, kluczowych z punktu widzenia Grupy Kapitałowej Emitenta przepisów prawa i sposobu ich interpretacji. Starają się również z odpowiednim wyprzedzeniem dostosować strategię spółek Grupy Kapitałowej Emitenta do występujących zmian.

Ryzyko wzrostu konkurencji.

Struktura rynku usług pocztowo – kurierskich wydaje się być już ukształtowana, zaś konkurencja jest ograniczona przede wszystkim do rozwoju nowych produktów i usług przez podmioty, które są na rynku w chwili obecnej, oraz do konkurencji cenowej między nimi.

Ryzyko rozwoju funkcjonalnego dotyczy przede wszystkim rynku kurierskiego ze względu na znaczącą liczbę podmiotów o zasięgu ogólnopolskim. Dalszy intensywny rozwój funkcjonalny w segmencie może ograniczyć możliwości Grupy Kapitałowej Emitenta do osiągnięcia zakładanego w strategii udziału rynkowego. W przypadku podstawowych usług pocztowych, ewentualne wprowadzenie nowych rozwiązań o dużej wartości dodanej dla użytkowników może spowodować spadek udziałów rynkowych podmiotów nie mających danej usługi w ofercie. Tym samym wzrost konkurencji technologicznej na rynku może spowodować spadek dynamiki przychodów ze sprzedaży oraz niższą rentowność działalności Grupy Kapitałowej Emitenta. Może się również przełożyć na niższą płynność finansową ze względu na konieczność poniesienia w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta znaczących badań na opracowanie i wdrożenie nowych funkcjonalności.

Ryzyko konkurencji cenowej w segmencie podstawowych usług pocztowych ograniczone jest do ryzyka znaczących zmian w polityce cenowej operatora dominującego (Poczty Polskiej SA) oraz ewentualnego dużego spadku łącznego wolumenu przesyłek pocztowych. Wśród usług typowo pocztowych konkurencja cenowa widoczna jest ponadto przy nisko marżowej dystrybucji druków masowych, która jest realizowana przez podmioty o niskim stopniu profesjonalizacji. W przypadku segmentu kurierskiego presja cenowa wydaje się być ograniczona.

Polski rynek podstawowych usług pocztowych jest na chwilę obecną zasadniczo podzielony pomiędzy dwa podmioty o ogólnopolskiej skali działalności. Tym niemniej, jego skala wydaje się być wystarczająca do zapewnienia nawet kilku podmiotom obrotów wystarczających do efektywnej działalności. Ewentualne wejście nowego podmiotu o znaczącym potencjale finansowym lub bardzo efektywnym modelu biznesowym, traktującego Polskę jako strategiczny, długoterminowy rynek rozwoju, może zaburzyć obecną strukturę rynku i tym samym negatywnie wpłynąć na przyszłe udziały rynkowe Grupy Kapitałowej Emitenta, a także jej wyniki finansowe.

Ryzyko związane ze spadkiem liczby przesyłek pocztowych

Ryzykiem niosącym najpoważniejsze skutki dla działających na polskim rynku operatorów pocztowych, a w przypadku Grupy Integer.pl SA spółki InPost SA jest ryzyko spadku wolumenu przesyłek, zwłaszcza charakteryzujących się wyższą marżą. Ewentualny spadek liczby przesyłek pocztowych może negatywnie odbić się na sytuacji spółek działających w sektorze pocztowym i kurierskim, przy czym stopień wpływu spadku liczby przesyłek zależeć będzie od jego skali. Umiarkowany spadek wolumenów wpisany jest w strategię Grupy Kapitałowej InPost. Spadek wolumenów w dobrze prosperującym segmencie przesyłek wyskomarżowych może negatywnie wpłynąć na działalność Grupy Kapitałowej InPost i skutkować niemożnością osiągnięcia zakładanych celów operacyjnych i finansowych. Spółki Grupy na bieżąco kontrolują poziomy wolumenów, podnoszą jakość usług i dbają o swoich kontrahentów dostosowując w sposób optymalny ceny przesyłek.

Ryzyko związane z niestabilną polityką podatkową w Polsce.

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, a wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny lub brak ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a praktyka organów skarbowych i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania nie są jednolite. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe interpretacji przepisów podatkowych odmiennych od będących obecnie podstawą wyliczenia zobowiązań podatkowych przez Grupę Kapitałową Emitenta, sytuacja ta może mieć istotny wpływ na jej działalność, sytuację finansową i perspektywy rozwoju.

Ryzyko związane ze wzrostem stóp procentowych.

Wysokość oprocentowania kredytów, pożyczek i obligacji zaciągniętych i wyemitowanych przez Grupę Kapitałową Emitenta uzależniona jest po części od stopy WIBOR, na którą z kolei w największym stopniu wpływa poziomu stóp procentowych ustalanych przez Radę Polityki Pieniężnej. W przypadku podniesienia stóp procentowych istnieje ryzyko wzrostu stopy WIBOR, a tym samym ryzyko wzrostu odsetek płaconych przez spółki Grupy od zaciągniętych kredytów, pożyczek i wyemitowanych obligacji. Przełożyć się to może na pogorszenie wyników finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta. Spółka stara się w miarę możliwości negocjować marże i prowizje jakie wynikają z zaciągniętych zobowiązań oraz regularnie obniżać poziom zadłużenia.

Ryzyko związane z wprowadzeniem innowacyjnych rozwiązań przez konkurencję.

Działając na rynku opierającym się w dużej mierze na innowacyjnych rozwiązaniach istnieje ryzyko wdrożenia nowych technologii przez podmioty konkurencyjne dla Grupy Kapitałowej Emitenta, co może doprowadzić do obniżenia atrakcyjności jej oferty rynkowej. Przeciwdziałając temu ryzyku Grupa Kapitałowa Emitenta śledzi poczynania konkurencji, a także monitoruje trendy światowe w zakresie wprowadzania nowoczesnych rozwiązań. Grupa Kapitałowa Emitenta zatrudnia również i współpracuje z wysokiej klasy specjalistami pracującymi nad coraz to nowszymi rozwiązaniami i usługami, które byłyby możliwe do wdrożenia i zaoferowania przez Grupę Kapitałową Emitenta.

4 SYTUACJA FINANSOWA I WYNIKI

4.1 Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania z działalności.

Skonsolidowany raport roczny jest sporządzany i publikowany w oparciu o przepisy Rozporządzenia 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. nr 33 poz. 259 wraz z późniejszymi zmianami).

Na całość skonsolidowanego raportu rocznego składają się:

1. Pismo Prezesa Zarządu.
2. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
3. Roczne skonsolidowane sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawierające raport w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego.
4. Oświadczenia Zarządu podpisane przez wszystkich członków zarządu spółki dotyczące:
 - rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej
 - podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz biegłych rewidentów.
5. Opinia i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4.2 Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Integer.pl sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Za sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd spółki Integer.pl SA. Skonsolidowane sprawozdania sporządza się na dzień bilansowy kończący się 31 grudnia danego roku. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe podlega badaniu przez biegłego rewidenta, celem wyrażenia przez niego pisemnej opinii oraz sporządzenia raportu na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza jest uprawnionym organem do wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółki tworzące Grupę Kapitałową Emitenta sporządzają dokumentację konsolidacyjną w oparciu o prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę dokonanych w niej zapisów, oraz wszelkie inne dokumenty i informacje niezbędne do jej sporządzenia. Zasady przyjęte podczas sporządzania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opisane w notach objaśniających.

Czas trwania poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta jest nieoznaczony. Sprawozdania wszystkich jednostek zostały sporządzone za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie spółki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Główne zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę Kapitałową zostały opisane w „Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Integer.pl za 2015 rok”

4.3 Prezentacja wybranych danych finansowych z działalności Grupy za okres ostatnich 3 lat.

	2015	2014	2013
Przychody netto ze sprzedaży	726 534	604 068	347 324
Zysk / strata na działalności operacyjnej + amortyzacja (EBITDA)	23 251	34 832	49 536
Zysk / strata na działalności operacyjnej (EBIT)	(46 478)	(5 156)	24 232
Zysk / strata przed opodatkowaniem	(72 127)	(18 999)	16 165
Zysk / strata netto	(41 944)	(31 993)	8 627
Aktywa trwałe	862 475	705 967	485 587
Aktywa obrotowe	575 537	503 225	369 653
Suma kapitałów własnych	961 401	789 664	488 069
Suma zobowiązań długoterminowych	191 753	75 257	59 984
Suma zobowiązań krótkoterminowych	284 858	344 271	307 187
Liczba akcji / Średnia ważona liczba akcji	7 764 217	7 386 033	6 582 715
Wartość księgowa na 1 akcję	123,82	106,91	74,14
Zysk/ strata na akcję przypadająca Akcjonariuszom podmiotu dominującego	(0,61)	(1,28)	1,31

4.4 Wybrane dane finansowe za rok 2015 i 2014.

WYBRANE DANE FINANSOWE zawierające podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. PLN		w tys. EURO	
	Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015	Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014	Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015	Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014
WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
Przychody netto ze sprzedaży	726 534	604 068	173 617	144 193
Zysk/ Strata na działalności operacyjnej	(46 478)	(5 156)	(11 107)	(1 231)
Zysk/ Strata przed opodatkowaniem	(72 127)	(18 999)	(17 236)	(4 535)
Zysk/ Strata netto	(41 944)	(31 993)	(10 023)	(7 637)
Zysk / Strata netto na akcję przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	(4 747)	(9 471)	(1 134)	(2 261)
WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przeplwy netto z działalności operacyjnej	61 608	(154 964)	14 722	(36 990)
Przeplwy netto z działalności inwestycyjnej	(185 417)	(202 034)	(44 308)	(48 226)
Przeplwy netto z działalności finansowej	207 805	353 599	49 658	84 405
WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
	Wg stanu na 31.12.2015	Wg stanu na 31.12.2014	Wg stanu na 31.12.2015	Wg stanu na 31.12.2014
Aktywa razem	1 438 012	1 209 192	337 443	283 695
Zobowiązania długoterminowe	191 753	75 257	44 997	17 656
Zobowiązania krótkoterminowe	284 858	344 271	66 845	80 771
Kapitał własny	961 401	789 664	225 602	185 267
Kapitał zakładowy	7 764	7 764	1 822	1 822
Liczba akcji / średnia ważona liczba akcji w okresie	7 764 217	7 386 033	7 764 217	7 386 033
Strata na akcję przypadająca Akcjonariuszom podmiotu dominującego	(0,61)	(1,28)	(0,15)	(0,31)
Wartość księgowa na 1 akcję:	123,82	106,91	29,06	25,08

Pozycje ze sprawozdań z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych obliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, który za okres:

od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wyniósł: 4,1847 PLN.

od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wyniósł: 4,1893 PLN

Pozycje ze sprawozdań z sytuacji finansowej obliczono wg kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na 31.12.2015 roku, który wyniósł: 4,2615 PLN i na 31.12.2014 roku który wyniósł: 4,2623 PLN.

WYBRANE DANE FINANSOWE zawierające podstawowe pozycje sprawozdania finansowego Emitenta	w tys. PLN		w tys. EURO	
	Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015	Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014	Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015	Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014
WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
Przychody netto ze sprzedaży	160 773	252 157	38 419	60 191
Zysk na działalności operacyjnej	23 009	4 898	5 498	1 169
Zysk przed opodatkowaniem	7 940	(4)	1 897	(1)
Zysk / strata netto	12 645	(1 223)	3 022	(292)
WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWEGO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy netto z działalności operacyjnej	50 520	(132 758)	12 073	(31 690)
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	(66 841)	(175 958)	(16 451)	(42 002)
Przepływy netto z działalności finansowej	(13 220)	309 619	(3 159)	73 907
WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
	Wg stanu na 31.12.2015	Wg stanu na 31.12.2014	Wg stanu na 31.12.2015	Wg stanu na 31.12.2014
Aktywa razem	837 031	831 301	196 417	195 036
Zobowiązania długoterminowe	126 323	41 749	29 643	9 795
Zobowiązania krótkoterminowe	148 539	239 912	34 856	56 287
Kapitał własny	562 169	549 640	131 918	128 954
Kapitał zakładowy	7 764	7 764	1 822	1 822
Liczba akcji / średnia ważona liczba akcji w okresie	7 764 217	7 386 033	7 764 217	7 386 033
Zysk/ Strata na akcję przypadający Akcjonariuszom podmiotu dominującego	1,63	(0,17)	0,39	(0,04)
Wartość księgowa na 1 akcję:	72,41	74,42	16,99	17,46

Dane finansowe w euro za prezentowane okresy zostały przeliczone według następujących zasad:

Pozycje ze sprawozdań z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych obliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, który za okres:

od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wyniósł: 4,1847 PLN.

od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wyniósł: 4,1893 PLN

Pozycje ze sprawozdań z sytuacji finansowej obliczono wg kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na 31.12.2015 roku, który wyniósł: 4,2615 PLN i na 31.12.2014 roku który wyniósł: 4,2623 PLN.

4.5 Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno – finansowych.

Struktura aktywów Grupy Kapitałowej Integer.pl na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawia się odpowiednio:

aktywa trwałe: 60%

aktywa obrotowe: 40%

Wybrane pozycje wg stanu na dzień: 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku w tys. zł.

SKONSOLIDOWANE sprawozdanie z sytuacji finansowej:	31.12.2015	31.12.2014	Zmiana	
			w tys. zł	w %
Aktywa trwałe:	862 475	705 967	156 508	22,2
Aktywa obrotowe:	575 537	503 225	72 312	14,4
Suma aktywów:	1 438 012	1 209 192	228 820	18,9
Suma kapitałów własnych:	961 401	789 664	171 737	21,7
Zobowiązania długoterminowe	191 753	75 257	116 496	155
Zobowiązania krótkoterminowe	284 858	344 271	(59 413)	(17,26)
Razem kapitały i zobowiązania:	476 611	419 528	57 083	13,61

Struktura aktywów Grupy Integer.pl w 2015 roku uległa nieznacznej zmianie w stosunku do roku 2014. Dominującą pozycję nadal stanowią aktywa trwałe, ich udział w sumie aktywów wyniósł 60% wobec ponad 58% na koniec 2014 roku. Wzrost wartości aktywów trwałych wynika głównie ze wzrostu salda środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, co wynika z dalszego dynamicznego rozwoju Grupy i kontynuacji inwestycji w rozwój sieci Paczkomatów oraz w rozwój systemów informatycznych niezbędnych do obsługi usług świadczonych przez Grupę, a także inwestycje w nowej projekty np. lodówkomaty. Ponadto wzrost odnotowało saldo wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego głównie w efekcie rozpoznania aktywa od strat podatkowych spółek z Grupy Kapitałowej. Podstawowym czynnikiem wzrostu aktywów obrotowych był wyższy poziom środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. W efekcie powyższych zmian suma bilansowa wzrosła o 19,4%. Kapitał własny uległ powiększeniu głównie na skutek wzrostu wartości udziałów niedających kontroli w efekcie podwyższenia kapitału w spółce easyPack. Na koniec 2015 roku struktura zobowiązań uległa istotnej zmianie w stosunku do końca 2014 roku. Nastąpił istotny wzrost udziału zobowiązań długoterminowych z 18% do 40% na koniec 2015 roku w stosunku do końca 2014 roku. Wśród zobowiązań długoterminowych wzrost odnotowały głównie zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowych. Na skutek zaakceptowania przez Zgromadzenia Obligatariuszy poszczególnych serii obligacji zmian do warunków obligacji dokonano ponownego przekwalifikowania obligacji serii INT0617, INT0918, INT1217, INT1219 o wartości: 118.782 tys. zł na obligacje długoterminowe. Jednocześnie nastąpiło przeklasyfikowanie obligacji zapadających w lutym 2016 roku o wartości 30 mln zł do zobowiązań krótkoterminowych. Spadek wartości obligacji w ramach zobowiązań krótkoterminowych został częściowo skompensowany wzrostem zobowiązań handlowych o 27% w stosunku do końca 2014 r.

SKONSOLIDOWANE przepływy:	31.12.2015	31.12.2014	Zmiana
			w tys. zł
Środki netto z działalności operacyjnej	61 608	(154 964)	216 572
Środki netto z działalności inwestycyjnej:	(185 417)	(202 034)	16 617
Środki netto z działalności finansowej:	207 805	353 599	(145 794)

W 2015 roku Grupa uzyskała dodatnie przepływy netto z działalności operacyjnej w wysokości 56,7 mln zł, co głównie spowodowane było wyższym poziomem zobowiązań poza kredytami i pożyczkami. W dalszym ciągu utrzymują się ujemne przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej, co związane jest z dynamicznym rozwojem Grupy Kapitałowej opisane powyżej. Dodatnie przepływy z działalności finansowej są efektem sprzedaży udziałów w podwyższonym kapitale spółki easyPack Sp. z o.o. oraz sprzedaży udziałów spółki InPost SA.

	31.12.2015	31.12.2014	Zmiana
Przychody netto	726 534	604 068	122 466
Amortyzacja	69 729	39 988	29 741
EBIT (zysk / strata na działalności operacyjnej)	(46 478)	(5 156)	(41 322)
EBITDA (EBIT + amortyzacja)	23 251	34 832	(11 581)
Zysk / Strata netto	(41 944)	(31 993)	(9 951)
Zysk / Strata netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	(4 747)	(9 471)	(4 724)

W 2015 roku Grupa odnotowała znaczny wzrost przychodów głównie w efekcie 23% wzrostu sprzedaży usług pocztowo-kurierskich oraz 72% wzrostu sprzedaży usług paczkomatowych. Pomimo tego wzrostu Grupa wygenerowała niższy wskaźnik EBITDA na poziomie 23,3 mln zł oraz wyższą stratę netto na poziomie 41,9 mln zł głównie w efekcie wzrostu kosztów obsługi rosnących wolumenów przesyłek pocztowych i paczkomatowych, rozbudowywanej sieci Paczkomatów spółki easyPack w Polsce oraz głównie za granicą oraz uruchomienia nowej usługi kurierskiej. Osiągnięte wyniki w tym wyniki po segmentach szerzej zostały skomentowane w Sprawozdaniu Finansowym.

4.6 Opis wykorzystania wpływów z emisji papierów wartościowych

Z wyjątkiem spółki zależnej Grupy Integer.pl - InPost SA żadna ze spółek nie dokonywała emisji papierów wartościowych w 2015 roku.

Emisja papierów wartościowych spółki InPost SA.

W dniu 23 marca 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy spółki InPost SA podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę: 288 000,00 zł w drodze emisji 288 000,00 akcji serii D o wartości nominalnej 1,00 zł każda i cenie emisyjnej 37,50 zł. Wszystkie akcje serii D zostały zaoferowane spółce Integer.pl SA. Celem emisji akcji serii D było sfinansowanie nabycia 2 140 udziałów w spółce InPost Finanse Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500,00 zł każdy, które stanowiły 49,9% udziału w kapitale zakładowym tej spółki i które zostały nabyte od spółki Integer.pl SA.

4.7 Objaśnienie różnic między wynikami finansowymi a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Spółka Integer.pl SA oraz InPost SA jako spółki dominujące Grup Kapitałowych nie publikowały prognoz wyników na 2015 rok.

4.8 Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Celem Grupy Kapitałowej Integer.pl SA jest utrzymanie równowagi pomiędzy dynamicznym rozwojem sieci Paczkomatów® i wynikającym z tego tytułu zapotrzebowaniem na środki finansowe, a bieżącą płynnością finansową. W swojej działalności Grupa wykorzystuje różne źródła finansowania m.in. kredyty bankowe, leasingi operacyjne i finansowe czy obligacje krótko i długoterminowe, niepubliczne i publiczne, notowane na ASO CATALYST.

Zarząd Grupy na bieżąco kontroluje sytuację finansową podejmując działania mające na celu przeciwdziałanie potencjalnym problemom płynnościowym zarówno na poziomie całej Grupy jak i poszczególnych spółek.

W poprzednim roku obrotowym Spółka wprowadziła plany pozyskiwania kapitału na międzynarodowych rynkach finansowych za pośrednictwem banku inwestycyjnego JPMorgan Chase, głównie na dalszy rozwój sieci Paczkomatów® (zarówno w ramach projektu easyPack jak i w ramach indywidualnych projektów Spółki).

Warto pamiętać, iż ciągły rozwój spółki dominującej Integer.pl SA i spółek Grupy finansowany długiem stwarza ryzyko, iż szacowane na dzień zaciągania długu wskaźniki bezpieczeństwa nie zostaną dochowane w następnych okresach podlegających badaniu. Utrzymująca się taka sytuacja przez dłuższy czas mogłoby skutkować wycofaniem finansowania lub podniesieniem jego kosztów. Zarząd na bieżąco monitoruje poziom wskaźników i podejmuje działania mające na celu ograniczyć to ryzyko zarówno poprzez pozyskiwanie niezależnego finansowania jak i poprzez bieżące negocjacje z instytucjami finansującymi.

Grupa stara się zmniejszać poziom swoich zobowiązań na bieżąco monitorując kowenanty finansowe.

Wskaźniki płynności i zadłużenia Integer.pl SA wg stanu na 31 grudnia 2015 roku przedstawiały się następująco:

	2015	2014
Wskaźnik ogólnego zadłużenia (stopa zadłużenia)	33%	35%
Wskaźnik bieżącej płynności	2	1,5

wskaźnik zadłużenia ogólnego = suma zobowiązań i rezerw na zobowiązania / suma aktywów,

wskaźnik bieżącej płynności = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

4.9 Kredyty i pożyczki

W 2015 roku spółkom należącym do Grupy Kapitałowej Integer.pl nie została wypowiedziana żadna umowa kredytowa. i umowa pożyczki.

Informacje na temat umów kredytowych i umów pożyczek na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawiają poniższe zestawienia.

Kredyty zaciągnięte przez spółkę dominującą Integer.pl SA

Umowy zawarte z mBank Oddział Regionalny w Krakowie, ul. Augustańska 15, 31-064 Kraków

1)

Wyszczególnienie	Opis:
Rodzaj kredytu	Kredyt inwestycyjny 07/150/07/Z/IN
Data podpisania umowy	14.08.2007 roku
Kwota kredytu wg umowy	1 434 782,60 złotych
Aktualne zadłużenie wg stanu na 31.12.2015r.	117 389,10 złotych
Warunki oprocentowania	WIBOR 1M + marża banku
Termin spłaty kredytu	30.09.2016 roku
Przeznaczenie kredytu	Splata kredytu inwestycyjnego w banku BPH S.A.

2)

Wyszczególnienie	Opis
Rodzaj kredytu	Kredyt w rachunku bieżącym 07/090/14/Z/VV (*)
Data podpisania umowy + aneksy	23.10 2014 roku (ostatni aneks z 25.09.2015 roku)
Kwota kredytu wg umowy	3 500.000,00 złotych
Aktualne zadłużenie wg stanu na 31.12.2015r.	0,00 złotych
Warunki oprocentowania	WIBOR O/N + marża banku
Termin spłaty kredytu	30.10.2015 roku
Przeznaczenie kredytu	Finansowanie bieżącej działalności

(*) Kredyt 07/090/14/Z/VV zastąpił kredyt w rachunku bieżącym o numerze 07/116/15/Z/VV

3)

Wyszczególnienie	Opis
Rodzaj kredytu	Kredyt w rachunku bieżącym 07/116/15/Z/VV
Data podpisania umowy	26.10 2015 roku
Kwota kredytu wg umowy	3 500.000,00 złotych
Aktualne zadłużenie wg stanu na 31.12.2015r.	0,00 złotych
Warunki oprocentowania	WIBOR O/N + marża banku
Termin spłaty kredytu	28.10.2016 roku
Przeznaczenie kredytu	Finansowanie bieżącej działalności

Umowy zawarte z DEUTSCHE BANK POLSKA S.A. Oddział Kraków ul. Mogilska 65 L, 31-545 Kraków

1)

Wyszczególnienie	Opis:
Rodzaj kredytu	Kredyt inwestycyjny pomostowy KIP\1011353
Data podpisania umowy + aneksy	10.06.2010 roku (ostatni aneks z 26.04.2011)
Kwota kredytu wg umowy	4 300 000,00 złotych
Aktualne zadłużenie wg stanu na 31.12.2015r.	411 059,16 złotych
Warunki oprocentowania	WIBOR 1M + marża banku
Termin spłaty kredytu	31.12.2018 roku
Przeznaczenie kredytu	Finansowanie/refinansowanie inwestycji pt: „Nowe zaawansowane technologicznie rozwiązania użytkowe w produkcji automatycznego terminala paczkowego”.

2)

Wyszczególnienie	Opis
Rodzaj kredytu	Kredyt o linię wielozadaniową LW12000009
Data podpisania umowy + aneksy	06.02.2012 roku (ostatni aneks z 05.03.2015)
Kwota kredytu wg umowy	2 000 000,00 złotych

Kwota kredytu wg umowy w rachunku bieżącym (rb)	2 000 000,00 złotych
Kwota kredytu wg umowy na kredyt obrotowy (ro)	0,00 złotych
Aktualne zadłużenie (rb) wg stanu na 31.12.2015r.	1 992 065,36 złotych
Aktualne zadłużenie (ro) wg stanu na 31.12.2015 r.	0,00 złotych (kredyt zakończył się 30.10.2013)
Warunki oprocentowania	WIBOR 1M + marża banku
Termin spłaty kredytu	06.02.2012 - 26.02.2016 roku- okres obowiązywania linii wielozadaniowej
Przeznaczenie kredytu	-linia wielozadaniowa

Umowa zawarta z BNP PARIBAS POLSKA SA ul. Suwak 3, 02-676 Warszawa

Wyszczególnienie	Opis:
Rodzaj kredytu	Wielocelowa linia kredytowa WAR/2001/11/153/CB
Data podpisania umowy + aneksy	22.06.2011 roku (ostatni aneks z 11.03.2015)
Kwota kredytu wg umowy	Do maksymalnej wysokości 20 000 000,00 złotych (wszyscy kredytobiorcy)
Aktualne zadłużenie wg stanu na 31.12.2015r.	0,00 złotych
Warunki oprocentowania	WIBOR 1M + marża banku
Termin spłaty kredytu	21.06.2021 roku (okres kredytowania)
Przeznaczenie kredytu	Wielocelowa linia kredytowa

Umowa zawarta z Bankiem BPH SA, ul. Kielecka 2, 31-526 Kraków

Wyszczególnienie	Opis:
Rodzaj kredytu	Kredyt na linię wielocelową 803055672/5/2015
Data podpisania umowy +aneksy	19.01.2015 r (ostatni aneks z 22.10.2015 r.)
Kwota kredytu wg umowy	14 400 000,00 złotych: -limitu kredytowego do kwoty 12 000 000,00 zł na finansowanie bieżącej działalności Kredytobiorcy 1 (Integer.pl SA) i Kredytobiorcy 2 (InPost SA) -sublimitu do wysokości 2 400 000,00 zł z przeznaczeniem na transakcje zabezpieczające ryzyko kursowe i ryzyko stopy procentowej zawierane na podstawie i na warunkach określonych w odrębnych umowach zawartych z Bankiem, Kredytobiorcą 1 (Integer.pl SA), Kredytobiorcą 2 (InPost SA) Sublimit będzie wykorzystywany przez: Kredytobiorcę 1 (Integer.pl SA) do wysokości 2 000 000,00 zł Kredytobiorcę 1 (Integer.pl SA) do wysokości 400 000,00 zł
Zadłużenie wg stanu na 31.12.2015r.	1 044 480,65 zł
Warunki oprocentowania	WIBOR 1M+ marża banku
Termin spłaty kredytu	30.09.2016 roku
Przeznaczenie kredytu	Wielocelowa linia kredytowa
<u>Kredyty zaciągnięte przez spółkę zależną InPost Paczkomaty Sp. z o.o.</u>	

Umowy zawarte z DEUTSCHE BANK POLSKA S.A. Oddział Kraków ul. Mogilska 65 L, 31-545 Kraków

1)

Wyszczególnienie	Opis:
Rodzaj kredytu	Kredyt inwestycyjny pomostowy KIP\1009917
Data podpisania umowy+ aneksy	19.05.2010 roku (ostatni aneks z dnia 11.07.2011)
Kwota kredytu wg umowy	5 300 000,00 złotych
Aktualne zadłużenie wg stanu na 31.12.2015 r.	997 190,23 złotych
Warunki oprocentowania	WIBOR 1M + marża banku
Termin spłaty kredytu	01.06.2018 roku
Przeznaczenie kredytu	Finansowanie/Refinansowanie inwestycji zgodnie z umową o dofinansowanie projektu w ramach II Osi Priorytetowej Gospodarka regionalnej szansy Małopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego pt.: "Zwiększenie konkurencyjności InPost Paczkomaty Sp. z o.o. (wcześniej InPost Sp. z o.o.) poprzez rozbudowę Centrum Zarządzania wyposażenie Działu Bezpieczeństwa oraz wdrożenie norm ISO 9001".

2)

Wyszczególnienie	Opis:
Rodzaj kredytu	Umowa Linii Wielozadaniowej LW/12000011
Data podpisania umowy+ aneksy	10.02.2012 roku (ostatni aneks z 07.04.2015)
Kwota kredytu wg umowy	4 500 000,00 złotych
Kwota kredytu wg umowy –w rachunku bieżącym	2 000 000,00 złotych
Kwota kredytu wg umowy – na kredyt obrotowy	2 500 000,00 złotych
Aktualne zadłużenie (rb) wg stanu na 31.12.2015 r.	1 057 573,93 złotych
Aktualne zadłużenie (ro) wg stanu na 31.12.2015 r.	208 332,93 złotych
Warunki oprocentowania	WIBOR 1M + marża banku
Termin spłaty kredytu	10.02.2012 - 02.05.2016 roku- okres obowiązywania linii wielozadaniowej 2 000 000,00 - 31.03.2016 2 500 000,00 - 16.02.2016
Przeznaczenie kredytu	Linia wielozadaniowa

Umowa zawarta z BNP PARIBAS POLSKA SA ul. Suwak 3, 02-676 Warszawa

Wyszczególnienie	Opis:
Rodzaj kredytu	Wielocelowa linia kredytowa WAR/2001/11/153/CB
Data podpisania umowy + aneksy	22.06.2011 roku (ostatni aneks z 11.03.2015)
Kwota kredytu wg umowy	Do maksymalnej wysokości 20 000 000,00 złotych (wszyscy kredytobiorcy)
Aktualne zadłużenie wg stanu na 31.12.2015r.	0,00 złotych
Warunki oprocentowania	WIBOR 1M + marża banku
Termin spłaty kredytu	21.06.2021 roku (okres kredytowania)
Przeznaczenie kredytu	Wielocelowa linia kredytowa

Umowa zawarta z mBank Oddział Regionalny w Krakowie, ul. Augustiańska 15, 31-064 Kraków

Wyszczególnienie	Opis:
Rodzaj kredytu	Kredyt inwestycyjny: 07/011/12/Z/IN (Umowa pierwotna) Umowa przejęcia długu kredytowego przez InPost Paczkomaty Sp. z o.o. (*)
Data podpisania umowy pierwotnej + aneksy	02.02.2012 roku (ostatni aneks z 08.05.2012)
Data podpisania przejęcia długu kredytowego przez InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	03.11.2014 roku
Kwota kredytu wg umowy pierwotnej	3 960 000,00 złotych
Kwota przejętego długu kredytowego przez InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	1 775 172,16 złotych
Aktualne zadłużenie wg stanu na 31.12.2015	819 309,98 złotych
Warunki oprocentowania (wg przejęcia długu kredytowego przez InPost Paczkomaty Sp. z o.o.)	Zmienna stopa referencyjna WIBOR dla kredytów międzybankowych jednomiesięcznych + marża banku
Termin spłaty kredytu	30.12.2016
Przeznaczenie kredytu	Kredyt zostaje udzielony na finansowanie i refinansowanie nakładów inwestycyjnych

(*)Kredytobiorca InPost SA i Bank oświadczają, że na podstawie Umowy Kredytowej nr 07/011/12/Z/IN o kredyt inwestycyjny w PLN zawartej 02 lutego 2012 r. wraz z późniejszymi zmianami („Umowa Kredytowa”), Bank udzielił Kredytobiorcy InPost SA kredytu inwestycyjnego.

3 listopada 2014 roku została podpisana umowa przejęcia długu kredytowego pomiędzy Bankiem, a spółką InPost SA zwanym: Kredytobiorcą i InPost Paczkomaty Sp. z o.o. zwanym: Przejmującym Dług.

Przejmujący Dług InPost Paczkomaty Sp. z o.o. wstępuje w prawa i obowiązki Kredytobiorcy InPost SA wynikające z Umowy Kredytowej, na co Kredytobiorca InPost SA i Bank wyrażają zgodę.

Kredyty zaciągnięte przez spółkę zależną [InPost Finanse Sp. z o.o.](#)

Umowa zawarta z mBank Oddział Regionalny w Krakowie, ul. Augustiańska 15, 31-064 Kraków

Wyszczególnienie	Opis:
Rodzaj kredytu	Kredyt: 07/109/11/Z/PX Linia na finansowanie bieżącej działalności – sublimit na kredyt w rachunku bieżącym
Data podpisania umowy +aneksy	26.04.2011 roku (ostatni aneks z 20.10.2015)
Kwota kredytu wg umowy + aneksy –sublimit w rachunku bieżącym do kwoty	4 000.000,00 złotych
Aktualne zadłużenie wg stanu na 31.12.2015 sublimit w rachunku bieżącym	0,00 złotych
Warunki oprocentowania dla kredytu w rachunku bieżącym	WIBOR dla kredytów międzybankowych jednodniowych + marża banku
Termin spłaty kredytu	25.10.2016 roku
Przeznaczenie kredytu	Finansowanie bieżącej działalności

Kredyty zaciągnięte przez spółkę zależną [InSupport Center Sp. z o.o.](#)

Umowa zawarta z BNP PARIBAS POLSKA SA ul. Suwak 3, 02-676 Warszawa

Wyszczególnienie	Opis:
Rodzaj kredytu	Wielocelowa linia kredytowa WAR/2001/11/153/CB
Data podpisania umowy + aneksy	22.06.2011 roku (ostatni aneks z 11.03.2015)
Kwota kredytu wg umowy	Do maksymalnej wysokości 20 000 000,00 złotych (wszyscy kredytobiorcy)
Aktualne zadłużenie wg stanu na 31.12.2015r.	0,00 złotych
Warunki oprocentowania	WIBOR 1M + marża banku
Termin spłaty kredytu	21.06.2021 roku (okres kredytowania)
Przeznaczenie kredytu	Wielocelowa linia kredytowa

Kredyty zaciągnięte przez spółkę zależną [InPost SA](#)

Umowy zawarte z mBank Oddział Regionalny w Krakowie, ul. Augustiańska 15, 31-064 Kraków

1)

Wyszczególnienie	Opis:
Rodzaj kredytu	Kredyt na finansowanie bieżącej działalności: 07/182/07/Z/PX - sublimit na kredyt w rachunku bieżącym - sublimit na kredyt obrotowy
Data podpisania umowy +aneksy	24.10.2007 roku (ostatni aneks z dnia 20.10.2015)
Kwota kredytu wg umowy –sublimit w rachunku bieżącym	2 500 000,00 złotych
Kwota kredytu wg umowy –sublimit na kredyt obrotowy	2 400.000,00 złotych
Aktualne zadłużenie wg stanu na 31.12.2015 sublimit w rachunku bieżącym	0,00 złotych
Aktualne zadłużenie wg stanu na 31.12.2015 sublimit na kredyt obrotowy	2 400 000,00 złotych
Warunki oprocentowania dla kredytu w rachunku bieżącym	Zmienna stopa procentowa dla kredytów międzybankowych jednodniowych + marża banku
Warunki oprocentowania dla kredytu w rachunku obrotowym	Zmienna stopa procentowa dla kredytów międzybankowych jednomiesięcznych + marża banku
Termin spłaty kredytu	25.10.2016 roku
Przeznaczenie kredytu	Finansowanie bieżącej działalności

2)

Wyszczególnienie	Opis:
Rodzaj kredytu	Kredyt inwestycyjny: 07/011/12/Z/IN (Umowa pierwotna)
Data podpisania umowy pierwotnej + aneksy	Umowa przejęcia długu kredytowego przez InPost Paczkomaty Sp. z o.o. (*)
Data podpisania przejęcia długu kredytowego przez InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	02.02.2012 roku (ostatni aneks z 08.05.2012)
Kwota kredytu wg umowy pierwotnej	03.11.2014 roku
Kwota przejętego długu kredytowego przez InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	3 960 000,00 złotych
Aktualne zadłużenie wg stanu na 31.12.2015	1 775 172,16 złotych
Warunki oprocentowania (wg umowy pierwotnej)	0,00 złotych
Termin spłaty kredytu (wg umowy pierwotnej)	Zmienna stopa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych + marża banku
Przeznaczenie kredytu	30.12.2016
	Kredyt zostaje udzielony na finansowanie i refinansowanie nakładów inwestycyjnych

(*)Kredytobiorca InPost SA i Bank oświadczają, że na podstawie Umowy Kredytowej nr 07/011/12/Z/IN o kredyt inwestycyjny w PLN zawartej 02 lutego 2012 r. wraz z późniejszymi zmianami („Umowa Kredytowa”), Bank udzielił Kredytobiorcy InPost SA kredytu inwestycyjnego.

3 listopada 2014 roku została podpisana umowa przejęcia długu kredytowego pomiędzy Bankiem, a spółką InPost SA zwaną: Kredytobiorcą i InPost Paczkomaty Sp. z o.o. zwaną: Przejmującym Dług.

Przejmujący Dług InPost Paczkomaty Sp. z o.o. wstępuje w prawa i obowiązki Kredytobiorcy InPost SA wynikające z Umowy Kredytowej, na co Kredytobiorca InPost SA i Bank wyrażają zgodę.

Umowa zawarta z Bankiem BPH S.A Kraków ul. Kielecka 2 31-526 Kraków

1)

Wyszczególnienie	Opis:
Rodzaj kredytu	Kredyt na linię wielocelową 803055672/5/2015
Data podpisania umowy +aneksy	19.01.2015 r (ostatni aneks z 22.10.2015 r.)
Kwota kredytu wg umowy	14 400 000,00 złotych:
	-limitu kredytowego do kwoty 12 000 000,00 PLN na finansowanie bieżącej działalności Kredytobiorcy 1 (Integer.pl SA) i Kredytobiorcy 2 (InPost SA)
	-sublimitu do wysokości 2 400 000,00 zł z przeznaczeniem na transakcje zabezpieczające ryzyko kursowe i ryzyko stopy procentowej zawierane na podstawie i na warunkach określonych w odrębnych umowach zawartych z Bankiem, Kredytobiorcą 1 (Integer.pl SA), Kredytobiorcą 2 (InPost SA)
	Sublimit będzie wykorzystywany przez:
	Kredytobiorcę 1 (Integer.pl SA) do wysokości 2 000 000,00 zł
	Kredytobiorcę 1 (Integer.pl SA) do wysokości 400 000,00 zł
Zadłużenie wg stanu na 31.12.2015r.	0,00 złotych
Warunki oprocentowania	WIBOR 1M+ marża banku
Termin spłaty kredytu	30.09.2016 roku
Przeznaczenie kredytu	Kredyt na linię wielocelową 803055672/5/2015

Umowa zawarta z BNP PARIBAS POLSKA SA ul. Suwak 3, 02-676 Warszawa

1)Wyszczególnienie	Opis:
Rodzaj kredytu	Wielocelowa linia kredytowa WAR/2001/11/153/CB
Data podpisania umowy + aneksy	22.06.2011 roku (ostatni aneks z 11.03.2015)
Kwota kredytu wg umowy	Do maksymalnej wysokości 20 000 000,00 złotych (wszyscy kredytobiorcy)
Aktualne zadłużenie wg stanu na 31.12.2015r.	0,00 złotych
Warunki oprocentowania	WIBOR 1M + marża banku

Termin spłaty kredytu
Przeznaczenie kredytu

21.06.2021 roku (okres kredytowania)
Wielocelowa linia kredytowa

Stan pożyczek udzielonych przez spółkę dominującą [Integer.pl SA](#)

L.p.	Pożyczkobiorca:	Data udzielenia pożyczki:	Kwota pozostała do spłaty na 31.12.2015 (kapitał + odsetki):	Termin spłaty:	Oprocentowanie:	Waluta:
1.	Integer Group Services Sp. z o.o.	Przed 2015	48 554,10	31.12.2017	WIBOR + marża	PLN
	Integer Group Services Sp. z o.o.	W 2015	1 570,19	31.12.2017	WIBOR + marża	PLN
2.	InSupport Center Sp. z o.o.	Przed 2015	4 035 018,30	31.12.2017	WIBOR + marża	PLN
	InSupport Center Sp. z o.o.	W 2015	38 394,44	31.12.2017	WIBOR + marża	PLN
3.	Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o.	W 2015	941 105,22	31.12.2017	WIBOR + marża	PLN
4.	InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	W 2015	2 104,11	31.12.2017	WIBOR + marża	PLN
5.	Innoresearch Lab Sp. z o.o.	Przed 2015	675 721,03	26.04.2020	WIBOR + marża	PLN
6.	PGP Innowacje Sp. z o.o.	Przed 2015	9 764 208,62	31.12.2017	WIBOR + marża	PLN
7.	Inforsys SA	Przed 2015	180 818,51	31.12.2018	WIBOR + marża	PLN
8.	InPost Australia PTY Limited	Przed 2015	88 832,01	10.03.2017	EURIBOR + marża	AUD
	InPost Australia PTY Limited	W 2015	4 741,28	10.03.2017	EURIBOR + marża	AUD
9.	E-Solutions LLC (w likwidacji)	Przed 2015	22 777,66	31.12.2016	Oprocentowanie stałe zgodnie z umową	EURO
	E-Solutions LLC (w likwidacji)	W 2015	8 645,61	31.12.2016	Oprocentowanie stałe zgodnie z umową	EURO
10.	Dragon Era Trade Corporation Limited (*)	W 2015	36 957,49	04.04.2017	Oprocentowanie stałe zgodnie z umową	USD
11.	Postal Terminals s.r.o.	Przed 2015	136 946,14	31.12.2018	LIBOR + marża	EURO

	Postal Terminals s.r.o.	W 2015	3 824,86	31.12.2018	LIBOR + marża	EURO
12.	InPost Express Sp. z o.o.	W 2015	2 891 365,48	31.12.2017	WIBOR + marża	PLN
13.	Integer.EU Limited	W 2015	10 712,08	31.12.2017	EURIBOR + marża	EURO

(*) pożyczka tej spółki objęta została w całości odpisem aktualizującym.

Stan pożyczek udzielonych przez spółkę zależną [InTtec Sp. z o.o.](#)

L.p.	Pożyczkobiorca:	Data udzielenia pożyczki:	Kwota pozostała do spłaty na 31.12.2015 (kapitał + odsetki):	Termin spłaty:	Oprocentowanie:	Waluta:
1.	InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	W 2015	124 278,45	31-12-2017	WIBOR + marża	PLN
2.	InPost Express Sp. z o.o.	W 2015	2 759 968,22	31-12-2017	WIBOR + marża	PLN
3.	InPost Express Sp. z o.o.	W 2015	2 000 000,00	31-12-2017	WIBOR + marża	PLN

Stan pożyczek udzielonych przez spółkę zależną [InPost Finanse Sp. z o.o.](#)

L.p.	Pożyczkobiorca:	Data udzielenia pożyczki:	Kwota pozostała do spłaty na 31.12.2015 (kapitał + odsetki):	Termin spłaty:	Oprocentowanie:	Waluta:
1.	InPost Finance s.a.r.l	W 2014	96 380,90	31-12-2016	WIBOR + marża	PLN

Stan pożyczek udzielonych przez spółkę zależną [InPost Paczkomaty Sp. z o.o.](#)

L.p.	Pożyczkobiorca:	Data udzielenia pożyczki:	Kwota pozostała do spłaty na 31.12.2015 (kapitał + odsetki):	Termin spłaty:	Oprocentowanie:	Waluta:
1.	Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o.	W 2015	1 855 769,29	31-12-2017	WIBOR + marża	PLN
2.	Integer Group Services Sp. z o.o.	Przed 2014	10 427,80	31-12-2016	WIBOR + marża	PLN
3.	InPost Express Sp. z o.o.	W 2015	35 038 070,22	31-12-2017	WIBOR + marża	PLN

Stan pożyczek udzielonych przez spółkę zależną [InPost SA](#)

L.p.	Pożyczkobiorca:	Data udzielenia pożyczki:	Kwota pozostała do spłaty na 31.12.2015 (kapitał + odsetki):	Termin spłaty:	Oprocentowanie:	Waluta:
1.	Polska Grupa Poczтовая SA	Przed 2014	29 901 318,54	31-12-2017	WIBOR + marża	PLN
2.	Bezpieczny List SA	Przed 2014	10 379	31-12-2017	WIBOR + marża	PLN
3.	Inforsys SA	Przed 2014	2 819 544,88	31-12-2017	WIBOR + marża	PLN

Stan pożyczek udzielonych przez [easyPack Sp. z o.o.](#)

L.p.	Pożyczkobiorca:	Data udzielenia pożyczki:	Kwota pozostała do spłaty na 31.12.2015 (kapitał + odsetki):	Termin spłaty:	Oprocentowanie:	Waluta:
1	Granatana Ltd.	Przed 2015	8 314 310,66	29.11.2018	stałe zgodnie z umową	Euro
	Granatana Ltd.	W 2015	3 813 066,62	29.11.2018	stałe zgodnie z umową	Euro
2	easyPack Far East Ltd.	Przed 2015	954 645,39	Na pisemne wezwanie	stałe zgodnie z umową	Euro
3	Locker InPost Italia S.r.l	Przed 2015	470 261,91	Na pisemne wezwanie	stałe zgodnie z umową	Euro
4	Postal Terminals s.r.o.	Przed 2015	1 454 429,48	31.12.2018	EURIBOR + marża	Euro
	Postal Terminals s.r.o.	W 2015	37 883,75	31.12.2018	EURIBOR + marża	Euro
5	Posta Terminals CZ s.r.o.	Przed 2015	2 153 897,5	31.12.2018	LIBOR + marża	Euro
	Posta Terminals CZ s.r.o.	W 2015	38 648,52	31.12.2018	LIBOR + marża	Euro
6	InPost UK Ltd	Przed 2015	188 782,19	31.12.2017	stałe zgodnie z umową	Euro
	InPost UK Ltd	Przed 2015	12 595 323,24	31.12.2017	stałe zgodnie z umową	Euro
	InPost UK Ltd	W 2015	599 996,05	31.12.2017	stałe zgodnie z umową	Euro
	InPost UK Ltd	Przed 2015	7 872 012,49	31.12.2017	stałe zgodnie z umową	GBP
	InPost UK Ltd	W 2015	6 160 549,81	31.12.2017	stałe zgodnie z umową	GBP
7	InPost Hungary Kft	Przed 2015	218 198,56	20.05.2017	stałe zgodnie z umową	Euro
	InPost Hungary Kft	W 2015	223 035,71	20.05.2017	stałe zgodnie z umową	Euro
8	InPost France SAS	Przed 2015	242 986,34	Na pisemne wezwanie	stałe zgodnie z umową	Euro

	InPost France SAS	W 2015	2 628 103,45	Na pisemne wezwanie	stałe zgodne z umową	Euro
9	InPost Malaysia SDN.BHD.	W 2015	375 960,01	Na pisemne wezwanie	stałe zgodne z umową	Euro
10	InPost Canada Inc.	W 2015	815 989,31	23.12.2017	stałe zgodne z umową	CAD
	InPost Canada Inc.	W 2015	10 846,98	31.12.2016	EURIBOR + marża	USD
	InPost Canada Inc.	W 2015	1 177 325,26	31.12.2017	stałe zgodne z umową	CAD
	InPost Canada Inc.	W 2015	308 773,36	31.12.2017	stałe zgodne z umową	USD

Po dniu bilansowym spółka udzieliła pożyczek następującym jednostkom powiązanym:

1. Granatana Ltd w wysokości: 163 000,00 euro,
2. Locker InPost Italia S.r.l. w wysokości 158 000,00 euro,
3. InPost UK Ltd w wysokości 2 000 000,00 euro oraz 405 000,00 GBP,
4. InPost Canada Inc. w wysokości 292 000,00 CAD.

4.10 Umowy leasingowe.

W 2015 roku spółki Grupy Kapitałowej Integer.pl nie zawierały pojedynczej umowy leasingu, której wartość przekraczałaby 10% przychodów ze sprzedaży lub 10% kapitałów własnych Emitenta.

4.11 Poręczenia i gwarancje.

W 2015 roku spółki Grupy Integer.pl udzieliły następujących gwarancji bankowych:

Zlecający:	Dla:	Dotyczy:	Okres trwania:	Wartość gwarancji:
Integer.pl SA	Poland Central Unit 1 Sp. z o.o.	Zabezpieczenia zobowiązań związanych z najmem powierzchni sortowni korespondencji (BPH)	do 31 stycznia 2016 roku (*)	188 250,59 EUR
Integer.pl SA	Servicios Postales Nacionales SA	Zabezpieczenia zobowiązań (Deutsche Bank PBC SA)	do 31 lipca 2016 roku	71 109,86 EUR
InPost SA	Prologis Poland LXXIX Sp. z o.o.	Zabezpieczenie umowy najmu nieruchomości (BNP Paribas Bank Polska)	do 31 lipca 2018 roku	96 575,00 EUR
InPost SA Inforsys SA	PGE Obrót	Zabezpieczenia przetargu (BNP Paribas Bank Polska)	do 07 marca 2016 roku	1 000 000,00 PLN
InPost SA	Sąd Apelacyjny w Krakowie (**)	Zabezpieczenie przetargu (Raiffeisen Polska SA)	do 13 stycznia 2016 roku	2 000 000, PLN

(*) gwarancja przedłużona do 31 stycznia 2017 roku.

(**) reprezentowany przez Centrum zakupów dla Sądownictwa instytucja gospodarki budżetowej.

Po dniu bilansowym:

Zlecający:	Dla:	Dotyczy:	Okres trwania:	Wartość gwarancji:
InPost SA	PKP Polskie Linie Kolejowe SA	Zabezpieczenie przetargu (Raiffeisen Polska SA)	do 29 marca 2016 roku	240 000,00 PLN

W 2015 roku spółki Grupy Integer.pl udzieliły następujących poręczeń:

- 1) Poręczenie wekslowe do umowy leasingu z marca 2015 roku pomiędzy ING Lease Polska Sp. z o.o., a easyPack Sp. z o.o. na wartość 21,1 mln zł.
- 2) Umowa o limit wierzytelności ze stycznia 2015 roku pomiędzy: Raiffeisen Bank Polska SA, a spółką zależną InPost SA na kwotę 4 mln. zł. Emitent poręczył za spółkę InPost SA zapłacenie każdej kwoty do wysokości 6 mln zł. Umowa przedłużona została aneksem do dnia 30 czerwca 2016 roku.
- 3) Umowy kredytowa z maja 2015 roku opisana w punkcie 2.6 niniejszego „Sprawozdania Zarządu z działalności spółki w 2015 roku”.
- 4) Umowa leasingu z kwietnia 2015 roku pomiędzy Hewlett – Packard Polska Sp. z o.o., a spółką zależną Emitenta Inittec Sp. z o.o., na kwotę 6,4 mln zł. Emitent poręczył za zobowiązania pieniężne do kwoty łącznej nie większej niż 6,4 mln zł . Zobowiązanie Emitenta jako poręczyciela wygasa dnia 31 lipca.2019 roku.
- 5) Umowa leasingu z maja 2015 roku pomiędzy Hewlett – Packard Polska Sp. z o.o., a spółką zależną Emitenta Inittec Sp. z o.o., na kwotę 649 tys. zł. Emitent poręczył za zobowiązania pieniężne do kwoty łącznej nie większej niż 649 tys. zł . Zobowiązanie Emitenta jako poręczyciela wygasa dnia 31 sierpnia.2019 roku.
- 6) Umowa leasingu z kwietnia 2015 roku pomiędzy Hewlett – Packard Polska Sp. z o.o., a spółką zależną Emitenta InPost SA., na kwotę 4,9 mln zł. Emitent poręczył za zobowiązania pieniężne do kwoty łącznej nie większej niż 4,9 mln zł . Zobowiązanie Emitenta jako poręczyciela wygasa dnia 31 marca 2018 roku.
- 7) Umowa leasingu z kwietnia 2015 roku pomiędzy Hewlett – Packard Polska Sp. z o.o. a spółką zależną Emitenta InPost SA, na kwotę 2,7 mln zł. Emitent poręczył za zobowiązania pieniężne do kwoty łącznej nie większej niż 2,7 mln zł . Zobowiązanie Poręczyciela wygasa dnia 31 marca 2018 roku.
- 8) Umowa leasingu z lipca 2015 roku pomiędzy Siemens Finance Sp. z o.o. a spółką zależną Emitenta InPost SA, na wartość 4 mln zł. Emitent poręczył wekslowo za zobowiązania pieniężne do kwoty łącznej nie większej niż 4 mln zł
- 9) Przystąpienie Emitenta do długu w leasingu operacyjnym samochodów (Volvo Leasing) dla spółek zależnych z Grupy tj: InPost SA (965 tys. zł), InPost Express Sp. z o.o. (2,2 mln zł), InPost Paczkomaty Sp. z o.o. (143 tys. zł) oraz spółki spoza Grupy: Inforsys SA 85 tys. zł). Leasing ma się zakończyć w 2018 roku.
- 10) Umowa leasingu z października 2015 roku pomiędzy Hewlett Packard Enterprise Polska Sp. z o.o., a spółką zależną Emitenta Inittec Sp. z o.o. na wartość 143 tys. zł. Emitent poręczył wekslowo za zobowiązania pieniężne do kwoty łącznej nie większej niż 143 tys. zł. Zobowiązanie Poręczyciela wygasa dnia 31.11.2019.

- 11) Umowa leasingu z października 2015 roku pomiędzy Hewlett Packard Enterprise Polska Sp. z o.o. a spółką zależną Emitenta Inittec Sp. z o.o. na wartość 291 tys. zł. Emitent poręczył wekslowo za zobowiązania pieniężne do kwoty łącznej nie większej niż 291 tys. zł. Zobowiązanie Poręczyciela wygasa dnia 31.11.2019.

4.12 Opis lokat, informacje o inwestycjach oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.

Głównym źródłem finansowania nakładów inwestycyjnych związanych z wartościami niematerialnymi i prawnymi oraz rzeczowymi aktywami trwałymi Grupy Kapitałowej w roku 2015 były środki własne, leasingi, środki z emisji obligacji i akcji, zaś w przypadku inwestycji kapitałowych wkłady pieniężne i niepieniężne opisane poniżej.

Spółki Grupy Integer.pl zawiązują lokaty długo i krótkoterminowe zarówno w złotych polskich jak i w walutach obcych.

W przypadku spółki dominującej zawierane są również transakcje typu forward.

Inwestycje w Grupie Integer.pl w 2015 roku obejmowały:

w kategorii wartości niematerialnych i prawnych:

- prace badawcze i rozwojowe związane z rozpoczęciem działalności kurierskiej poniesione przez InPost Express Sp. z o.o. oraz przez InPost SA związane z rozwojem systemów informatycznych,
- prace badawcze i rozwojowe w zakresie uzyskania certyfikatu UL na rynek amerykański i kanadyjski dający możliwość rozstawiania na tamtejszym rynku przez firmy zewnętrzne poniesione przez Integer.pl SA,
- oprogramowanie i licencje nabyte przez Integer.pl SA,
- wartości niematerialne i prawne w budowie w postaci niezakończonych projektów badawczo rozwojowych, w szczególności w zakresie lodówkomatów i prac informatycznych w obszarze posiadanych systemów informatycznych w poniesione przez Integer.pl S.A,
- inne inwestycje w pozostałe prace badawcze i rozwojowe dotyczące dalszego rozwoju systemów informatycznych funkcjonujących w Grupie Kapitałowej polegające na dostosowaniu ich funkcjonalności do potrzeb rynkowych oraz wydatki na licencje i oprogramowanie niezbędne do funkcjonowania Grupy Kapitałowe.

w kategorii rzeczowych aktywów trwałych

- produkcja oraz nabycie wraz z lokalizacjami Paczkomatów® oraz modułów do Paczkomatów® przez Integer.pl S.A,
- nakłady na rozwój sieci Paczkomatów® przez easyPack Sp. z o.o.,
- urządzenia techniczne i maszyny do sortowania korespondencji przez InPost SA,
- inne inwestycje na odtworzenie rzeczowych aktywów trwałych, modernizacja budynków, inwestycje w środki transportu, zakup i modernizacja zakładu produkcyjnego i maszyn do produkcji.

w kategorii inwestycji kapitałowych

- objęcie przez Integer.pl SA udziałów w spółce Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. za wkład niepieniężny akcji spółki InPost S.A.,
- objęcie przez InPost Paczkomaty Sp. z o.o. udziałów w spółce Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. wkładem niepieniężnym akcji spółki InPost S.A.,
- objęcie przez spółkę Integer.pl SA udziałów w spółce Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. udziałów w zamian za wkład niepieniężny w postaci akcji serii B oraz serii D spółki InPost SA,
- objęcie w przez spółkę Integer.pl SA udziałów w easyPack Sp. z o.o. w zamian za wkład pieniężny i niepieniężny (m.in. udziały w spółce InPost Canada oraz easyPack Plus Self Storage),
- objęcie przez spółkę Integer.pl SA akcji serii D InPost SA w zamian za udziały w InPost Finanse Sp. z o.o.,

- objęcie przez spółkę Integer.pl SA udziałów w easyPack Sp. z o.o. w zamian za wkład pieniężny,
- objęcie przez spółkę easyPack Sp. z o.o. udziałów w TISAK InPost limited liability company for services and trade.
- objęcie przez spółkę Integer.pl SA udziałów w InPost do Brasillogistica e locacao de equipamentos LTDA.
- objęcie przez spółkę inPost Paczkomatów Sp. z o.o. udziałów w Verbis Alfa Sp. z o.o.
- objęcie przez spółkę Integer.pl SA udziałów w InPost Express Sp. z o.o.
- nabycie przez Granatana Limited udziałów w spółce easyPack Russia LLC stanowiących 5% jej kapitału zakładowego.

Wśród realizowanych w 2015 roku prac inwestycyjnych przez Grupę Kapitałową znajdują się inwestycje zlokalizowane w Polsce oraz zagranicą.

1. Inwestycja w rozwój sieci Paczkomatów® na kluczowych rynkach poprzez dokapitalizowanie spółki easyPack Sp. z o.o.. Planowany termin zakończenia inwestycji przewidziany jest na 2016 rok a źródłem finansowania jest aport rzeczowy oraz środki własne pozyskane m.in. ze sprzedaży akcji spółki InPost SA w ofercie publicznej.
2. Rozbudowa sieci Paczkomatów® w Kanadzie. Przewidywany termin zakończenia inwestycji przewidziany jest na 2018 rok, a źródłem finansowania jest kredyt celowy z Banku Gospodarstwa Krajowego.

4.13 Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W 2015 roku poza wskazanymi poniżej wydarzeniami, w ocenie Emitenta nie miały miejsca zmiany w strukturze spółki dominującej - w wyniku połączenia, przejęcia czy sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji, zaniechania działalności - które, miałyby istotne znaczenie dla działalności Grupy.

W 2015 roku miały miejsce następujące wydarzenia:

- rozszerzenie Grupy Kapitałowej Integer.pl SA o kolejne spółki zależne: Tisak InPost LLC (rynek chorwacki) oraz InPost do Brasil logistica a locacao de eEquipamentos LTDA (rynek brazylijski),
- przeniesienie 49,98% udziałów spółki InPost Finance Sp. z o.o. na rzecz spółki InPost SA (przeniesienie poprzez sprzedaż 2 140 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy za kwotę 10 800 000,00 zł),
- przeprowadzenie w październiku 2015 pierwszej publicznej oferty akcji spółki InPost SA w ramach której Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. (Akcjonariusz Sprzedający) dokonał sprzedaży 4 854 360 akcji tej spółki, stanowiących 42% udziału w kapitale zakładowym Spółki InPost SA i uprawniających do 4 854 360 głosów na walnym zgromadzeniu InPost SA. (na ten temat zob. Prospekt InPost SA zatwierdzony decyzją KNF z dnia 11 września 2015 r.),
- zawarcie między InPost Finance Sp. z o.o. („Sprzedający”) i spółką Parcel Terminals OS Limited („Kupujący”) umowy sprzedaży udziałów, na mocy której Sprzedający zbył 120 udziałów w spółce InPost Finance S.a.r.l. stanowiących 24% udziałów w tej spółce, za kwotę 12 000 Euro. Transakcja miała miejsce w dniu 29 grudnia 2015 roku.

4.14 Istotne pozycje pozabilansowe.

Informacje na temat gwarancji i poręczeń zostały opisane w punkcie 4.11 niniejszego „Sprawozdania Zarządu z działalności spółki Integer.pl SA za 2015 rok” oraz w notach 33 i 34 „Sprawozdania finansowego spółki Integer.pl SA”.

5 AKCJE I AKCJONARIAT

Kapitał zakładowy Spółki dominującej na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 7 764 217,00 zł.

Sklada się z 10 serii akcji Spółki opłaconych w całości.

Seria Akcji:	Wartość nominalna:	Ilość akcji:
Akcje serii A	1 zł każda	3 083 500
Akcje serii B	1 zł każda	111 934
Akcje serii C	1 zł każda	535 708
Akcje serii D	1 zł każda	656 603
Akcje serii E	1 zł każda	1 550 000
Akcje serii H	1 zł każda	301 003
Akcje serii I	1 zł każda	296 886
Akcje serii J	1 zł każda	292 771
Akcje serii K	1 zł każda	46 950
Akcje serii L	1 zł każda	888 862
		7 764 217

5.1 Informacje o akcjonariacie

Akcjonariusz:	Stan na 31.12.2014		Stan na 30.09.2015		Stan na 31.12.2015	
	Liczba akcji:	% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA:	Liczba akcji:	% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA:	Liczba akcji:	% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA:
Pan Rafał Brzoska wspólnie z podmiotem zależnym od siebie A&R Investments Ltd (*):	2 318 892	29,87%	2 328 384	29,99%	2 328 384	29,99%
Pan Krzysztof Kolpa wraz z podmiotami zależnymi od siebie tj. L.S.S. Holdings Limited oraz L.S.S. Slovakia k.s. (**):	418 723	5,39%	417 523	5,38%	417 523	5,38%
Generali OFE:	675 090	8,69%	675 090	8,69%	675 090	8,69%
Aegon OFE:	396 523	5,11%	396 523	5,11%	650 000 (****)	8,37%
Aviva OFE:	460 000 (***)	5,92%	426 315 (****)	5,49%	426 315 (****)	5,49%
Pozostali Akcjonariusze:	3 494 989	45,01%	3 520 382	45,34%	3 266 935	42,08%
Razem:	7 764 217	100,00%	7 764 217	100,00%	7 764 217	100,00%

(*) Pan Rafał Brzoska posiada bezpośrednio i pośrednio (za pośrednictwem spółki pośrednio zależnej od siebie, tj. A&R Investments Limited) 2 328 384 akcje Emitenta stanowiące 29,99% udziału w kapitale zakładowym, uprawniające do 29,99% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu spółki Integer.pl SA, z czego w sposób bezpośredni Pan Rafał Brzoska posiada 24 965 akcji stanowiących 0,32% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniających do 0,32% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu spółki Integer.pl SA. Spółka prawa maltańskiego A&R Investments Limited posiada 2 303 419 akcji Emitenta stanowiących 29,67% udziału w kapitale zakładowym uprawniających do 29,67% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. Bezpośrednim podmiotem dominującym nad spółką prawa maltańskiego A&R Investments Limited jest spółka prawa maltańskiego Fenix Investments Limited, wobec której to spółki podmiotem dominującym jest Pan Rafał Brzoska. Tym

samym Pan Rafał Brzoska poprzez spółkę A&R Investments Limited (która to spółka jest podmiotem zależnym od spółki Fenix Investments Limited, która to natomiast spółka Fenix Investments Limited jest spółką bezpośrednio zależną od Pana Rafała Brzoski) pośrednio posiada 2 303 419 akcji Emitenta stanowiących 29,67% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawniających do 29,67% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. Spółka Fenix Investments Limited nie posiada bezpośrednio akcji Emitenta, natomiast posiada pośrednio poprzez spółkę od siebie zależną A&R Investments Limited 2 303 419 akcji Emitenta stanowiących 29,67% udziałów w kapitale zakładowym oraz uprawniających do 29,67% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

(**) Pan Krzysztof Kołpa posiada bezpośrednio i pośrednio za pośrednictwem spółki L.S.S. Holdings Limited oraz L.S.S. Slovakia k.s. 417 523 akcje Emitenta stanowiące 5,38% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniające do 5,38% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu spółki Integer.pl SA., z czego w sposób bezpośredni Pan Krzysztof Kołpa posiada 6 600 akcji stanowiących 0,09% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniających do 0,09% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu spółki Integer.pl S.A. L.S.S. Holdings Limited, będąca spółką bezpośrednio zależną od Pana Krzysztofa Kołpy posiada bezpośrednio 350 923 akcje stanowiące 4,52% udziału w kapitale zakładowym Emitenta uprawniające do 4,52% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu spółki Integer.pl SA. L.S.S. Slovakia k.s. będąca spółką bezpośrednio zależną od Pana Krzysztofa Kołpy posiada bezpośrednio 60 000 akcji stanowiących 0,77% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawniających do 0,77% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

(***) Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny - stan posiadania akcji wskazany na podstawie listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa na walnym zgromadzeniu spółki Integer.pl SA z dnia 30 czerwca 2014 roku.

(****) Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny - stan posiadania akcji wskazany na podstawie listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa na walnym zgromadzeniu spółki Integer.pl SA z dnia 1 czerwca 2015 roku.

(***** Aegon Otwarty Fundusz Emerytalny stan posiadania akcji wskazany na podstawie listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa na walnym zgromadzeniu spółki Integer.pl SA z dnia 23 grudnia 2015 roku.

Zmiany w strukturze własności i zmiany w strukturze znacznych pakietów akcji Spółki.

W 2015 roku oraz do dnia przekazania niniejszego sprawozdania Zarządu Integer.pl SA nie otrzymała od akcjonariuszy Spółki zawiadomienia dokonywanego na podstawie Art. 69 i 69a ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

5.2 Informacje o akcjach i udziałach spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Osoby zarządzające i nadzorujące:	Liczba akcji w dniu 31.12.2014	% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA	Liczba akcji w dniu 31.12.2015	% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA	Liczba akcji w dniu 21.03.2015	% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA
Osoby zarządzające:						
Rafał Brzoska (*)	24 965	0,32%	24 965	0,32%	24 965	0,32%
Krzysztof Kołpa (**)	7 800	0,10%	7 800	0,10%	6 600	0,09%
Rossen Hadjiev	0	0	0	0	0	0
Osoby nadzorujące:						
Anna Izydorek- Brzoska	27 500	0,35%	27 500	0,35%	27 500	0,35%
Wiesław Łatała (***)	-	-	1 530	0,02%	1 530	0,02%
Arkadiusz Jastrzębski	0	0	0	0	0	0
Krzysztof Setkowicz	0	0	0	0	0	0

Andrzej Szumański	0	0	0	0	0	0
Rafał Abratański	0	0	0	0	0	0
Zbigniew Popielski	0	0	0	0	0	0

(*) Pan Rafał Brzoska posiada bezpośrednio i pośrednio (za pośrednictwem spółki pośrednio zależnej od siebie, tj. A&R Investments Limited) 2 328 384 akcje Emitenta stanowiące 29,99% udziału w kapitale zakładowym, uprawniające do 29,99% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu spółki Integer.pl SA, z czego w sposób bezpośredni Pan Rafał Brzoska posiada 24 965 akcji stanowiących 0,32% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniających do 0,32% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu spółki Integer.pl SA. Spółka prawa maltańskiego A&R Investments Limited posiada 2 303 419 akcji Emitenta stanowiących 29,67% udziału w kapitale zakładowym uprawniających do 29,67% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. Bezpośrednim podmiotem dominującym nad spółką prawa maltańskiego A&R Investments Limited jest spółka prawa maltańskiego Fenix Investments Limited, wobec której to spółki podmiotem dominującym jest Pan Rafał Brzoska. Tym samym Pan Rafał Brzoska poprzez spółkę A&R Investments Limited (która to spółka jest podmiotem zależnym od spółki Fenix Investments Limited, która to natomiast spółka Fenix Investments Limited jest spółką bezpośrednio zależną od Pana Rafała Brzoski) pośrednio posiada 2 303 419 akcji Emitenta stanowiących 29,67% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawniających do 29,67% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. Spółka Fenix Investments Limited nie posiada bezpośrednio akcji Emitenta, natomiast posiada pośrednio poprzez spółkę od siebie zależną A&R Investments Limited 2 303 419 akcji Emitenta stanowiących 29,67% udziałów w kapitale zakładowym oraz uprawniających do 29,67% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

(**) Pan Krzysztof Kołpa posiada bezpośrednio i pośrednio za pośrednictwem spółki L.S.S. Holdings Limited oraz L.S.S. Slovakia k.s. 417 523 akcje Emitenta stanowiące 5,38% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniające do 5,38% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu spółki Integer.pl SA., z czego w sposób bezpośredni Pan Krzysztof Kołpa posiada 6 600 akcji stanowiących 0,09% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniających do 0,09% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu spółki Integer.pl S.A. L.S.S. Holdings Limited, będąca spółką bezpośrednio zależną od Pana Krzysztofa Kołpy posiada bezpośrednio 350 923 akcje stanowiące 4,52% udziału w kapitale zakładowym Emitenta uprawniające do 4,52% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu spółki Integer.pl SA. L.S.S. Slovakia k.s. będąca spółką bezpośrednio zależną od Pana Krzysztofa Kołpy posiada bezpośrednio 60 000 akcji stanowiących 0,77% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawniających do 0,77% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

(***) Liczba akcji Pana Wiesława Łatały zaprezentowana została w oparciu o listę uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu spółki Integer.pl SA które odbyło się dnia 01 czerwca 2015 roku.

5.3 Informacje o nabyciu akcji własnych

W 2015 roku Prezes i Wiceprezes Zarządu dokonali następujących transakcji na akcjach Spółki dominującej.

Data transakcji:	Akcjonariusz:	Ilość akcji nabytych:	Ilość akcji sprzedanych:	Średnia cena:
12.01.2015	Rafał Brzoska – Prezes Zarządu	1 100	-	154,47 zł
16.01.2015	Rafał Brzoska – Prezes Zarządu	600	-	159,45 zł
25.03.2015	Rafał Brzoska – Prezes Zarządu	3 000	-	169,56 zł
25.03.2015	Rafał Brzoska – Prezes Zarządu	2 992	-	163,28 zł
13.04.2015	Rafał Brzoska – Prezes Zarządu	1 800	-	164,37 zł
28.08.2015	Krzysztof Kołpa – Wiceprezes Zarządu	-	1 200	123,95 zł

W 2015 roku oraz do dnia przekazania niniejszego sprawozdania Zarządu Integer.pl SA nie otrzymała od akcjonariuszy Spółki zawiadomienia dokonywanego na podstawie Art. 69 i 69a ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

5.4 Informacje o umowach mogących mieć wpływ na strukturę akcjonariatu.

Emitentowi nie są znane umowy które mogłyby mieć wpływ na strukturę akcjonariatu.

5.5 Informacje o systemie kontroli programów pracowniczych.

W Grupie funkcjonują trzy programy motywacyjne dotyczące spółek:

1. Integer.pl SA,
2. easyPack Sp. z o.o.
3. InPost SA

Program motywacyjny spółki Integer.pl SA został zaakceptowany przez Radę Nadzorczą Spółki w 2012 roku. Skierowany został do kadry menadżerskiej 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 103 000 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. Na podstawie przeprowadzonej analizy Zarząd Spółki uznał iż prawdopodobieństwo realizacji warunków nierynkowych w kolejnych latach obowiązywania Programu jest również równe zero i w związku z tym w sprawozdaniu finansowym za rok 2013 nie ujęto kosztów Programu.

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 przy czym na dzień bilansowy warunki te nie zostały określone przez Radę Nadzorczą Emitenta.

Program motywacyjny spółki easyPack Sp. z o.o. zaakceptowany przez Radę Nadzorczą spółki skierowany jest do kluczowych managerów tej spółki. Jego celem jest dostosowanie interesów kluczowych pracowników spółki objętych programem do interesów udziałowców tej spółki, a także stworzenie nowych efektywnych instrumentów motywacyjnych dla osób, które są odpowiedzialne za rozwój spółki easyPack Sp. z o.o. i jej Grupy Kapitałowej, a tym samym za maksymalizację jej wartości.

Managerowie, którzy zostali objęci Programem Motywacyjnym zostali wskazani przez zarząd Spółki po zatwierdzeniu ich przez radę nadzorczą Spółki i otrzymali indywidualne warunki uczestnictwa w Programie Motywacyjnym. Programem Motywacyjnym zostały objęte lata obrotowe 2012, 2013, 2014, 2015. Osoby objęte Programem Motywacyjnym uprawnione będą do objęcia nowych udziałów w Spółce po cenie nominalnej, które wyemitowane zostaną na podstawie uchwały walnego zgromadzenia udziałowców Spółki zwołanego po zakończeniu trwania Programu Motywacyjnego. Liczba udziałów, które przysługiwać będą poszczególnym osobom objętym Programem Motywacyjnym, wskazana jest w indywidualnych warunkach uczestnictwa w Programie Motywacyjnym i uzależniona jest przede wszystkim od osiąganego w kolejnych latach obowiązywania Programu Motywacyjnego wyniku EBITDA. Warunkiem objęcia nowych udziałów przez osoby objęte Programem Motywacyjnym jest m.in. podpisanie zobowiązania typu lock-up do czasowego niezbywania nabytych udziałów. Uprawnienie do nabycia nowych udziałów w ramach Programu Motywacyjnego wygasa w przypadku naruszenia zakazu konkurencji przez osobę objętą Programem Motywacyjnym, wygaśnięcia stosunku służbowego, niepodpisanie zobowiązania lock-up.

Zarząd easyPack Sp. z o.o. po przeprowadzeniu analizy prawdopodobieństwa realizacji warunków nierynkowych w programie motywacyjnym, określił je jako niskie, stąd w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2014 wartość kosztów tego programu motywacyjnego ujętych w 2013 r. została odwrócona. Wartość Programu Motywacyjnego ujęta w kosztach roku 2013 wynosiła 4 560 tys. zł. W 2015 roku zgodnie z umową inwestycyjną program motywacyjny został zawieszony, a uprawnienia należne za lata poprzednie uznane. Do dnia publikacji niniejszego raportu rocznego Rada Nadzorcza nie przyjęła nowego programu motywacyjnego.

Program motywacyjny spółki InPost SA obejmuje lata 2015-2017 i oparty jest na emisji warrantów subskrypcyjnych na rzecz poszczególnych osób objętych tym programem (kluczowi pracownicy oraz osoby zarządzające spółką) w każdym kolejnym roku jego trwania po spełnieniu warunków nabycia uprawnień do objęcia warrantów przewidzianych Uchwałą (uchwała nr 3 z dnia 18 czerwca 2015 roku NWZ w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego, zmieniona uchwałą nr 3 NWZ z dnia 31 sierpnia 2015 roku). Łącznie w ramach programu motywacyjnego wyemitowanych zostanie nie więcej niż 345 000 warrantów subskrypcyjnych. Każdy warrant subskrypcyjny uprawniać będzie do objęcia 1 akcji serii E po cenie emisyjnej równej cenie sprzedaży akcji spółki InPost SA w ramach oferty publicznej sprzedaży akcji zrealizowanej w 2015 r. tj. po cenie 25,00 zł za jedną akcję, które emitowane będą w ramach uchwalonego kapitału warunkowego. Spółka zobowiązana jest do zaoferowania warrantów osobom uprawnionym do objęcia w terminie do 30 dni od dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej InPost za każdy rok obrotowy objęty programem motywacyjnym. Uprawnienie posiadaczy warrantów subskrypcyjnych do objęcia akcji serii E będzie mogło zostać zrealizowane w terminie pięciu lat od objęcia warrantów subskrypcyjnych. Na dzień sporządzenia niniejszego „Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Integer.pl” nie zostały objęte żadne warranty uprawniające do objęcia akcji serii E.

6 POZOSTAŁE INFORMACJE

6.1 Istotne transakcje z podmiotami powiązanymi.

W 2015 roku podmioty Grupy Kapitałowej Integer.pl nie zawierały jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne oraz nie byłyby transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki na których zostały zawarte nie wynikałyby z bieżącej działalności spółek Grupy. Zestawienie transakcji z podmiotami powiązanymi zostało przedstawione w notach objaśniających do jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6.2 Polityka personalna Emitenta.

Z uwagi na ciągły rozwój spółek Grupy wprowadzane są zmiany organizacyjne, wzmacniane piony handlowe i rozbudowywane systemy zarządzania. W spółkach Grupy Kapitałowej Integer.pl (w kraju i za granicą) zatrudnienie zwiększyło się o około 30% w stosunku do ostatniego roku obrotowego.

Strukturę zatrudnienia w Grupie Integer.pl przedstawia poniższa tabela:

	Zatrudnienie na 31.12.2015	Zatrudnienie na 31.12.2014
Zarząd spółki dominującej	3	2
Kadra kierownicza	241	146
Pracownicy umysłowi	1 230	656
Pracownicy fizyczni	728	747
Razem:	2 202	1 551

6.3 Postępowania sądowe

W 2015 r. Integer.pl SA nie był stroną toczących się postępowań, których łączna wartość wierzytelności lub zobowiązań w Grupie przekraczałyby 10% kapitałów własnych Spółki.

Ze względu na charakter prowadzonej przez spółkę zależną od Emitenta – InPost SA i spółki od niej zależne (w szczególności PGP S.A.) działalności, w tym udział w licznych przetargach, Emitent publikuje poniżej listę postępowań odwoławczych przed Krajową Izbą Odwoławczą. Każdorazowa wartość umowy jaka mogłaby zostać zawarta na podstawie niżej wskazanych przetargów wynosi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta. Zdaniem Emitenta, rozstrzygnięcia w omawianych przetargach mogą mieć istotny wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Integer.pl.

- a) Postępowanie odwoławcze przed Krajową Izbą Odwoławczą w sprawie o udzielenie zamówienia publicznego w prowadzonym przez Skarb Państwa - Sąd Apelacyjny w Krakowie (Zamawiający) postępowaniu na świadczenie usług pocztowych w obrocie krajowym i zagranicznym w zakresie przyjmowania, przemieszczania i doręczania przesyłek pocztowych oraz zwrotu przesyłek niedoręczonych na rzecz sądów powszechnych.

W dniu 7 maja 2015 r. zostało opublikowane w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej (pod numerem 2015/S 088-158925) ogłoszenie o wszczęciu postępowania o udzielenie zamówienia publicznego na świadczenie usług pocztowych w obrocie krajowym i zagranicznym w zakresie przyjmowania, przemieszczania i doręczania przesyłek pocztowych oraz zwrotu

przesyłek niedoręczonych na rzecz sądów powszechnych. W tym samym dniu Zamawiający opublikował na swojej stronie internetowej specyfikację istotnych warunków zamówienia wraz z załącznikami.

W dniu 18 maja 2015 r. Polska Grupa Poczta S.A. wniosła odwołanie wobec treści ogłoszenia oraz postanowień specyfikacji istotnych warunków zamówienia w postępowaniu prowadzonym przez Skarb Państwa Sąd Apelacyjny w Krakowie (Zamawiający) reprezentowany przez Centrum Zakupów dla Sądownictwa Instytucja Gospodarki Budżetowej na świadczenie usług pocztowych w obrocie krajowym i zagranicznym w zakresie przyjmowania, przemieszczania i doręczania przesyłek pocztowych oraz zwrotu przesyłek niedoręczonych na rzecz sądów powszechnych. Odwołanie złożone przez Polską Grupę Poczta S.A. dotyczyło następujących naruszeń:

- (1) opisanie warunków, jakim muszą odpowiadać oferowane przez wykonawcę usługi w odniesieniu do wymaganych placówek pocztowych w sposób naruszający zasadę uczciwej konkurencji,
- (2) naruszenie art. 7 ust. 1 Prawo zamówień publicznych poprzez opis sposobu weryfikacji spełniania przez oferowane przez wykonawców usługi wymagań Zamawiającego w odniesieniu do wymaganych placówek pocztowych,
- (3) przeprowadzenie postępowania, które nie zapewnia zachowania uczciwej konkurencji oraz równego traktowania wykonawców,
- (4) wadliwe określenie postanowień wzorca umowy,
- (5) naruszenie obowiązku opisanie przedmiotu zamówienia w sposób jednoznaczny i wyczerpujący, za pomocą dostatecznie dokładnych i zrozumiałych określeń, uwzględniających wszystkie wymagania i okoliczności mogące mieć wpływ na sporządzenie oferty oraz opisanie przedmiotu zamówienia w sposób, który utrudnia uczciwą konkurencję w odniesieniu do wymagań stawianych placówkom pocztowym wykonawcy, określenia terminu wykonania zamówienia.

Od treści specyfikacji istotnych warunków zamówienia odwołanie wniosła także Poczta Polska S.A. W dniu 15 czerwca 2015 r. Krajowa Izba Odwoławcza ogłosiła wyrok w niniejszej sprawie. Krajowa Izba Odwoławcza postanowiła:

- (1) w zakresie odwołania wniesionego przez Polską Grupę Poczta S.A.:
 - (a) nakazać Zamawiającemu zmodyfikować specyfikację istotnych warunków zamówienia poprzez doprecyzowanie katalogu w rozdziale IV pkt 3 ppkt 6 lit. e –minimalne wymagania i rozwiązania niezbędne do uznania, że lokalizacja i warunki nie będą utrudniać dostępu osobom niepełnosprawnym, sprawdzenie placówek w zakresie tego warunku,
 - (b) w pozostałym zakresie skargę oddalić.
- (2) w zakresie odwołania wniesionego przez Poczta Polska S.A.:
 - (a) nakazać Zamawiającemu zmodyfikować specyfikację istotnych warunków zamówienia poprzez: (i) doprecyzowanie opisu przedmiotu zamówienia w części dotyczącej zakresu funkcjonalnego i interfejsu wymiany danych Elektronicznej Książki Nadawczej i Odbiorczej, rozdział 4 pkt 3 ppkt 6 – wykreślenie wymogu litery D z poz. na etapie realizacji wymogu z pkt 21.7 zał. 5 oraz par. 5.4.7 zał. 6 do SIWZ, (ii) doprecyzowanie rozdziału 6 pkt 6.2 ppkt 2 SIWZ oraz par. 14.4.2 zał. 6 do SIWZ dot. Warunków przewidzianych zmianą umowy w stosunku do treści oferty, (iii) doprecyzowanie par. 10.14.3 zał. 6 do SIWZ poprzez wskazanie, że brak adnotacji o dwukrotnym awizowaniu przesyłki odnosi się do strony adresowej przesyłki, (
 - (b) w pozostałym zakresie skargę oddalić.

Na wyrok Krajowej Izby Odwoławczej z dnia 15 czerwca 2015 r. skargę do Sądu Okręgowego w Krakowie wniosła Poczta Polska S.A. (Skarżący). Skarżący zaskarżył wyrok KIO w części oraz wniósł o uwzględnienie skargi i zmianę zaskarżonego

wyroku KIO poprzez oddalenie odwołania Polskiej Grupy Poczтовой S.A., ewentualne nakazanie Zamawiającemu dokonania modyfikacji treści Specyfikacji Istotnych Warunków Zamówienia (SIWZ) w zakresie odnoszącym się do wymogów dotyczących przystosowania placówek do potrzeb osób niepełnosprawnych oraz nakazanie Zamawiającemu dokonania modyfikacji treści SIWZ: (1) w zakresie odnoszącym się do wymogów stawianych placówkom pocztowych, jak w szczególności dni i godziny otwarcia, (2) w zakresie odnoszącym się do algorytmów generowania kodów indywidualizujących przesyłki pocztowe nadawane przez poszczególnych nadawców, (3) poprzez nakazanie podania kanałów komunikacji, formatów plików, specyfikacji interfejsów wymiany danych oraz przetwarzanego zakresu informacyjnego dla wydziałów KRS i Rejestru Zastawów, Wydziałów Ksiąg Wieczystych oraz Wydziału Prowadzącego elektroniczne postępowanie upominawcze, (4) poprzez wyraźne wskazanie, że przedmiot umowy obejmuje korespondencję, której adresatami są osoby, co do których Komendant CBŚ Policji zobowiązał operatora pocztowego do postępowania w sposób określony w art. 19 ust. 1 ustawy z dnia 25 czerwca 1997 r. o świadku koronnym, z czym wiąże się obowiązek posiadania świadectwa bezpieczeństwa przemysłowego II stopnia do klauzuli: ściśle tajne, (5) poprzez określenie maksymalnej wartości pojedynczej przesyłki kurierskiej na kwotę nieprzekraczającą 10000 PLN, (6) poprzez zmianę wzoru umowy w zakresie wymogów odnośnie do usługi Elektronicznego Potwierdzenia Odbioru, (7) poprzez wyraźne wskazanie, że w przypadku kar umownych pokrywających się z odszkodowaniem z ustawy Prawo pocztowe, należne będzie tylko odszkodowanie z ustawy prawo pocztowe, z wyłączeniem przypadków wymienionych w art. 87 ust. 5 ww. ustawy. W dniu 20 lipca 2015 r. do Sądu Okręgowego w Krakowie wniesiona została odpowiedź na skargę przez Polską Grupę Poczтовую S.A. W odpowiedzi na skargę Polska Grupa Poczтовая S.A. podniosła, że zarzuty podniesione przez Poczotę Polską S.A. w skardze nie zasługują na uwzględnienie. W dniu 23 listopada 2015 roku Poczta Polska SA cofnęła skargę na wyrok KIO z dnia 15 czerwca 2015 roku. Sygn. akt KIO 1040/15 oraz KIO 1043/15.

W dniu 28 października 2015 r. Polska Grupa Poczтовая S.A. (spółka zależna od Emitenta) oraz spółka Poczta Polska S.A. złożyły oferty w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego w organizowanym przez Sąd Apelacyjny w Krakowie reprezentowany przez Centrum Zakupów dla Sądownictwa na „świadczanie usług pocztowych w obrocie krajowym i zagranicznym w zakresie przyjmowania, przemieszczania i doręczania przesyłek pocztowych oraz zwrotu przesyłek niedoręczonych na rzecz sądów powszechnych”. Wartość brutto oferty złożonej przez Polską Grupę Poczтовую S.A. wyniosła 475.577.919,20 zł, natomiast wartość brutto oferty złożonej przez Poczotę Polską S.A. wyniosła 293.110.106,32 zł. W dniu 10 grudnia 2015 r. Polska Grupa Poczтовая S.A. otrzymała od Centrum Zakupów dla Sądownictwa zawiadomienie o wyborze oferty złożonej przez Poczotę Polską S.A. w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego na: „Świadczenie usług pocztowych w obrocie krajowym i zagranicznym w zakresie przyjmowania, przemieszczania i doręczenia przesyłek pocztowych oraz zwrotu przesyłek niedoręczonych na rzecz sądów powszechnych” (ZP-01/2015) jako najkorzystniejszej. Zamawiający wskazał, że wyboru oferty dokonał na podstawie kryteriów oceny ofert, a także że wybrana oferta spełnia wszystkie wymagania Zamawiającego określone w SIWZ. Wskazano ponadto, że Zamawiający zawarł umowę po przekazaniu przedmiotowego zawiadomienia, zaś o dokładnym terminie zawarcia umowy poinformuje wykonawcę odrębnym pismem. Polska Grupa Poczтовая S.A. nie złożyła odwołania od wyboru przez Zamawiającego oferty Poczത്യ Polskiej S.A. jako najkorzystniejszej. Natomiast pismem z dnia 21 grudnia 2015 r. Poczta Polska S.A. złożyła odwołanie od zaniechania przez Zamawiającego wykluczenia wykonawcy Polskiej Grupy Poczтовой S.A. w sposób naruszający przepisy ustawy prawo zamówień publicznych. W dniu 22 grudnia 2015 r. Poczta Polska S.A. złożyła do Prezesa Krajowej Izby Odwoławczej oświadczenie o cofnięciu złożonego odwołania, wobec czego Krajowa Izba Odwoławcza umorzyła postępowanie odwoławcze. Postępowanie zostało prawomocnie zakończone.

b) Konkurs zorganizowany przez Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej na operatora wyznaczonego.

W dniu 30 grudnia 2014 r. opublikowana została dokumentacja konkursowa na operatora wyznaczonego do świadczenia usług pocztowych na lata 2016-2025.

W dniu 14 kwietnia 2015 r. PGP złożyło ofertę. W dniu 20 maja 2015 r. UKE ogłosiło wyniki konkursu. Operatorem pocztowym wyznaczonym została Poczta Polska SA. W dniu 10 czerwca 2015 r. PGP złożyła na podstawie art. 75 ust. 1 ustawy – Prawo pocztowe wnioski o unieważnienie konkursu, który nie został jeszcze rozstrzygnięty. Pomimo złożenia wniosku, w dniu 30 czerwca 2015 r. Prezes UKE wydał decyzję w przedmiocie wyboru Poczty Polskiej jako operatora wyznaczonego. Prezes UKE nie potraktował PGP jako strony tego postępowania. Jako organizacja społeczna na prawach strony dopuszczony został Ogólnopolski Związek Pracodawców – Niepublicznych Operatorów Poczty. W toku postępowania konkursowego PGP odmówiono udostępnienia akt postępowania. Odmowa została potraktowana jako postanowienie o odmowie udostępnienia akt, w związku z czym PGP złożyła wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy. Postanowieniem z dnia 18 września 2015 roku Prezes UKE stwierdził niedopuszczalność środka odwoławczego, argumentując, że na tym etapie nie było prowadzone postępowanie administracyjne. 20 października 2015 roku PGP złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

Nie jest możliwe ustalenie wartości Konkursu, natomiast jego rozstrzygnięcie może mieć istotny wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta.

c) Postępowanie o udzielenie zamówienia publicznego prowadzone przez Izbę Skarbową w Poznaniu

W dniu 6 listopada br. InPost S.A. złożył odwołanie w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego prowadzonym przez Izbę Skarbową w Poznaniu w imieniu własnym oraz w imieniu zamawiających wymienionych w treści ogłoszenia o zamówieniu, na świadczenie usług pocztowych w obrocie krajowym i zagranicznym dla wszystkich izb skarbowych i urzędów kontroli skarbowej w Polsce. Odwołujący zakwestionował wybór oferty najkorzystniejszej złożonej przez wykonawcę Poczta Polska SA wskazując na brak wymaganego potwierdzenia przez Poczta Polska SA spełnienia warunków udziału w postępowaniu. Podniesiono także niezgodność oferty z ustawą Prawo zamówień publicznych. W dniu 20 listopada 2015 r. Krajowa Izba Odwoławcza wydawała wyrok, w którym oddaliła odwołanie złożone przez InPost SA. Od tego wyroku Krajowej Izby Odwoławczej InPost S.A. nie złożył skargi do Sądu Okręgowego w Poznaniu. Postępowanie zostało prawomocnie zakończone. Wartość oferty InPost S.A. wynosiła ponad 112 mln zł.

W zakresie istotnych z punktu widzenia działalności Grupy Integer.pl postępowań Emitent pragnie ponadto zwrócić uwagę na niżej wskazane kontrole UKE przeprowadzone w spółkach Grupy Emitenta: InPost SA oraz PGP SA zakończone wydaniem decyzji administracyjnych oraz toczące się obecnie w ww. spółkach kontrole UKE

Wysokość kary pieniężnej jaką może nałożyć Prezes UKE nie może przekroczyć 2% przychodów ogółem osiągniętych:

- przez operatora pocztowego z działalności pocztowej w roku obrotowym poprzedzającym wymierzenie kary;
- 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.

Kontrole przeprowadzone w spółce InPost SA i PGP SA

a) Postępowanie administracyjne wszczęte z urzędu w sprawie naruszenia przepisów dotyczących działalności pocztowej (Inpost S.A.)

W dniach 4 lipca 2014 r. – 28 sierpnia 2014 r. Urząd Komunikacji Elektronicznej przeprowadził w spółce InPost Sp. z o.o. (obecnie InPost S.A.) kontrolę w zakresie świadczenia usług pocztowych oraz pod kątem zgodności z warunkami wymaganymi dla wykonywania działalności pocztowej. Kontrola objęła okres działalności spółki InPost S.A. od 7 kwietnia 2014 r. do 28 sierpnia 2014 r. Kontrolujący zwrócili się o udostępnienie dokumentów dotyczących działalności pocztowej spółki InPost S.A., w tym w szczególności informacji o placówkach pocztowych oraz umów o współpracy z innymi operatorami pocztowymi i umów agencyjnych, które to dokumenty spółka InPost S.A. przedłożyła. W dniu 20 marca 2015 r. spółka InPost S.A. otrzymała decyzję Prezesa UKE z dnia 19 marca 2015 r. stwierdzającą naruszenie przez spółkę InPost S.A. przepisów prawa pocztowego i wzywającą spółkę InPost S.A. do usunięcia stwierdzonych naruszeń w terminie 30 dni. Jednocześnie w decyzji tej Prezes UKE wskazał, że stwierdzone naruszenia odnoszą się do trzech następujących kwestii: tajemnicy pocztowej, bezpieczeństwa obrotu pocztowego oraz poszanowania przepisów określających zasady doręczania i wydawania przesyłek na zasadach ogólnych oraz postępowaniu karnym i cywilnym. W ocenie Prezesa UKE usunięcie wskazanych naruszeń nie wymaga wdrożenia żadnego specjalnego procesu technologicznego ani też nie wymaga szczególnych nakładów organizacyjnych lub poniesienia nakładów pieniężnych, które uzasadniałyby wyznaczenie przez Prezesa UKE terminu dłuższego niż 30 dni na ich usunięcie. Prezes UKE stoi na stanowisku, że termin wskazany w sentencji decyzji pozwoli na sprawne wprowadzenie stosownych zmian w zakresie sposobu prowadzonej przez spółkę InPost S.A. działalności pocztowej. W dniu 3 kwietnia 2015 r. Spółka InPost S.A. złożyła wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. W dniu 12 maja 2015 r. wydana została decyzja utrzymująca w mocy decyzję Prezesa UKE z dnia 19 marca 2015 r. W dniu 15 czerwca 2015 r. Spółka InPost S.A. wniosła skargę na decyzję Prezesa UKE do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. W dniu 27 listopada 2015 r. ogłoszony został wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, w którym Sąd ten uchylił decyzje Prezesa UKE uwzględniając tym samym skargę administracyjną wniesioną w sprawie przez InPost S.A. W dniu 8 marca 2016 roku do Spółki wpłynął datowany na 4 marca odpis skargi kasacyjnej Prezesa UKE od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego z dnia 27 listopada 2015 roku uchylającego decyzje pokontrolną PGP SA.

b) Postępowanie administracyjne wszczęte z urzędu w sprawie naruszenia przepisów dotyczących działalności pocztowej (PGP S.A.)

W dniach 3 lutego 2014 r. – 28 maja 2014 r. Urząd Komunikacji Elektronicznej przeprowadził w spółce Polska Grupa Poczta S.A. kontrolę w zakresie świadczenia usług pocztowych oraz pod kątem zgodności z warunkami wymaganymi do wykonywania działalności pocztowej. Kontrolą objęto okres działalności Polskiej Grupy Poczta S.A. od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 28 maja 2014 r. W trakcie czynności kontrolnych zobowiązano kontrolowanego do przekazania dokumentów oraz informacji związanych z prowadzoną działalnością pocztową, które to dokumenty i informacje Polska Grupa Poczta S.A. przekazała. W dniu 20 marca 2015 r. Polska Grupa Poczta S.A. otrzymała decyzję Prezesa UKE z dnia 19 marca 2015 r. stwierdzającą naruszenie przez Polską Grupę Poczta S.A. przepisów prawa pocztowego i wzywającą spółkę Polska Grupa Poczta S.A. do usunięcia stwierdzonych naruszeń w terminie 30 dni. Jednocześnie w decyzji tej Prezes

UKE wskazał, że stwierdzone naruszenia odnoszą się do dwóch kwestii: poszanowania przepisów odrębnych stanowiących szczególne zasady doręczania przesyłek w postępowaniu karnym i cywilnym oraz przepisów prawa pocztowego w zakresie obligatoryjnych elementów regulaminu świadczenia usług pocztowych. W ocenie Prezesa UKE usunięcie wskazanych naruszeń nie wymaga wdrożenia żadnego specjalnego procesu technologicznego ani też nie wymaga zastosowania szczególnych nakładów organizacyjnych lub poniesienia nakładów pieniężnych, które uzasadniałyby wyznaczenie przez Prezesa UKE terminu dłuższego niż 30 dni na ich usunięcie. Prezes UKE stoi na stanowisku, że termin wskazany w sentencji decyzji pozwoli na sprawne wprowadzenie stosownych zmian w zakresie sposobu prowadzonej przez Polską Grupę Poczтовую S.A. działalności pocztowej. W dniu 3 kwietnia 2015 r. Polska Grupa Poczтовая S.A. złożyła wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. W dniu 12 maja 2015 r. Prezes UKE wydał decyzję utrzymującą w mocy decyzję z dnia 19 marca 2015 r. W dniu 15 czerwca 2015 r. Polska Grupa Poczтовая S.A. wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego na decyzję Prezesa UKE. W dniu 27 listopada 2015 r. ogłoszony został wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, w którym Sąd ten uchylił decyzję Prezesa UKE uwzględniając tym samym skargę administracyjną wniesioną w sprawie przez Polską Grupę Poczтовую S.A. Wyrok nie jest prawomocny. Prezesowi UKE przysługuje skarga kasacyjna.

Kontrole obecnie prowadzone w spółce InPost S.A. i PGP S.A.

a) Postępowanie kontrolne prowadzone przez Urząd Komunikacji Elektronicznej w spółce InPost S.A.

W dniu 21 września 2015 r. spółka InPost S.A. otrzymała od Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej zawiadomienie o zamiarze wszczęcia kontroli w spółce InPost SA w zakresie przestrzegania przepisów i decyzji z zakresu działalności pocztowej oraz w zakresie świadczenia usług pocztowych i pod kątem zgodności z warunkami wymaganymi do wykonywania działalności pocztowej. Postępowanie formalnie rozpoczęło się w październiku 2015 r. Postępowanie to nie zostało zakończone.

b) Postępowanie kontrolne prowadzone przez Urząd Komunikacji Elektronicznej w spółce PGP S.A.

W dniu 18 sierpnia 2015 r. spółka Polska Grupa Poczтовая S.A. otrzymała od Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej zawiadomienie o zamiarze wszczęcia kontroli w spółce Polskiej Grupie Poczтовой S.A. w zakresie przestrzegania przepisów i decyzji z zakresu działalności pocztowej oraz w zakresie świadczenia usług pocztowych i pod kątem zgodności z warunkami wymaganymi do wykonywania działalności pocztowej. Postępowanie formalnie rozpoczęło się w październiku 2015 r. Postępowanie to nie zostało zakończone.

6.4 Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących.

Wynagrodzenie dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej w wartości brutto przedstawione w tabelach poniżej, wypłacone zostało jest z tytułu posiedzeń Zarządu i Rady Nadzorczej. Wynagrodzenie nie wynikało z Programów Motywacyjnych czy premii opartych na kapitale Spółki.

Zarząd Emitenta:

Imię i nazwisko:	Funkcja w Zarządzie:	Kwota brutto w 2015 roku	Kwota brutto w 2014 roku
Rafał Brzoska	Prezes	160 800,00	174 200,00
Krzysztof Kolpa	Wiceprezes	134 400,00	142 800,00
Rossen Hadjiev	Członek	62 400,00	32 500,00
		357 600,00	349 500,00

Rada Nadzorcza Emitenta:

Imię i nazwisko:	Funkcja w Radzie Nadzorczej na 31.12.2015 roku	Kwota brutto w 2015 roku	Kwota brutto w 2014 roku
Anna Izydorek-Brzoska	Członek	12 000,00	12 000,00
Rafał Abratański		10 500,00	10 500,00
Krzysztof Setkiewicz		21 000,00	12 000,00
Zbigniew Popielski		6 000,00	8 000,00
Arkadiusz Jastrzębski	Wiceprzewodniczący	16 500,00	6 000,00
Wiesław Łatała	Przewodniczący	16 000,00	0,00
Andrzej Szumański	Członek	8 000,00	0,00
Krzysztof Kaczmarczyk	Członek	0,00	0,00
		90 000,00	48 500,00

6.5 Informacje o umowach między spółkami wchodzącymi w skład Grupy a osobami zarządzającymi

W 2015 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Integer.pl nie zostały zawarte umowy przewidujące wypłatę rekompensat:

- przez spółkę Integer.pl SA
- przez spółkę InPost SA

dla członków zarządu spółek w przypadku rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

6.6 Informacje o warunkach współpracy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

W dniu 8 lipca 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie § 17 pkt d) statutu Spółki oraz art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości, uchwałą nr 3 w sprawie wyboru biegłego rewidenta dokonała wyboru Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie jako podmiotu uprawnionego do przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz jako podmiotu mającego dokonać badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2015 rok.

Umowa została zawarta na okres niezbędny do wykonania zlecenia. Siedziba Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa mieści się w Warszawie (00-854) przy al. Jana Pawła II 19, Warszawa. Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 73. Wybór dokonany został przez Radę Nadzorczą Spółki zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Dotychczas Emitent korzystał z usług Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa (dawniej Deloitte Audyt sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie w zakresie przeprowadzenia przeglądów jednostkowych sprawozdań finansowych Emitenta oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz kolejno na dzień 30 czerwca 2013 roku, 30 czerwca 2014 roku jak również w zakresie dokonania badania jednostkowych sprawozdań finansowych Emitenta oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej za 2012 rok oraz kolejno za rok 2013 i za rok 2014.

Szczegóły przedstawia poniższa tabela:

	Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.	2015	2014
1.	Za badanie skonsolidowanego raportu rocznego z czego:	700 000,00 zł	110 000,00 zł
	- za badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Integer.pl	75 000,00 zł	35 000,00 zł
	- za badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Integer.pl	55 000,00 zł	15 000,00 zł
2.	Inne usługi poświadczające	858 000,00 zł	2 000,00 zł
	Razem:	1 558 000,00 zł	110 000,00 zł

7 RAPORT W SPRAWIE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ INTEGER.PL SA W 2015 ROKU.

1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego.
2. Odstąpienie od niektórych zasad ładu korporacyjnego i ich powody.
3. System kontroli wewnętrznej zarządzania ryzykiem w odniesieniu do sprawozdań finansowych.
4. Akcjonariat.
5. Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne.
6. Ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu.
7. Ograniczenia dotyczące przenoszenia papierów wartościowych.
8. Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnienia, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.
9. Zasady zmiany Statutu Spółki.
10. Informacje dotyczące organów Spółki (Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza, Komitet Audytu).

Integer.pl SA („Emitent”, „Spółka”) prowadzi przejrzystą i transparentną politykę informacyjną. Spółka zapewnia szybki i bezpieczny dostęp do najważniejszych informacji związanych z jej bieżącą działalnością wszystkim podmiotom działającym na rynku kapitałowym. Emitent wykorzystuje w tym celu zarówno tradycyjne, jak i nowoczesne metody przekazywania informacji.

Podstawowymi celami realizacji zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” przez Emitenta są:

- przejrzystość jej działania jako spółki giełdowej,
- umożliwienie równego dostępu do informacji wszystkim osobom i podmiotom zainteresowanym działalnością Emitenta,
- budowanie zaufania w relacjach z Akcjonariuszami oraz przyszłymi Inwestorami,
- umacnianie transparentności działań biznesowych Spółki.

Komunikacja z klientami, pracownikami, otoczeniem biznesowym Emitenta oraz szeroko pojętym rynkiem kapitałowym dokonuje się za pośrednictwem:

- korporacyjnej strony www, prowadzonej w języku polskim oraz częściowo w języku angielskim, dostępnej pod adresem www.integer.pl,
- biura prasowego,
- jednostek odpowiedzialnych za działania Emitenta w zakresie relacji inwestorskich (IR),
- systematycznej dystrybucji informacji prasowych na temat kluczowych działań Emitenta oraz spółek z Grupy Kapitałowej Integer.pl,
- cyklicznych, bezpośrednich spotkań z Inwestorami,

- konferencji i spotkań prasowych.

Emitent dokłada wszelkich starań, by zapewnić wszystkim uczestnikom rynku kapitałowego równy dostęp do istotnych informacji na temat Spółki. Szczegółowe dane dotyczące Emitenta udzielane są zgodnie z zasadami i regulacjami obowiązującymi spółki giełdowe.

Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.

Niniejsze Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego („Oświadczenie”, „Raport”) przygotowano na podstawie § 91 ust. 5 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z dnia 19 lutego 2009 r. (Dz.U. Nr 33, poz. 259, dalej: „Rozporządzenie”) oraz Załącznika do Uchwały nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 r. wprowadzającego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”.

Uchwały Rady GPW są publicznie dostępne na stronie internetowej www.corp-gov.gpw.pl. Uchwałę nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 r. można znaleźć na stronie http://static.gpw.pl/pub/files/PDF/dobre_praktyki/dobre_praktyki_16_11_2012.pdf. Ponadto Oświadczenie uwzględnia zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 9 kwietnia 2014 r. w sprawie jakości sprawozdawczości dotyczącej ładu korporacyjnego (podejście „przestrzegaj lub wyjaśnij”). Treść zaleceń dostępna jest na stronie internetowej http://www.corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/regulacje/2014/zalecenie_201_208%20pl.pdf.

Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego, będące wyodrębnioną częścią sprawozdania z działalności Emitenta, ma walor informacji historycznej, stąd przedstawiając stan stosowania tych zasad Spółka odniosła się do zbioru Dobrych Praktyk obowiązującego w 2015 r., tj. Dobrych Praktyk przyjętych na podstawie Załącznika do Uchwały nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 roku.

Niemniej mając na względzie wysokie standardy w zakresie komunikacji z inwestorami Spółka zamieściła ponadto aktualizację stanu stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego zgodnie z nowym zbiorem obowiązującym na GPW od dnia 1 stycznia 2016 r., którą można znaleźć na stronie Integer.pl SA w zakładce Relacje inwestorskie/Ład korporacyjny. Treść Nowych Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, które obowiązują od 1 stycznia 2016 r. można znaleźć na stronie internetowej http://static.gpw.pl/pub/files/PDF/RG/DPSN2016_GPW.pdf

Wskazanie zakresu odstąpienia od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego oraz wyjaśnienie przyczyn odstąpienia.

Emitent przestrzegał wszystkich zasad ładu korporacyjnego przyjętych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” za wyjątkiem zasad wskazanych poniżej, w stosunku do których Emitent podaje szczegółowe powody, dla których nie były one stosowane (comply or explain).

Oświadczenie w sprawie stosowania ładu korporacyjnego jest publikowane w zakładce „Ład korporacyjny”, dostępnej w serwisie relacji inwestorskich na stronie internetowej www.integer.pl,

W 2015 roku Integer.pl SA nie stosowała się trwale lub przejściowo do następujących zasad:

Zasada I.5

"Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających Spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 roku w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE)".

Spółka nie przestrzega zaleceń opisanych w dziale I punkt 5 w zakresie posiadania polityki wynagrodzeń oraz zasad jej ustalania w zakresie poziomu i formy wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej według zaleceń Komisji Europejskiej z dnia 14 grudnia 2004 roku. W Spółce zasady wynagrodzeń są w przypadku Zarządu ustalane przez Radę Nadzorczą. Z kolei zgodnie ze Statutem Spółki poziom wynagrodzenia Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Kompleksowe uregulowanie kwestii oraz zasad wynagradzania członków organu zarządzającego oraz organu nadzorującego na poziomie uchwał organów względem nich nadrzędnych powoduje, iż w ocenie Spółki odwoływanie się dodatkowo do sformalizowanych zaleceń Komisji Europejskiej nie jest konieczne.

Zasada I.9

"GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich Akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej".

Spółka nie przestrzega zaleceń opisanych w dziale I punkt 9. Wybór osoby do pełnienia funkcji zarządu lub nadzoru nie jest podyktowany płcią, lecz uzależniony jest w szczególności od posiadanych kompetencji, umiejętności, efektywności i doświadczenia, co w ocenie Spółki ma nadrzędne znaczenie dla prawidłowego jej funkcjonowania i rozwoju. Spółka nie może zatem zapewniać zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn na stanowiskach zarządczych i nadzorczych, jednocześnie podkreślając przy tym, że nie są podejmowane żadne działania mające na celu dyskryminowanie jakichkolwiek osób ze względu na płeć, przy powoływaniu ich do organów nadzorujących i zarządzających Spółki.

Zasada I.10

"Jeżeli spółka wspiera różne formy ekspresji artystycznej i kulturalnej, działalność sportową albo działalność w zakresie edukacji lub nauki i postrzega swoją aktywność w tym zakresie jako element misji biznesowej i strategii rozwoju, mający wpływ na innowacyjność przedsiębiorstwa i jego konkurencyjność dobrą praktyką jest publikowanie, w sposób przyjęty przez spółkę, zasad prowadzenia przez nią działalności w tym zakresie".

Spółka wchodząca w skład Grupy Kapitałowej Integer.pl tj. Verbis Alfa Sp. z o.o. prowadzi działalność sponsoringową, polegającą na wsparciu finansowym działalności sportowej, przy czym działalność ta nie jest w sposób stały i sformalizowany wpisana w misję biznesową i strategię rozwoju Grupy Kapitałowej Integer.pl jak również nie zostały przyjęte konkretne zasady prowadzenia działalności w tym zakresie. Działalność ta w szczególności polega na wsparciu finansowym zawodników reprezentujących polską drużynę oszczepników „InPost Javelin Team” występujących regularnie w ogólnopolskich i międzynarodowych zawodach lekkoatletycznych. Celem działań sponsoringowych jest z jednej strony wzmocnienie marki InPost, zwiększenie stopnia jej rozpoznawalności, zasięgu oddziaływania oraz budowa pozytywnego wizerunku firmy, zaś z drugiej strony wsparcie wybranych zawodników w wykonywanej przez nich działalności sportowej oraz przyznanie nagród za specjalne osiągnięcia i uzyskane wyniki sportowe.

Zawarte umowy sponsoringowe obowiązują do 1 września 2016 roku i mogą zostać przedłużone na kolejny okres.

Spółka zastrzega możliwość wprowadzenia skonkretyzowanych zasad w zakresie wspierania działalności sportowej lub różnych form ekspresji artystycznej i kulturalnej w przyszłości.

Zasada I.12

„Spółka powinna zapewniać akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej”.

Spółka nie stosuje zasady nr I.12. Statut Spółki przewiduje osobiste uczestnictwo w walnym zgromadzeniu lub reprezentację przez pełnomocnika i nie nakłada w tym zakresie żadnych ograniczeń. Uchwały podjęte na Walnym Zgromadzeniu są niezwłocznie publikowane w formie raportów bieżących oraz zamieszczane na stronie internetowej Spółki. Wprowadzenie możliwości wykonywania prawa głosu w toku Walnego Zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej wymaga dodatkowych nakładów finansowych, które w ocenie Spółki nie są celowe, biorąc pod uwagę fakt, że Akcjonariusze Spółki nie zgłaszali do tej pory takiej potrzeby, jak również wiążą się z potencjalnym ryzykiem natury technicznej, a w konsekwencji również prawnej co do prawidłowego oraz niczym niezakłóconego przebiegu Walnych Zgromadzeń Emitenta.

Spółka zastrzega możliwość wprowadzenia sposobności wykonywania prawa głosu w toku Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej w przyszłości, szczególnie w przypadku pojawienia się takich potrzeb ze strony Akcjonariuszy.

Część II – Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

Zasada II.1.7

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa, pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania”.

Spółka nie stosuje zasady nr II.1.7. Spółka w 2015 roku nie prowadziła szczegółowego zapisu przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, które zawierałyby wszystkie wypowiedzi osób uczestniczących. Spółka planuje począwszy od 2016 roku rejestrować zapis audio i wideo z przebiegu walnych zgromadzeń, stąd też począwszy do tego roku osoby zainteresowane będą mogły zapoznać się z nagraniem obrad, a tym samym pytaniami zadanymi w ich trakcie przez akcjonariuszy. Spółka nie publikuje natomiast na stronie internetowej pytań akcjonariuszy oraz odpowiedzi na nie zadawanych przed walnym zgromadzeniem.

Zasada II.1.12

„W przypadku wprowadzenia w spółce programu motywacyjnego opartego na akcjach lub podobnych instrumentach - informację na temat prognozowanych kosztów jakie poniesie spółka w związku z jego wprowadzeniem”.

W dniu 20 lutego 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 03/02/14 w sprawie zmiany programu motywacyjnego dla kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej Integer.pl przyjętego uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta nr 05/06/11 z dnia 6 czerwca 2011 r. zmienionego uchwałą nr 04/10/12 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 października 2012 r.

Treść uchwały nr 03/02/14 z dnia 20 lutego 2014 r. w sprawie zmiany programu motywacyjnego dla kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej Integer.pl została opublikowana w raporcie bieżącym 20/2014 z dnia 20 lutego 2014 r.

Zgodnie z treścią uchwały nr 03/02/14, program motywacyjny wejdzie w życie z chwilą przyjęcia przez Radę Nadzorczą Regulaminu Programu, co na dzień przekazania do publicznej wiadomości niniejszego Raportu nie nastąpiło w związku z czym Spółka nie jest w stanie precyzyjnie oszacować kosztów jakie poniesie w związku z wprowadzeniem programu motywacyjnego.

Zasada II.2

„Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II pkt 1”.

Integer.pl SA prowadzi anglojęzyczną stronę www przeznaczoną dla Akcjonariuszy oraz Inwestorów, zamieszczając na niej najważniejsze informacje dotyczące funkcjonowania Spółki, zgodnie z zasadą zapewnienia rynkowi kapitałowemu równego dostępu do materiałów i danych.

Wyłączenia od stosowania zasady II.2, w związku z częścią II pkt.1 dotyczą:

II.1.3. Raporty okresowe i bieżące.

Ze względu na koszty tłumaczeń, na stronie internetowej w języku angielskim zostały zamieszczone raporty okresowe oraz jedynie wybrane, najważniejsze raporty bieżące.

II.1.5. W przypadku gdy wyboru członków organu spółki dokonuje walne zgromadzenie – udostępnienie spółce uzasadnionych kandydatur zgłaszanych do zarządu i rady nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem.

Ze względu na koszty tłumaczeń, przekazywane spółce uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do Zarządu i Rady Nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, publikowane są na stronie internetowej Spółki jedynie w języku polskim.

II.1.7. Pytania akcjonariuszy dotyczących spraw objętych porządkiem obrad, zadawanych przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.

Spółka nie stosuje zasady nr II.1.7 w odniesieniu do polskojęzycznej strony internetowej, a tym samym nie ma możliwości wypełniania tej zasady w odniesieniu do strony internetowej w języku angielskim.

II.1.9a. Zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

Spółka nie stosuje zasady nr II.1.9a w odniesieniu do polskojęzycznej strony internetowej, a tym samym nie ma możliwości wypełniania tej zasady w odniesieniu do strony internetowej w języku angielskim.

II.1.12. W przypadku wprowadzenia w spółce programu motywacyjnego opartego na akcjach lub podobnych instrumentach - informację na temat prognozowanych kosztów jakie poniesie spółka w związku z jego wprowadzeniem.

Spółka nie stosuje zasady nr II.1.2 w odniesieniu do polskojęzycznej strony internetowej, a tym samym nie ma możliwości wypełniania tej zasady w odniesieniu do strony internetowej w języku angielskim.

Część III – Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych.

Zasada III.8

„W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...)”

Zasada ta nie była stosowana w 2015 r., ponieważ w okresie tym w Radzie Nadzorczej nie został wyodrębniony Komitet Audytu, ani Komitet ds. wynagrodzeń.

Część IV – Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy.

Zasada IV.10

„Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

Transmisji obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym,

Dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad”.

W 2015 r. Spółka nie stosuje zasady nr IV.10. W ocenie Spółki zasady obowiązujące w Spółce dotyczące udziału w walnych zgromadzeniach umożliwiają właściwą i efektywną realizację praw wynikających z akcji oraz zapewniają odpowiedni poziom bezpieczeństwa i zabezpieczają interesy wszystkich Akcjonariuszy. Biorąc pod uwagę znaczne koszty związane z wprowadzeniem możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej oraz wzrost ryzyka natury technicznej i prawnej powodują, że w ocenie Spółki korzyści dla Akcjonariuszy ze stosowania tej zasady ładu korporacyjnego nie rekompensują ryzyka i kosztów związanych z jej stosowaniem. Akcjonariusze Spółki nie zgłaszali ponadto do tej pory potrzeby wprowadzenia takiej formy udziału w walnym zgromadzeniu. Spółka nie wyklucza wprowadzenia powyżej zasady w przyszłości.

Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Zarząd Spółki odpowiedzialny jest za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Sprawozdania finansowe oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządza się zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Przy sporządzaniu sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych podstawowym mechanizmem kontrolnym jest okresowe badanie sprawozdań finansowych przez niezależnego biegłego rewidenta. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza z grona renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysokie standardy usług i niezależność.

Przy sporządzaniu sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych skuteczność systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w tym procesie jest zapewniona między innymi przez:

- przyjęcie zasad obiegu dokumentów finansowo-księgowych,

- przyjęcie procedur określających obowiązki, uprawnienia i odpowiedzialność poszczególnych pracowników wyodrębnionych w strukturze komórek,
- kontrolę poszczególnych komórek w zakresie merytorycznym, formalnym i rachunkowym,
- stosowanie zasad polityki rachunkowości opracowanych zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej,
- prowadzenie ksiąg rachunkowych za pomocą profesjonalnego systemu informatycznego,
- bieżący monitoring istotnych czynników ryzyka podatkowego, prawnego itp.

Wskazanie Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

L.p.	Akcjonariusz:	Liczba akcji i głosów z akcji:	% ogólnej liczby akcji i głosów:
1.	Pan Rafał Brzoska wspólnie z podmiotem zależnym od siebie A&R Investments Ltd (*):	2 328 384	29,99%
2.	Pan Krzysztof Kołpa wraz z podmiotami zależnymi od siebie tj. L.S.S. Holdings Limited oraz L.S.S. Slovakia k.s. (**):	417 523	5,38%
3.	Generali Otwarty Fundusz Emerytalny	675 090	8,69%
4.	Aegon Otwarty Fundusz Emerytalny	650 000 (*****)	8,37%
5.	Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny	426 315 (****)	5,49%
6.	Pozostali Akcjonariusze:	3 266 935	42,08%
	Razem:	7 764 217	100,00%

(*) Pan Rafał Brzoska posiada bezpośrednio i pośrednio (za pośrednictwem spółki pośrednio zależnej od siebie, tj. A&R Investments Limited) 2 328 384 akcje Emitenta stanowiące 29,99% udziału w kapitale zakładowym, uprawniające do 29,99% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu spółki Integer.pl SA, z czego w sposób bezpośredni Pan Rafał Brzoska posiada 24 965 akcji stanowiących 0,32% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniających do 0,32% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu spółki Integer.pl SA. Spółka prawa maltańskiego A&R Investments Limited posiada 2 303 419 akcji Emitenta stanowiących 29,67% udziału w kapitale zakładowym uprawniających do 29,67% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. Bezpośrednim podmiotem dominującym nad spółką prawa maltańskiego A&R Investments Limited jest spółka prawa maltańskiego Fenix Investments Limited, wobec której to spółki podmiotem dominującym jest Pan Rafał Brzoska. Tym samym Pan Rafał Brzoska poprzez spółkę A&R Investments Limited (która to spółka jest podmiotem zależnym od spółki Fenix Investments Limited, która to natomiast spółka Fenix Investments Limited jest spółką bezpośrednio zależną od Pana Rafała Brzoski) pośrednio posiada 2 303 419 akcji Emitenta stanowiących 29,67% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawniających do 29,67% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. Spółka Fenix Investments Limited nie posiada bezpośrednio akcji Emitenta, natomiast posiada pośrednio poprzez spółkę od siebie zależną A&R Investments Limited 2 303 419 akcji Emitenta stanowiących 29,67% udziałów w kapitale zakładowym oraz uprawniających do 29,67% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

(**) Pan Krzysztof Kołpa posiada bezpośrednio i pośrednio za pośrednictwem spółki L.S.S. Holdings Limited oraz L.S.S. Slovakia k.s. 417 523 akcji Emitenta stanowiących 5,38% udziału w jego kapitale zakładowym i uprawniających do 5,38% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu spółki Integer.pl SA., z czego w sposób bezpośredni Pan Krzysztof Kołpa posiada 6 600 akcji stanowiących 0,09% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniających do 0,09% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu spółki Integer.pl S.A. L.S.S. Holdings Limited, której jedynym wspólnikiem jest spółka L.S.S. Slovakia k.s. posiada bezpośrednio 350 923 akcji stanowiących 4,52% udziału w kapitale zakładowym Emitenta uprawniających do 4,52% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu spółki Integer.pl S.A. Spółka L.S.S. Slovakia k.s., której jedynym komplementariuszem jest Pan Krzysztof Kołpa, posiada bezpośrednio 60 000 akcji stanowiących 0,77% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniających do 0,77% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu spółki Integer.pl S.A.

(***) Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny - stan posiadania akcji wskazany na podstawie listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa na walnym zgromadzeniu spółki Integer.pl SA z dnia 30 czerwca 2014 roku.

(****) Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny - stan posiadania akcji wskazany na podstawie listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa na walnym zgromadzeniu spółki Integer.pl SA z dnia 1 czerwca 2015 roku.

(*****) Aegon Otwarty Fundusz Emerytalny stan posiadania akcji wskazany na podstawie listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa na walnym zgromadzeniu spółki Integer.pl SA z dnia 23 grudnia 2015 roku.

Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne wraz z opisem tych uprawnień.

W Spółce nie występują papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne.

Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenie czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

W Spółce nie występują ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu takie jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenie czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia praw własności papierów wartościowych Emitenta.

Obecnie nie istnieją żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności papierów wartościowych Emitenta.

Opis zasad zmiany Statutu Spółki Emitenta.

Zmiana Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do rejestru.

Zmianę Statutu Zarząd zgłasza do sądu rejestrowego. Zgłoszenie zmiany Statutu nie może nastąpić po upływie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.

Uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego nie może być zgłoszona do sądu rejestrowego po upływie sześciu miesięcy od dnia jej powzięcia, a w przypadku akcji nowej emisji będących przedmiotem oferty publicznej objętej prospektem emisyjnym albo memorandum informacyjnym, na podstawie przepisów o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych - po upływie dwunastu miesięcy od dnia odpowiednio zatwierdzenia prospektu emisyjnego albo memorandum informacyjnego lub stwierdzenia równoważności informacji zawartych w memorandum informacyjnym z informacjami wymaganymi w prospekcie emisyjnym oraz nie później niż po upływie jednego miesiąca od dnia przydziału akcji, przy czym wniosek o zatwierdzenie prospektu albo memorandum informacyjnego albo wniosek o stwierdzenie równoważności informacji zawartych w memorandum informacyjnym z informacjami wymaganymi w prospekcie emisyjnym nie mogą zostać złożone po upływie czterech miesięcy od dnia powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego.

Uchwała o obniżeniu kapitału zakładowego nie może być zgłoszona do sądu rejestrowego po upływie sześciu miesięcy od dnia jej powzięcia, a w przypadku gdy równocześnie z obniżeniem kapitału zakładowego następuje jego podwyższenie co najmniej do pierwotnej wysokości w drodze nowej emisji akcji od dnia ustalonego zgodnie z art. 431 § 4 k.s.h.

Uchwała dotycząca zmiany Statutu zapada większością trzech czwartych głosów.

Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw Akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu Walnego Zgromadzenia, jeśli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.

Walne Zgromadzenie (WZ) jest najwyższym organem Spółki. WZ działa na podstawie kodeksu spółek handlowych, zgodnie z zasadami określonymi w Statucie Spółki oraz regulaminie WZ.

Walne Zgromadzenie 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. Regulamin WZ dostępny jest na stronie Spółki pod adresem: www.integer.pl/pl/relacje-inwestorskie/spolka/dokumenty-korporacyjne

Walne Zgromadzenia są Zwyczajne i Nadzwyczajne. Odbywają się one w siedzibie Spółki, Wrocławiu, Katowicach, Poznaniu, Warszawie, Gdańsku lub w siedzibie giełdy, na której notowane są akcje Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd najpóźniej do dnia 30 czerwca każdego roku.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy
- powzięcie uchwały o podziale zysku lub pokryciu straty
- umorzenie akcji
- powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej
- zatwierdzenie Regulaminu Rady Nadzorczej uchwalonego przez Radę Nadzorczą
- ustalenie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej lub regulaminu wynagradzania członków Rady Nadzorczej

- inne sprawy wymagające decyzji Walnego Zgromadzenia zgodnie z obowiązującym prawem lub Statutem.

Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu

Prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu mają, stosownie do art. 406¹ oraz art. 406³ KSH, tylko osoby, które:

- a) były akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, zwany dalej „Dniem Rejestracji”) oraz
- b) w przypadku akcji zdematerializowanych, które przedstawią podmiotowi prowadzącemu ich rachunek papierów wartościowych żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu w okresie od dnia ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia do pierwszego dnia powszedniego po Dniu Rejestracji,
- c) w przypadku akcji na okaziciela posiadających postać dokumentów, które złożą dokumenty akcji w Spółce nie później niż w Dniu Rejestracji i nie odbiorą tych dokumentów akcji przed zakończeniem tego dnia.

Lista akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu jest sporządzana na podstawie wykazu udostępnianego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. i wykładana każdorazowo w lokalu Zarządu Spółki w Krakowie, ul. Malborska 130 przez 3 dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusz Spółki może żądać przysłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana. Akcjonariusz może zgłosić powyższe żądanie za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres wz@integer.pl.

Uprawnienia akcjonariuszy dotyczące Walnego Zgromadzenia

Zgodnie z art. 400 § 1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Emitenta mogą żądać zwołania NWZ Spółki, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Statut Spółki nie przewiduje odmiennych postanowień w tym zakresie. Żądanie zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia należy złożyć zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia. Zgromadzenie, to podejmuje uchwałę rozstrzygającą, czy koszty zwołania i odbycia zgromadzenia ma ponieść spółka. Akcjonariusze, na żądanie których zostało zwołane zgromadzenie, mogą zwrócić się do sądu rejestrowego o zwolnienie z obowiązku pokrycia kosztów nałożonych uchwałą zgromadzenia. W zawiadomieniu o zwołaniu nadzwyczajnego walnego zgromadzenia, należy powołać się na postanowienie sądu rejestrowego. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia. Akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem

walnego zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad. Statut Emitenta nie zawiera dodatkowych postanowień w tym zakresie.

Członkowie zarządu i rady nadzorczej mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu. Każda Akcja Spółki daje jej posiadaczowi prawo do oddania jednego głosu na walnym zgromadzeniu - osobiście lub przez pełnomocnika. Nie można ograniczać prawa ustanawiania pełnomocnika na walnym zgromadzeniu i liczby pełnomocników. Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza na walnym zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może udzielić dalszego pełnomocnictwa, jeżeli wynika to z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza. Akcjonariusz Emitenta posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki Emitenta i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

Członek zarządu i pracownik spółki mogą być pełnomocnikami na walnym zgromadzeniu spółki publicznej. Jeżeli pełnomocnikiem na walnym zgromadzeniu spółki publicznej jest członek zarządu, członek rady nadzorczej, likwidator, pracownik spółki publicznej lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej od tej spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym walnym zgromadzeniu. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone. Pełnomocnik będący członkiem zarządu, członkiem rady nadzorczej, likwidatorem, pracownikiem spółki publicznej lub członkiem organów lub pracownikiem spółki lub spółdzielni zależnej od tej spółki, głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza. Akcjonariusz Spółki może głosować jako pełnomocnik przy powzięciu uchwał dotyczących jego osoby przy zastosowaniu zasad, o których mowa powyżej.

Zastawnik lub użytkownik mogą wykonywać prawo głosu tylko z akcji imiennych lub świadectwa tymczasowego obciążonej zastawem lub użytkowaniem, ale pod warunkiem, że czynność prawna ustanawiająca te ograniczone prawa rzeczowe to przewiduje, a w księdze akcyjnej zaznaczono jego ustanowienie i prawo do oddania głosu. Jednakże w okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez podmiot uprawniony zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi (art. 340 KSH). Statut Emitenta nie przewiduje żadnych odstępstw od tych zasad. Zgodnie z art. 407 § 2 KSH każdy akcjonariusz ma prawo żądać wydania mu odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta. Żądanie takie należy złożyć do Zarządu Spółki. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przez Walnym Zgromadzeniem. Zgodnie z art. 407 § 1 KSH każdy akcjonariusz ma prawo do przeglądania listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia. Akcjonariusz spółki publicznej może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.

Lista obecności zawierająca spis uczestników Walnego Zgromadzenia z wymienieniem ilości akcji, które każdy z nich przedstawia i służących im głosów, podpisana przez przewodniczącego Zgromadzenia, powinna być sporządzona niezwłocznie po wyborze przewodniczącego i wyłożona podczas Zgromadzenia.

Na wniosek akcjonariuszy posiadających jedną dziesiątą część kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną przynajmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Sposób uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywania prawa głosu

Każda Akcja Spółki Emitenta daje jej posiadaczowi prawo do oddania jednego głosu na walnym zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika. Nie można ograniczać prawa ustanawiania pełnomocnika na walnym zgromadzeniu i liczby pełnomocników. Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza na walnym zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może udzielić dalszego pełnomocnictwa, jeżeli wynika to z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza. Akcjonariusz Emitenta posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej. O udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej akcjonariusz jest obowiązany zawiadomić Spółkę wyłącznie w następujący sposób: poprzez przesłanie informacji o pełnomocnictwie na adres poczty elektronicznej: wz@integer.pl przy czym Spółka wyśle do mocodawcy i pełnomocnika e-mailem prośbę o ponowne potwierdzenie udzielenia i otrzymania pełnomocnictwa. Pełnomocnictwo będzie uznawane przez Spółkę za ważne po otrzymaniu ponownych potwierdzeń na adres poczty elektronicznej: wz@integer.pl. Powyższe wymogi stosuje się odpowiednio w przypadku odwołania pełnomocnictwa.

Pełnomocnictwo udzielone w postaci elektronicznej powinno być przesłane do Spółki w formacie PDF. Informacja o udzieleniu pełnomocnictwa powinna zawierać dokładne oznaczenia pełnomocnika i mocodawcy (ze wskazaniem imienia, nazwiska, dla osób fizycznych numeru PESEL, nazwy, siedziby, adresu, telefonu i adresu poczty elektronicznej obu podmiotów tj. mocodawcy i pełnomocnika). Informacja o udzieleniu pełnomocnictwa powinna również zawierać jego zakres tj. wskazywać liczbę akcji, z których wykonywane będzie prawo głosu, datę i nazwę Walnego Zgromadzenia oraz precyzować czy pełnomocnictwo obowiązuje tylko na dzień otwarcia Walnego Zgromadzenia czy też do jego faktycznego zamknięcia.

Spółka może podjąć odpowiednie działania służące identyfikacji akcjonariusza i pełnomocnika w celu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej. Weryfikacja ta polegać może w szczególności na zwrotnej korespondencji w formie elektronicznej lub kontakcie telefonicznym skierowanym do akcjonariusza lub pełnomocnika w celu potwierdzenia faktu udzielenia pełnomocnictwa i jego zakresu. Spółka zastrzega, że brak ustosunkowania się i współpracy akcjonariusza lub pełnomocnika podczas weryfikacji traktowany będzie jako brak możliwości weryfikacji udzielenia pełnomocnictwa i stanowił będzie podstawę dla odmowy dopuszczenia pełnomocnika do udziału w Walnym Zgromadzeniu. W celu identyfikacji akcjonariusza udzielającego pełnomocnictwa, zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci

elektronicznej powinno zawierać (jako załącznik): w przypadku akcjonariusza będącego osobą fizyczną - kopię dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości akcjonariusza; albo w przypadku akcjonariusza innego niż osoba fizyczna - kopię odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu.

W przypadku wątpliwości co do prawdziwości kopii wyżej wymienionych dokumentów, Zarząd zastrzega sobie prawo do żądania od pełnomocnika okazania przy sporządzaniu listy obecności:

- w przypadku akcjonariusza będącego osobą fizyczną - kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza lub inny podmiot uprawniony do potwierdzania za zgodność z oryginałem kopii dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości akcjonariusza; albo
- w przypadku akcjonariusza innego niż osoba fizyczna - oryginału lub kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza lub inny podmiot uprawniony do potwierdzania za zgodność z oryginałem odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu.

W celu identyfikacji pełnomocnika, Zarząd zastrzega sobie prawo do żądania od pełnomocnika okazania przy sporządzaniu listy obecności:

- w przypadku pełnomocnika będącego osobą fizyczną - kopii dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości pełnomocnika; albo
- w przypadku pełnomocnika innego niż osoba fizyczna - oryginału lub kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza lub inny podmiot uprawniony do potwierdzania za zgodność z oryginałem odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania pełnomocnika na Walnym Zgromadzeniu (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw).

Szczególne postanowienia dotyczące organizacji Walnych Zgromadzeń

Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki nie przewiduje możliwości:

- uczestniczenia w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
- wypowiedzania się w trakcie walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
- wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Spółka na żądanie akcjonariusza wyśle nieodpłatnie pocztą każdemu akcjonariuszowi formularze, zawierające proponowaną treść uchwały walnego zgromadzenia i umożliwiające:

- identyfikację akcjonariusza oddającego głos oraz jego pełnomocnika, jeżeli akcjonariusz wykonuje prawo głosu przez pełnomocnika,
- oddanie głosu w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 9 KSH,
- złożenie sprzeciwu przez akcjonariuszy głosujących przeciwko uchwale,
- zamieszczenie instrukcji dotyczących sposobu głosowania w odniesieniu do każdej z uchwał, nad którą głosować ma pełnomocnik. Materiały dotyczące Walnego Zgromadzenia.

Osoba uprawniona do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu, w tym projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi Zarządu lub Rady Nadzorczej, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Walnego Zgromadzenia na stronie internetowej Spółki: www.integer.pl oraz w siedzibie Spółki w godzinach 8.00 - 15.30.

Udział członków władz Spółki w Walnym Zgromadzeniu

W Walnym Zgromadzeniu powinni uczestniczyć członkowie Zarządu Spółki oraz Rady Nadzorczej w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia. Członkowie Zarządu Spółki lub Rady Nadzorczej Spółki, których mandaty wygasły przed odbyciem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, którego przedmiotem jest udzielenie absolutorium ze sprawowania przez nich obowiązków, mają prawo uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu jeżeli najpóźniej na tydzień przed odbyciem Walnego Zgromadzenia złożą Zarządowi Spółki na piśmie żądanie skorzystania z tego uprawnienia.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia

Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia wybiera się spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia z chwilą wyboru przejmuje prowadzenie obrad zgromadzenia – kieruje obradami, czuwa nad przestrzeganiem postanowień Regulaminu Walnego Zgromadzenia i porządku obrad. Przewodniczący zapewnia poszanowanie praw i interesów wszystkich Akcjonariuszy oraz ma obowiązek przeciwdziałać nadużywaniu uprawnień przez uczestników Walnego Zgromadzenia i zapewniać respektowanie praw Akcjonariuszy mniejszościowych.

Do obowiązków i uprawnień Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

- udzielanie i odbieranie głosu,
- wydawanie odpowiednich zarządzeń porządkowych,
- zarządzanie krótkich przerw w obradach,
- zarządzanie głosowania oraz zapewnienie jego prawidłowego przebiegu,
- podpisywanie dokumentów zawierających wyniki głosowania,
- rozstrzyganie wątpliwości regulaminowych.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji i nie powinien bez uzasadnionych przyczyn opóźniać podpisania protokołu Walnego Zgromadzenia.

Na Walnym Zgromadzeniu mogą być obecni przedstawiciele mediów.

Komisja Skrutacyjna

Wybór Komisji Skrutacyjnej zarządza Przewodniczący Walnego Zgromadzenia na wniosek Akcjonariuszy. Komisja liczy trzech członków wybieranych przez Walne Zgromadzenie spośród uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu. Każdy Akcjonariusz ma prawo zgłosić jednego kandydata.

Komisja Skrutacyjna wybiera spośród swego grona Przewodniczącego i Sekretarza.

Zadaniem Komisji Skrutacyjnej jest:

- zapewnienie prawidłowego przebiegu głosowania,
- nadzorowanie obsługi przeprowadzanych głosowań,
- sprawdzanie i ustalanie wyników głosowania,
- informowanie Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia o wynikach głosowania,
- inne czynności związane z prowadzeniem głosowania.

Głosowania

Głosowanie na poszczególne uchwały jest jawne, z wyjątkiem głosowania w sprawach osobistych, powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej i Zarządu i o ile KSH tak stanowi – imienne.

Głosowanie jest tajne w przypadkach przewidzianych w przepisach prawa, Statucie Spółki lub na wniosek uczestnika Walnego Zgromadzenia.

Wybory

Wybory są tajne, chyba że przepisy prawa przewidują inaczej. Każdy Akcjonariusz uczestniczący w Walnym Zgromadzeniu ma prawo zgłaszać kandydatury na każdą z obieralnych funkcji. Głosowanie odbywa się nad każdą kandydaturą osobno. W przypadku głosowania w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej – jej skład może zostać wybrany w jednym głosowaniu.

Przed przystąpieniem do głosowania w sprawie wyborów, kandydat powinien ustnie lub pisemnie wyrazić zgodę na kandydowanie. Listę zgłoszonych kandydatów sporządza i ogłasza Przewodniczący Walnego Zgromadzenia.

Zasady podejmowania uchwał

Uchwały w sprawach nie zastrzeżonych odrębnym zapisem zapadają zwykłą większością głosów oddanych. W sprawach nie objętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, chyba, że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.

Uchwały dotyczące emisji obligacji, zmiany Statutu, zbycia przedsiębiorstwa, połączenia spółek i rozwiązania spółki, zapadają większością $\frac{3}{4}$ głosów oddanych.

Uchwały co do zmian Statutu zwiększających świadczenia Akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym Akcjonariuszom, wymagają zgody wszystkich Akcjonariuszy, których dotyczą.

Uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działalności wymagają większości $\frac{2}{3}$ głosów i muszą być powzięte większością $\frac{3}{4}$ głosów oddanych.

Uchwała o przekształceniu Spółki wymaga obecności Akcjonariuszy przedstawiających przynajmniej połowę kapitału akcyjnego.

Uchwały Walnego Zgromadzenia powinny być protokołowane przez notariusza pod rygorem ich nieważności. Powzięcie uchwał na Walnym Zgromadzeniu musi być poprzedzone głosowaniem.

Tekst jednolity Statutu Spółki dostępny jest na stronie www.integer.pl w zakładce: Relacje Inwestorskie / Spółka / Dokumenty korporacyjne.

Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących oraz zmiany które zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Emitenta oraz ich komitetów. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

ZARZĄD

Zarząd Emitenta działa zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, Statutem Spółki oraz Regulaminem Zarządu. Zarząd Spółki składa się z od dwóch do trzech członków. Zarząd Spółki powołuje i odwołuje Radę Nadzorczą Spółki na okres wspólnej kadencji. Kadencja Zarządu trwa 3 (trzy) lata. Członek Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach także przez Walne Zgromadzenie.

Wewnętrzną organizację Zarządu Spółki określa Regulamin Zarządu, przygotowany przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą. Regulamin zarządu dostępny jest na stronie Spółki pod adresem: www.integer.pl/pl/relacje-inwestorskie/spolka/dokumenty-korporacyjne.

Członkowie Zarządu działają w interesie Spółki. Zarząd jest właściwym organem Spółki w stosunku do wszystkich spraw Spółki, z wyjątkiem zastrzeżonych w Kodeksie spółek handlowych lub Statucie Spółki dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, lub Rady Nadzorczej. Zarząd kieruje bieżącą działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem, oraz reprezentuje ją na zewnątrz w sposób racjonalny i zmierzający do maksymalizowania zysków przedsiębiorstwa Spółki.

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.

Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku stanowili:

Prezes Zarządu	Rafał Brzoska
Wiceprezes Zarządu	Krzysztof Kołpa
Członek Zarządu	Rossen Hadjiev

Skład Zarządu w stosunku do 31 grudnia 2014 roku nie uległ zmianie.

Reprezentacja

Do reprezentowania Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu.

Sposób działania

Pracą Zarządu kieruje Prezes Zarządu, a w przypadku jego nieobecności inny upoważniony przez Prezesa Zarządu członek Zarządu. Upoważnienie członka Zarządu do kierowania pracą Zarządu powinno mieć formę pisemną.

Uprawnienia:

Kapitał docelowy

Zgodnie z §8b Statutu Integer.pl SA, Zarząd Spółki uprawniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę do 935.812,00 zł poprzez emisję do 935.812 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda i o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 935.812 zł (kapitał docelowy). W granicach kapitału docelowego Zarząd Spółki jest upoważniony

przez okres do dnia 31 maja 2016 r. do podwyższenia kapitału zakładowego w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego. Zarząd ustala cenę emisyjną akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego oraz może decydować o wydawaniu w ramach kapitału docelowego akcji w zamian za wkłady niepieniężne. W ramach upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego Zarząd jest uprawniony do emisji warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 §2 KSH, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone niniejsze upoważnienie. 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. Kapitał docelowy został uchwalony uchwałą 06/10/12 Walnego Zgromadzenia z dnia 17 października 2012 r. zmienionej uchwałą nr 16/06/13 z dnia 17 czerwca 2013 r.

Kapitał warunkowy

Zgodnie z §8a Statutu Integer.pl SA, kapitał Spółki został warunkowo podwyższony o nie więcej niż 1.040.662 zł poprzez emisję nie więcej niż:

- a) 150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 zł każda,
- b) 890.662 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1 zł każda.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w pkt a) powyżej zostało uchwalone uchwałą nr 05/10/12 Walnego Zgromadzenia z dnia 17 października 2012 r. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w poprzednim zdaniu jest przyznanie praw do objęcia akcji serii F posiadaczom warrantów subskrypcyjnych, emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały 05/10/12 Walnego Zgromadzenia z dnia 17 października 2012 r. (wraz z późniejszymi zmianami).

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w pkt b) powyżej zostało uchwalone uchwałą nr 14/06/12 Walnego Zgromadzenia z dnia 20 czerwca 2012 r. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w poprzednim zdaniu jest przyznanie praw do objęcia Akcji serii G posiadaczom warrantów subskrypcyjnych, emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 14/06/12 Walnego Zgromadzenia z dnia 20 czerwca 2012 r.

Zaliczka na poczet przewidywanej dywidendy

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.

RADA NADZORCZA

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

Kompetencje Rady Nadzorczej określają przepisy prawa, Statut oraz Regulamin Rady Nadzorczej uchwalany przez Radę Nadzorczą i zatwierdzany przez Walne Zgromadzenie. Regulamin Rady Nadzorczej dostępny jest na stronie Spółki pod adresem: www.integer.pl/pl/relacje-inwestorskie/spolka/dokumenty-korporacyjne.

Zadania Rady Nadzorczej

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

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

Sposób działania

Pracami Rady Nadzorczej kieruje jej Przewodniczący, a pod jego nieobecność Wiceprzewodniczący. Obsługę sekretariatu Rady Nadzorczej zapewnia Zarząd. Rada Nadzorcza wybiera spośród swoich członków Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów. W wypadku równości głosów decydujący jest głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

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. 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. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą być również zwołane poprzez przesłanie na wskazane przez członków Rady Nadzorczej zawiadomień co najmniej na 5 dni przed planowanym terminem posiedzenia. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą się odbywać również bez ich formalnego zwoływania, jeśli na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i nikt nie zgłosił sprzeciwu co do terminu posiedzenia lub spraw objętych jego porządkiem obrad.

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. Podjęcie uchwały pisemnej w trybie obiegowym jest dopuszczalne.

Posiedzenie Rady Nadzorczej otwiera Przewodniczący lub w razie nieobecności Przewodniczącego Wiceprzewodniczący lub inny członek Rady Nadzorczej upoważniony pisemnie do tego przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Na początku posiedzenia Przewodniczący Rady Nadzorczej prezentuje protokół z poprzedniego posiedzenia, który Rada Nadzorcza zatwierdza. Protokół ten jest podpisywany przez wszystkich członków Rady Nadzorczej obecnych na poprzednim posiedzeniu.

Posiedzenia Rady Nadzorczej, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio Zarządu lub jego członków, w szczególności: odwołania, odpowiedzialności oraz ustalania wynagrodzenia, powinny być dostępne i jawne dla członków Zarządu.

Po otwarciu posiedzenia Rada Nadzorcza przyjmuje porządek obrad.

Uchwały będące przedmiotem obrad zostaną podpisane przez obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej z chwilą ich podjęcia, a następnie załączone do protokołu posiedzenia.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów z tym, że w razie równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Podjęcie uchwały bez odbycia się posiedzenia odbywa się w następujący sposób:

- a. podjęcie uchwały poza posiedzeniem zarządza Przewodniczący (lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej) z własnej inicjatywy, na wniosek innego członka Rady Nadzorczej lub Zarządu Spółki,
- b. podjęcie uchwały w trybie pisemnym następuje poprzez przesłanie wszystkim członkom Rady Nadzorczej projektu uchwały, którzy pisemnie głosują na projekcie oraz zamieszczają swój podpis (w tym podpis elektroniczny z certyfikatem), a następnie odsyłają projekty lub w inny sposób dostarczają je Przewodniczącemu lub Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej,
- c. głosowanie nad uchwałą za pomocą fax-u winno być potwierdzone telefonicznie.

Podjęcie uchwały przy pomocy środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w postaci faksu lub poczty elektronicznej odbywa się w następujący sposób:

- a. Podjęcie uchwały przy pomocy środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość zarządza Przewodniczący (lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej) z własnej inicjatywy na wniosek innego członka Rady Nadzorczej lub zarządu Spółki, wskazując datę i godzinę, do której należy zwrócić przesłać uchwałę z oddanym głosem.
- b. Podjęcie uchwały przy pomocy środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość następuje poprzez przesłanie wszystkim członkom Rady Nadzorczej na wskazane przez nich adresy e-mail lub numery fax projektu uchwały, którzy pisemnie głosują na otrzymanym projekcie,
- c. Członkowie Rady Nadzorczej oddają swój głos poprzez zaznaczenie na przekazanym projekcie uchwały właściwego kwadratu (głosowanie „za”, „przeciw”, „wstrzymanie się” od głosu), datowanie oraz złożenie podpisu,
- d. Uchwałę z zaznaczonym rodzajem oddanego głosu (zaznaczonym odpowiednim kwadratem) datowaną oraz podpisaną członkowie Rady Nadzorczej odsyłają na adres e-mail lub numer fax wskazane w zarządzeniu, o którym mowa powyżej w lit. a; dopuszcza się również możliwość oddania głosu poprzez przesłanie na wskazany powyżej adres e-mail lub numer fax oświadczenia określającego przedmiot uchwały, której dotyczy oddawany głos oraz rodzaj oddanego głosu;
- e. po upływie terminu na oddanie głosów przez członków Rady Nadzorczej, sporządzany jest protokół z przeprowadzonego głosowania za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się obejmujący treść uchwały oraz wyniki przeprowadzonego głosowania, do którego załączane są uchwały, oświadczenia przesłane przez członków Rady Nadzorczej zgodnie z powyższymi postanowieniami.
- f. Protokół, o którym mowa w lit. e) zostaje podpisany przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej i stanowi potwierdzenie podjęcia przez Radę Nadzorczą uchwały objętej treścią takiego protokołu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2015 roku:

Przewodniczący Rady nadzorczej	Wiesław Łatała
Członek Rady Nadzorczej	Anna Izydorek -Brzoska
Członek Rady Nadzorczej	Krzysztof Kaczmarczyk

Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Szumański

Członek Rady Nadzorczej

Arkadiusz Jastrzębski

Skład Rady Nadzorczej w stosunku do 31 grudnia 2014 roku uległ zmianie. Wcześniej w skład Rady Nadzorczej wchodził Rafał Abratański oraz Zbigniew Popielski, którzy złożyli rezygnację z pełnionej funkcji z dniem 1 czerwca 2015 r. W ich miejsce powołani zostali przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dwaj nowi członkowie Rady Nadzorczej, tj. Wiesław Łatała i Andrzej Szumański. Z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej zrezygnował ponadto ze skutkiem na dzień 23 grudnia 2015 r. Krzysztof Setkowicz. Rada Nadzorcza powołała w to miejsce Krzysztofa Kaczmarczyka.

Niezależni Członkowie Rady Nadzorczej

Przez Niezależnych Członków Rady Nadzorczej uznaje się członka Rady Nadzorczej, wobec którego nie zachodzi żadne z następujących powiązań:

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

Warunki niezależności od Spółki i podmiotów z nią powiązanych spełniają następujący Członkowie Rady Nadzorczej: Krzysztof Kaczmarczyk, Andrzej Szumański, Arkadiusz Orlin Jastrzębski. Kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej zgodnie z art. 86 ust. 4 ustawy z dnia 7 maja 2010 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym posiada Krzysztof Kaczmarczyk oraz Arkadiusz Orlin Jastrzębski.

KOMITET AUDYTU

W 2015 r. w Spółce nie działał Komitet Audytu.

Komitet Audytu został powołany w dniu 1 lutego 2016 roku na podstawie uchwały Rady Nadzorczej działającej zgodnie z § 10 ust. 1 Regulaminu Rady Nadzorczej oraz art. 86 ustawy z dnia 07.05.2009 r. o biegłych rewidentach, ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz.U. Nr 77, poz. 649 z późn. zm.). W skład Komitetu Audytu weszli Krzysztof Kaczmarczyk, Andrzej Szumański, Wiesław Łatała.

Zasady funkcjonowania Komitetu audytu określa regulamin Rady Nadzorczej, zgodnie z którym: Komitet Audytu spółki pod firmą Integer.pl S.A. składa się z co najmniej 3 członków, wybieranych przez Radę Nadzorczą Spółki spośród jej członków. W skład Komitetu Audytu wchodzi co najmniej 2 członków niezależnych oraz przynajmniej jeden posiadający kwalifikacje

i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów. Pracami Komitetu Audytu kieruje przewodniczący, który jest wybierany przez jego członków, spośród niezależnych członków Komitetu Audytu. Komitet podejmuje decyzje w formie uchwał. Do zadań Komitetu Audytu należy: (1) przedkładanie Radzie Nadzorczej bieżącej oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej Spółki, (2) sygnalizowanie Radzie Nadzorczej o wszelkich sprawach ekonomiczno – finansowych Spółki, wymagających interwencji Rady Nadzorczej w ramach jej kompetencji przewidzianych przepisami prawa, (3) wstępna ocena rzetelności i kompletności dokumentów ekonomiczno finansowych przedstawianych Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki, (5) przygotowanie wstępnych wersji sprawozdań i opinii przekładanych przez Radę Nadzorczą Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy, (6) przygotowanie odpowiedzi na pytania, sugestie i wnioski pozostałych członków Rady Nadzorczej odnoszących się do spraw ekonomiczno finansowych Spółki. (7) opiniowanie kandydatów przed wyborem przez Radę Nadzorczą biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki, (8) składanie Radzie Nadzorczej rocznego sprawozdania z działalności Komitetu Audytu.

KOMITET DS. WYNAGRODZEŃ

W 2015 r. w Spółce nie działał Komitet ds. wynagrodzeń.

Komitet ds. wynagrodzeń został powołany w dniu 1 lutego 2016 r. na podstawie uchwały Rady Nadzorczej działającej zgodnie z § 10 ust. 1 Regulaminu Rady Nadzorczej. W skład Komitetu ds. wynagrodzeń zostali powołani: Anna Izydorek-Brzoska, Arkadiusz Jastrzębski, Andrzej Szumański.

Zasady funkcjonowania Komitetu Wynagrodzeń określa regulamin Rady Nadzorczej, zgodnie z którym: Komitet Wynagrodzeń składa się z co najmniej 3 członków wybieranych przez Radę Nadzorczą spośród jej członków. Pracami Komitetu Wynagrodzeń kieruje przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń, który jest wybierany przez członków Komitetu Wynagrodzeń spośród jego członków. Komitet podejmuje decyzje w formie uchwał. Do zadań Komitetu Wynagrodzeń należy: (1) ocena, na żądanie pozostałych członków Rady Nadzorczej, aktualnej wysokości wynagrodzenia członków Zarządu w kontekście wyników Spółki, (2) przedkładanie Radzie Nadzorczej propozycji wysokości (oraz zmian) wynagrodzeń poszczególnych członków Zarządu, (3) składanie wniosków w przedmiocie udzielenia członkom Zarządu dodatkowych gratyfikacji lub premii.

Kraków, 21 marca 2016 roku

Zarząd Integer.pl SA

.....
Rafał Brzoska
Prezes Zarządu

.....
Krzysztof Kołpa
Wiceprezes Zarządu

.....
Rossen Hadjiev
Członek Zarządu

8 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE SPORZĄDZENIE ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

**Oświadczenie Zarządu
dotyczące sporządzonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania
finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej Integer.pl**

Zarząd Integer.pl SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Integer.pl oraz jej wynik finansowy, a także oświadcza, że roczne skonsolidowane sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Integer.pl zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Integer.pl, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Kraków, 21 marca 2016 roku

Zarząd Integer.pl SA

.....
Rafał Brzoska
Prezes Zarządu

.....
Krzysztof Kołpa
Wiceprezes Zarządu

.....
Rossen Hadjiev
Członek Zarządu

9 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ORAZ BIEGŁYCH REWIDENTÓW

**Oświadczenie Zarządu
dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz
biegłych rewidentów**

Zarząd Integer.pl SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Kraków, 21 marca 2016 roku

Zarząd Integer.pl SA

.....
Rafał Brzoska
Prezes Zarządu

.....
Krzysztof Kołpa
Wiceprezes Zarządu

.....
Rossen Hadjiev
Członek Zarządu