



**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej Integer.pl
za okres od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku.**

-Kraków, 25 kwietnia 2017 roku-

Spis treści:

1	PISMO PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY.....	4
2	ZASADY SPORZĄDZANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY.....	6
2.1	Zasady przyjęte przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania z działalności Grupy.....	6
2.2	Zasady przyjęte przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.....	7
3	PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ INTEGER.PL.....	8
3.1	Spółka dominująca Grupy - Integer.pl SA („Spółka”, „Emitent”).....	8
3.2	Opis struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej Integer.pl („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”).....	10
3.3	Zmiany w działalności paczkomatowej, wycofanie z rynków, ograniczenie działalności.....	13
3.4	Skład Grupy Kapitałowej Integer.pl.....	13
3.5	Sprzedaż w Grupie - główne produkty, towary i usługi.....	16
3.6	Sezonowość sprzedaży.....	16
3.7	Rynki zbytu.....	17
3.8	Informacje o źródłach zaopatrzenia.....	17
3.9	Podstawowe zasady zarządzania spółkami Grupy.....	17
3.10	Sponsoring i działalność charytatywna.....	18
3.11	Spoleczna odpowiedzialność biznesu, polityka środowiskowa, antykorupcyjna, antymobbingowa i antydyskryminacyjna, kultura BHP.....	19
3.12	Badania i rozwój.....	20
3.1	Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.....	21
3.2	Najważniejsze zdarzenia mające wpływ na działalność Grupy w 2016 roku.....	26
3.3	Najważniejsze zdarzenia mające miejsce po zamknięciu roku obrotowego do dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	32
4	STRATEGIA, PERSPEKTYWY ROZWOJU I CZYNNIKI MAJĄCE NA NIE WPLYW.....	39
4.1	Perspektywy rozwoju oraz czynniki mające na niego wpływ.....	39
4.2	Informacje o strategii.....	39
5	SYTUACJA FINANSOWA I WYNIKI.....	40

5.1	Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno – finansowych.	42
5.2	Opis wykorzystania wpływów z emisji papierów wartościowych.....	42
5.3	Objaśnienie różnic między wynikami finansowymi a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.	43
5.4	Ocena zarządzania zasobami finansowymi	43
5.5	Kredyty.....	43
5.6	Pożyczki.	53
5.7	Umowy leasingowe.....	55
5.8	Poręczenia i gwarancje.	55
5.9	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.....	55
5.10	Istotne pozycje pozabilansowe.	62
6	AKCJE I AKCJONARIAT	62
6.1	Informacje o akcjach Spółki.....	62
6.2	Informacje o znaczących Akcjonariuszach.	62
6.3	Zmiany w strukturze własności i zmiany w strukturze znacznych pakietów akcji Spółki.....	63
6.4	Zmiany w strukturze własności i zmiany w strukturze znacznych pakietów akcji Spółki po 31 grudnia 2016 roku.....	64
6.5	Informacje o akcjach i udziałach spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	66
6.6	Informacje o nabyciu akcji własnych	66
6.7	Informacje o umowach mogących mieć wpływ na strukturę akcjonariatu.	66
6.8	Informacje o systemie kontroli programów pracowniczych.....	66
7	POZOSTAŁE INFORMACJE,	68
7.1	Istotne transakcje z podmiotami powiązanymi	68
7.2	Polityka personalna.....	68
7.3	Postępowania sądowe	69
7.4	Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących.....	76

7.5	Informacje o umowach między spółkami wchodzącymi w skład Grupy a osobami zarządzającymi	77
7.6	Informacje o warunkach współpracy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	77
8	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE SPORZĄDZENIE ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	78
9	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ORAZ BIEGŁYCH REWIDENTÓW	79

1 PISMO PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY.



Szanowni Państwo,

Przekazuję w Państwa ręce raport roczny Grupy Kapitałowej Integer.pl, w którym przedstawiamy najważniejsze wydarzenia oraz działalność spółek Grupy w 2016 roku.

Rok 2016 był kluczowy dla spółek Grupy Kapitałowej Integer.pl oraz jej przyszłości jako ważnego operatora logistycznego na rynku polskim, a także rozwoju pozycji na rynkach międzynarodowych.

Kluczowe dla wyników Grupy Kapitałowej było podjęcie decyzji o zaprzestaniu działalności w obszarze tradycyjnych przesyłek listowych. Problem tego sektora boleśnie dotyka wszystkich tradycyjnych operatorów pocztowych na świecie. Zmiany technologiczne, a co za tym idzie zmiana sposobów komunikacji powoduje, że przyszłość tego segmentu usług pocztowych należy widzieć w ciemnych barwach. Dlatego rezygnacja z tego segmentu była bolesną, choć jedynie słuszną decyzją biorąc pod uwagę zarówno perspektywę krótko jak i długoterminową. Podjęto w związku z tym decyzję o restrukturyzacji sektora listów tradycyjnych, która została zakończona w grudniu 2016 roku.

Zupełnie inna sytuacja występuje w przypadku sektora e-commerce, który organicznie rośnie z roku na rok o kilkanaście procent. Dodatkowo w Polsce jego perspektywy rozwoju są jeszcze bardziej korzystne w porównaniu do krajów Europy Zachodniej z uwagi na niższy udział e-commerce w handlu ogółem. Dlatego w najbliższych latach przewidujemy utrzymanie pozytywnego sentymentu dla tego sektora, co oznacza także wzrost zapotrzebowania na nowoczesne usługi logistyczne.

Segment pocztowo-kurierski w Polsce zanotował średnioroczny wzrost obsługiwanych wolumenów o 143 %. Rekordowo wzrosły wolumeny obsługane przez część kurierską, która w 2016 roku zanotowała o 406 % większy wolumen niż w roku 2015. Silne wzrosty były także udziałem przesyłek poleconych e-commerce, które w 2016 roku zyskały 141 %. Nadal stabilnie rośnie segment Paczkomatów® który obsłużył o 81% więcej paczek w porównaniu do 2015 roku. Rekordowym miesiącem był grudzień, w którym Grupa w Polsce dostarczyła 15 % rocznego wolumenu.

Ubiegły rok był kolejnym w którym Grupa rozwijała swoje usługi i sieć Paczkomatów® na wybranych rynkach czyli w Polsce, Wielkiej Brytanii, Francji i Włoszech. W Polsce liczba Paczkomatów® wzrosła do 2135 sztuk na koniec roku, w Wielkiej Brytanii było ich 1153, Francji 501, a we Włoszech 341. Grupa podjęła także decyzję o rezygnacji z najmniej perspektywicznych rynków tj. Rosji, Ukrainy i Malezji, wstrzymaniu działalności w Kanadzie oraz zamknięciu spółek w Norwegii, Hiszpanii i Brazylii. Globalnie liczba Paczkomatów® wyniosła na koniec roku 5794 sztuk.

W połowie 2016 roku Zarząd Grupy podjął decyzję o poszukiwaniu inwestora w ramach przeglądu opcji strategicznych. Jedyną z akceptowalną opcją rozwoju była ta, która zakończyła się umową z funduszem zarządzanym przez Advent International. W ocenie Zarządu pozyskanie silnego inwestora było najlepszym rozwiązaniem zarówno dla akcjonariuszy jak i dla samej firmy. W dniu 21 kwietnia zakończyło się Wezwanie ogłoszone przez AI Prime – spółkę celową powołaną przez Advent International – na notowane na warszawskiej giełdzie akcje spółki Integer.pl SA. Właściciele ponad 90 % akcji Spółki

zgodzili się na ich sprzedaż, a tym samym spełnione zostały warunki Wezwania. Pozostałe akcje zostaną wykupione, a Integer.pl SA zostanie wycofany z giełdy.

Chciałbym tą drogą osobiście podziękować wszystkim akcjonariuszom i pracownikom za silne wsparcie w tym trudnym dla nas roku oraz w całej naszej giełdowej historii na przestrzeni ostatnich lat.

Rafał Brzoska
Prezes Zarządu Integer.pl SA

2 ZASADY SPORZĄDZANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY.

Skonsolidowany raport roczny za 2016 rok którego składową jest Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy za 2016 rok **został sporządzony przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.**

Wydarzeniem, na którym Zarząd Spółki oparł swoją pozytywną ocenę możliwości kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową w okresie kolejnych dwunastu miesięcy było pozytywnie zakończone w dniu 21 kwietnia 2017 roku Wezwanie na zakup akcji spółki Integer.pl SA. Zgodnie z otrzymaną w dniu 24 kwietnia 2017 roku informacją od AI Prime (Luxembourg) Bidco S.à r.l., - Spółka AI Prime (Luxembourg) Bidco S.à r.l., spółka akcyjna prawa luksemburskiego z siedzibą w Luksemburgu, przy 2-4, rue Beck, L-1222 Luxembourg, zarejestrowana w luksemburskim rejestrze handlowym (Registre de Commerce et des Sociétés) pod numerem B212400 („Wzywający 1”) oraz Pan Rafał Brzoska, adres ul. Malborska 130, 30-624 Kraków („Wzywający 2”) (Wzywający 1 i Wzywający 2 łącznie jako „Wzywający”), w związku z zakończonym 21 kwietnia 2017 roku Wezwaniem nabyli łącznie 90% akcji spółki Integer.pl SA.

Jednocześnie Wzywający poinformowali Zarząd Spółki, iż pomimo braku osiągnięcia podanego w dokumencie Wezwania prognozy 90% akcji, będą kontynuować działania mające na celu wykup pozostałych akcji, jak również będą dążyć do całkowitego wycofania Spółki z Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA. Efektem pozytywnie zakończonego wezwania będzie dokapitalizowanie Grupy poprzez podniesienie kapitału i wpłatę 60 mln euro oraz zrefinansowanie obecnego zadłużenia wynikającego z wyemitowanych obligacji oraz kredytów bankowych w łącznej kwocie minimum 170 mln zł. Na podstawie otrzymanych informacji od Wzywających Zarząd szacuje, iż zrefinansowanie zadłużenia będzie mogło rozpocząć się 20 maja 2017 roku, natomiast podniesienie kapitału i objęcie nowych akcji za wkład pieniężny w wysokości 60 mln euro nastąpi w czerwcu 2017 roku.

Dodatkowo w celu analizy kontynuacji działalności, w związku z otrzymanymi od Wzywających informacjami Zarząd przygotował szczegółowy plan przepływów pieniężnych na kolejne dwa miesiące tj. na okres w którym powinno dojść do zrefinansowania zadłużenia oraz dokapitalizowania Spółki. W okresie tym obsługa zaległych rat leasingowych, zaległych i bieżących zobowiązań handlowych, koszty związane z wycofaniem się z działalności na niektórych rynkach, zostaną pokryte z bieżących wpływów generowanych z działalności w Polsce oraz prognozowanego dodatkowego zadłużenia w kwocie do 17,7 mln zł.

Zarząd Grupy otrzymał propozycję objęcia obligacji na tę kwotę w związku z uchwalonym 15 lutego 2017 roku programem emisji warrantów. W ramach tego programu Grupa pozyskała do dnia sporządzania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za 2016 rok 20,3 mln zł.

Zarząd Grupy podkreśla, iż sporządzenie skonsolidowanego raportu rocznego za 2016 rok przy **założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości** było możliwe tylko i wyłącznie w przypadku pozytywnie zakończonego Wezwania. Ryzyka i problemy związane z dalszą działalnością spółek Grupy nie byłyby możliwe do rozwiązania bez braku alternatywnych sposobów dokapitalizowania co wiązałoby się z koniecznością przygotowania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy za 2016 rok w oparciu o brak kontynuacji działalności.

2.1 Zasady przyjęte przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania z działalności Grupy.

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).

Biorąc pod uwagę wejście w życie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku „MAR” oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE parlamentu Europejskiego i rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE, z dniem 3 lipca, Spółka stosuje te przepisy, przyjmując wynikający z nich obowiązek każdorazowej oceny w konkretnych okolicznościach sprawy informacji pod kątem ich poufnego, cenotwórczego charakteru.

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.

2.2 Zasady przyjęte przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (dalej „MSSF”). Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Integer.pl za rok zakończony 31 grudnia 2016 r. sporządzonym według MSSF.

Segment operacyjny jest częścią składową Grupy, która angażuje się w działalność gospodarczą w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty, w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi Grupy. Grupa prezentuje segmenty operacyjne zgodnie z przyjętymi wewnątrznie zasadami rachunkowości zarządczej stosowanymi przy sporządzaniu okresowych raportów zarządczych. Raporty te analizowane są regularnie przez Zarząd spółki Integer.pl SA który został zidentyfikowany jako naczelny decydent w sprawach operacyjnych.

Na Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Integer.pl za rok 2016 składają się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych,
- noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Szczegółowe informacje na temat standardów rachunkowości i interpretacja zastosowanych standardów po raz pierwszy w sprawozdaniu zostały szczegółowo opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Integer.pl za 2016 rok.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Integer.pl sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego z uwzględnieniem wyceny wartości godziwej niektórych składników aktywów oraz pasywów zgodnie z określoną polityką rachunkowości. W ramach przyjętych zasad rachunkowości Grupa stosuje wzorcowe rozwiązania określone w MSR/MSSF mając na uwadze cel jakim jest rzetelna i użyteczna prezentacja sprawozdania.

Ewidencję i rozliczanie kosztów, zasady organizacji i przeprowadzania inwentaryzacji, zasady wyceny aktywów i pasywów, przyjęte procedury i zasady ochrony danych w systemach informatycznych przyjętych do stosowania w Grupie reguluje „Polityka Rachunkowości”. Zasady sporządzania, obiegu oraz kontroli dowodów księgowych regulują odrębne instrukcje operacyjne.

3 PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ INTEGER.PL.

3.1 Spółka dominująca Grupy - Integer.pl SA („Spółka”, „Emitent”).



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.

Spółka zajmuje się produkcją, sprzedażą i serwisowaniem Paczkomatów® oraz innych maszyn o podobnym charakterze, działalnością badawczo-rozwojową oraz działalnością holdingową polegającą na zarządzaniu spółkami Grupy Kapitałowej Integer.pl.

Od października 2007 roku spółka Integer.pl SA notowana jest na Gieldzie 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 Spółki na dzień 31.12.2016 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
Audyt (*):	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

(*) W dniu 30 maja 2016 roku Rada Nadzorcza Emitenta, dokonała wyboru Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jako podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia przeglądu i badania sprawozdań finansowych.

Organami Spółki zgodnie ze Statutem są:

✓ **Walne Zgromadzenie**

✓ **Rada Nadzorcza**

✓ **Zarząd**

Walne Zgromadzenie

W 2016 roku Spółka Integer.pl SA odbyła jedno Walne Zgromadzenie w dniu 30 czerwca 2016 roku. Było to Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

Skład Rady Nadzorczej spółki Integer.pl SA na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Przewodniczący:	Wiesław Łatała
Wiceprzewodniczący:	Krzysztof Kaczmarczyk
Sekretarz Rady Nadzorczej:	Marek Przytułski
Członek Rady Nadzorczej:	Andrzej Szumański
Członek Rady Nadzorczej:	Andrzej Soczek

Skład Zarządu Spółki Integer.pl SA na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Prezes Zarządu:	Rafał Brzoska
Wiceprezes Zarządu:	Marcin Pulchny
Wiceprezes Zarządu:	Krzysztof Kołpa

Zmiany w Zarządzie oraz Radzie Nadzorczej spółki Integer.pl SA w 2016 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Zarządu przedstawiają poniższe tabele.

Tabela 1.

Zarząd spółki Integer.pl SA.

Pełniona funkcja	Zarząd w okresie od 01.01.2016 do 30.06.2016	Zarząd w okresie od 01.07.2016 do 04.07.2016	Zarząd w okresie od 05.07.2016 do 31.12.2016	Zarząd na dzień 25 kwietnia 2017
Prezes	Rafał Brzoska	Rafał Brzoska	Rafał Brzoska	Rafał Brzoska
Wiceprezes	Krzysztof Kołpa	Krzysztof Kołpa	Krzysztof Kołpa	Krzysztof Kołpa
Wiceprezes	-	-	Marcin Pulchny (*)	Marcin Pulchny
Członek	Rossen Hadjiev	-	-	-

(*) w dniu 16 czerwca 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę dotyczącą powołania Pana Marcina Pulchnego do Zarządu Spółki powierzając mu pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu – ze skutkiem na dzień 5 lipca 2016 roku.

Tabela 2.

Rada Nadzorcza spółki Integer.pl SA.

Pełniona funkcja	Rada Nadzorcza w okresie od 01.01.2016 do 31.01.2016	Rada Nadzorcza w okresie od 01.02.2016 do 29.06.2016	Rada Nadzorcza w okresie od 30.06.2016 do 13.07.2016	Rada Nadzorcza w okresie od 14.07.2016 do 31.12.2016	Rada Nadzorcza na dzień publikacji raportu
Przewodniczący	Wiesław Łatała	Wiesław Łatała	-	Wiesław Łatała	Wiesław Łatała
Wiceprzewodniczący	Arkadiusz Jastrzębski	Arkadiusz Jastrzębski	-	Krzysztof Kaczmarczyk	Krzysztof Kaczmarczyk
Sekretarz	-	Krzysztof Kaczmarczyk (*)	-	Marek Przytułski	Marek Przytułski
Członek	Andrzej Szumański	Andrzej Szumański	Wiesław Łatała	Andrzej Szumański	Andrzej Szumański
Członek	Anna Izydorek-Brzoska	Anna Izydorek-Brzoska	Krzysztof Kaczmarczyk	Andrzej Soczek	Andrzej Soczek

Członek	Krzysztof Kaczmarczyk	-	Marek Przytułski (**)	-	-
Członek	-	-	Andrzej Szumański	-	-
Członek	-	-	Andrzej Soczek (***)	-	-

(*) W dniu 1 lutego 2016 r. Rada Nadzorcza dokonała wyboru dotychczasowego członka Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Kaczmarczyka na stanowisko Sekretarza.

(**) Kandydatura Pana Marka Przytułskiego na członka Rady Nadzorczej została zgłoszona przez akcjonariusza A&R Investments Limited.

(***) Kandydatura Pana Andrzeja Soczka na członka Rady Nadzorczej została zgłoszona przez akcjonariusza Generali Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA.

W związku z wygaśnięciem mandatów członków Rady Nadzorczej III kadencji Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 30 czerwca 2016 roku podjęło uchwały w przedmiocie ustalenia liczebności Rady Nadzorczej IV kadencji. Wszyscy członkowie zostali powołani w skład Rady Nadzorczej IV kadencji ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2016 roku.

W dniu 14 lipca 2016 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Wiesława Łatałę na stanowisko Przewodniczącego, natomiast Pan Krzysztof Kaczmarczyk objął stanowisko Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Na stanowisko Sekretarza powołany został Pan Marek Przytułski.

W dniu 1 lutego 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Komitety: Wynagrodzeń i Audytu. Ich skład przedstawiają tabela 3 i 4.

Tabela 3. Komitet Wynagrodzeń spółki Integer.pl SA.

Pełniona funkcja	Komitetu Wynagrodzeń w okresie od 01.02.2016 do 13.07.2016	Komitet Wynagrodzeń w okresie od 14.07.2016 do 31.12.2016	Komitet Wynagrodzeń na dzień publikacji niniejszego sprawozdania
Przewodniczący	Anna Izydorek - Brzoska	Andrzej Soczek	Andrzej Soczek
Członek	Arkadiusz Jastrzębski	Krzysztof Kaczmarczyk	Krzysztof Kaczmarczyk
Członek	Andrzej Szumański	Marek Przytułski	Marek Przytułski

Tabela 4. Komitet Audytu spółki Integer.pl SA.

Pełniona funkcja	Komitetu Audytu w okresie od 01.02.2016 do 13.07.2016	Komitet Audytu w okresie od 14.07.2016 do 31.12.2016	Komitet Audytu na dzień publikacji sprawozdania
Przewodniczący	Krzysztof Kaczmarczyk	Krzysztof Kaczmarczyk	Krzysztof Kaczmarczyk
Członek	Andrzej Szumański	Andrzej Szumański	Andrzej Szumański
Członek	Wiesław Łatała	Wiesław Łatała	Wiesław Łatała

3.2 Opis struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej Integer.pl ("Grupa", "Grupa Kapitałowa").

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład Grupy Kapitałowej Integer.pl wchodziły: spółka Integer.pl SA jako podmiot dominujący oraz 43 spółki zależne, razem tworząc Grupę Kapitałową złożoną 44 podmiotów.

Spółki Grupy podlegają konsolidacji metodą pełną. Wyjątkiem są cztery spółki, które konsolidowane są metodą praw własności. Są to:

1. easyPack plus Self Storage LLC z siedzibą w Zjednoczonych Emiratach Arabskich,
2. Tisak InPost LLC z siedzibą w Chorwacji,
3. InQubit Sp. z o.o. z siedzibą w Polsce,
4. Pralniomaty Sp. z o.o. z siedzibą w Polsce.

W 2016 roku w obszarze Grupy przeprowadzono restrukturyzację działalności w zakresie usług pocztowych polegających na dostarczaniu listów zwykłych i poleconych oraz przekazów pieniężnych realizowanych przez spółki zależne: InPost SA, Polska Grupę Poczтовую SA oraz InPost Finanse Sp. z .o.o. Restrukturyzacja objęła segment listowy; działalność listową.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku wykazywany segment listowy obejmował tylko działalność listową kontynuowaną, wynikającą z działalności usług: SmartCourier, Allelist oraz list polecony e-commerce (*), świadczoną na rzecz spółki InPost Paczkomaty Sp. z o.o..

Wykazywana w sprawozdaniach finansowych za 2016 rok działalność listowa przedstawia wyniki z działalności zaniechanej dla celów porównywalnych.

W związku z zaniechaniem działalności paczkomatowej na wybranych rynkach zagranicznych, zarząd Emitenta podjął decyzję o analizie wartości aktywów związanych z tą działalnością pod kątem utraty wartości. W konsekwencji, Grupa dokonała aktualizacji wartości w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych dotyczących działalności zaniechanej paczkomatowej w wysokości 39 452 tys. zł. (**)

(*) szczegółowe informacje dotyczące tych usług zostały przedstawione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej InPost za 2016 rok.

(**) szczegółowe informacje dotyczące zaniechania tej działalności zostały przedstawione w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy za 2016 rok.

Grupa wyróżnia cztery segmenty:

Segment kurierski obejmujący:

- ogólnopolskie usługi logistyczne głównie dla klientów branży e-commerce realizowane przez spółki zależne InPost SA oraz InPost Express Sp. z o.o. polegające na:
 - dostarczaniu paczek kurierskich „do drzwi” w oparciu o zlecenia klientów spoza Grupy Kapitałowej Integer.pl,
 - dostarczaniu paczek paczkomatowych świadczonych dla segmentu paczkomatowego.

Segment paczkomatowy obejmujący:

- usługi paczkowe dla branży e-commerce oraz klientów indywidualnych w oparciu o sieć Paczkomatów®. Usługi paczkomatowe świadczone są w Polsce za pośrednictwem spółki InPost Paczkomaty Sp. z o.o., natomiast za międzynarodowy rozwój usług paczkowych oraz budowę sieci Paczkomatów® odpowiedzialna jest spółka easyPack Sp. z o.o..

Segment pozostały obejmujący:

- produkcję wraz z usługami serwisu oraz sprzedaż Paczkomatów® oraz innych urządzeń o podobnym charakterze takich jak pralniomaty czy lodówkomaty wraz z usługami ich serwisu. Segment ten obejmuje również usługi

serwisowe. Sprzedaż oraz usługi serwisu realizowane są zarówno do spółek Grupy Kapitałowej, jak również do zewnętrznych kontrahentów. Działalność ta prowadzona jest przez spółkę Integer.pl S.A.,

- usługi w zakresie szeroko rozumianej obsługi klienta - customer service realizowane za pośrednictwem spółki zależnej InSupport Center Sp. z o.o.,
- działalność badawczo-rozwojową dotyczącą rozwoju Paczkomatów®, innych urządzeń o podobnym charakterze oraz systemów informatycznych prowadzoną głównie w ramach spółek zależnych InItTec Sp. z o.o. oraz spółki Integer.pl S.A.,
- usługi wsparcia dotyczące zarządzania projektami realizowane przez Integer.pl SA, usługi administracyjne świadczone dla całej Grupy Kapitałowej przez spółkę zależną Integer Group Services Sp. z o.o., usługi marketingowe świadczone dla całej Grupy Kapitałowej przez spółkę zależną Verbis Alfa Sp. z o.o., usługi wsparcia systemów IT świadczone dla całej Grupy przez spółkę zależną InItTec Sp. z o.o..

Segment listowy:

- składający się z działalności kontynuowanej (działalność listowa w obszarze świadczonych usług e-commerce tj.: „list polecony e-commerce”, „Allelist” oraz „Smartcourier”) oraz działalności zaniechanej w 2016 r. (usługi polegające na dostarczaniu listów zwykłych, listów poleconych oraz przekazów pieniężnych), realizowane przez spółki zależne: InPost SA, Polska Grupa Poczтовая SA oraz InPost Finanse Sp. z o.o..

Poniżej przedstawiono wyniki sprzedaży w poszczególnych segmentach obejmującą wartość sprzedaży dla poszczególnych segmentów oraz wyłączenia, które stanowią obroty pomiędzy danymi segmentami na dzień 31.12.2016 roku:

Tabela 5.

Sprzedaż w Grupie wg segmentów.

L.p.	Rodzaj segmentu:	Sprzedaż do klientów zewnętrznych:	Sprzedaż w ramach Grupy:	Sprzedaż razem:
1.	Listowy	31 288	-	31 288
2.	Kurierski	163 389	80 403	243 792
3.	Paczkomatowy	188 217	5 748	193 965
4.	Pozostały	116 043	84 310	200 353
Wyłączenia z segmentów		-	(166 420)	(166 420)
		498 937	4 041	502 978

Sprzedaż w ramach działalności kontynuowanej w Grupie w 2016 roku wyniosła 503 mln zł i była o 30% wyższa niż sprzedaż z działalności kontynuowanej w 2015 roku.

Wygenerowana przez Grupę sprzedaż to efekt wzrostu popytu na usługi kurierskie i paczkomatowe w Polsce, szczególnie w drugim półroczu 2016 roku, czego potwierdzeniem jest wskaźnik EBITDA. W 2016 roku Zarząd zakładał dalszą ewolucję w obszarze przesyłek na rzecz przesyłek rejestrowanych w związku z dynamicznym rozwojem handlu internetowego czy też

wzrostem działalności gospodarczej w sektorze małych i średnich przedsiębiorstw. Skoncentrowanie działalności na przesyłkach rejestrowanych – kurierskich przyniosło zamierzone efekty.

3.3 Zmiany w działalności paczkomatowej, wycofanie z rynków, ograniczenie działalności.

W sierpniu 2016 roku Emitent rozpoczął przegląd opcji strategicznych związanych z dalszym rozwojem działalności Grupy w segmencie paczkomatowym. Konsekwencją przeglądu strategii było podjęcie przez Zarząd decyzji o wycofaniu działalności paczkomatowej z niektórych rynków (rosyjski, ukraiński, malezyjski, norweski, hiszpański, brazylijski) oraz ograniczeniu działalności paczkomatowej (rynek kanadyjski) o czym Integer.pl SA informował w raportach bieżących 24/2016, 66/2016, 6/2017.

W związku z zaniechaniem działalności paczkomatowej na ww rynkach zagranicznych Grupa dokonała aktualizacji wartości aktywów związanych z tą działalnością w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych działalności paczkomatowej zaniechanej.

3.4 Skład Grupy Kapitałowej Integer.pl.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład Grupy Kapitałowej Integer.pl wchodziły: spółka Integer.pl SA (podmiot dominujący) oraz 43 spółki zależne razem tworząc Grupę Kapitałową złożoną 44 podmiotów.

W 2016 r. zostały założone cztery nowe spółki zależne Integer.pl S.A.:

- InTicket Sp. z o.o. prowadząca działalność związaną z usługami IT,
- Dyskontownia Sp. z o.o. (dawniej: Towaroteka Sp. z o.o.) prowadząca działalność handlową,
- Oneclick Investment Sp. z o.o. prowadząca działalność holdingową,
- Neoclick Sp. z o.o. prowadząca działalność IT oraz działalność związaną z usługami logistycznymi.

Tabela 6.

Skład Grupy Kapitałowej Integer.pl SA.

L.p.	Nazwa i podstawowe dane formalno-prawne:	Wysokość kapitału zakładowego:	Przedmiot działalności:	Segment:
1.	Integer.pl SA - Emitent ul. Malborska 130, 30-624 Kraków Polska	7 764 217 zł	Produkcja i sprzedaż Paczkomatów®, prace badawczo-rozwojowe, działalność holdingowa	Pozostały
2.	AQ-Tech Sp. z o.o. ul. Malborska 130, 30-624 Kraków Polska	6 000 zł	Badania i rozwój	Pozostały
3.	easyPack Sp. z o.o. ul. Malborska 130, 30-624 Kraków, Polska	20 125 000 zł	Zarządzanie siecią Paczkomatów®	Paczkomatowy
4.	InItTec Sp. z o.o. ul. Malborska 130, 30-624 Kraków Polska	5 401 000 zł	Działalność usługowa IT	Pozostały
5.	InPost Finanse Sp. z o.o. ul. Malborska 130, 30-624 Kraków, Polska	2 141 000 zł	Działalność finansowa	Listowy
6.	InPost Paczkomaty Sp. z o.o. ul. Malborska 130, 30-624 Kraków, Polska	11 550 000 zł	Działalność paczkomatowa	Paczkomatowy

7.	InPost SA ul. Malborska 130, 30-624 Kraków, Polska	11 558 000 zł	Działalność pocztowa i kurierska	Listowy/ Kurierski
8.	InSupport Center Sp. z o.o. ul. Krakowska 342, 32-080 Zabierzów, Polska	1 450 000 zł	Działalność wsparcia technicznego call-center	Pozostały
9.	Integer Group Services Sp. z o.o. ul. Malborska 130, 30-624 Kraków, Polska	50 000 zł	Działalność usługowa – administracja, finanse	Pozostały
10.	InQubit Sp. z o.o. ul. Stefana Dembego 10/100, Warszawa, Polska	100 000 zł	Badania i rozwój	Pozostały
11.	Polska Grupa Poczta SA ul. Stanisława Augusta 75, lok. 45-47, 03-846 Warszawa, Polska	8 443 490 zł	Działalność pocztowa	Listowy
12.	Verbis 2 Sp. z o.o. ul. Zawila 65L, 30-390 Kraków, Polska	5 000 zł	Działalność finansowa	Pozostały
13.	Verbis 2 Sp. z o.o. S.K.A. ul. Malborska 130, 30-624 Kraków, Polska (komplementariusz)	1 050 000 zł	Działalność finansowa	Pozostały
14.	Verbis Alfa Sp. z o.o. ul. Zawila 65L, 30-390 Kraków, Polska	500 000 zł	Działalność marketingowa	Pozostały
15.	Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. ul. Malborska 130, 30-624 Kraków, Polska	491 903 200 zł	Działalność holdingowa	Pozostały
16.	InPost Express Sp. z o.o. ul. Malborska 130, 30-624 Kraków, Polska	5 000 PLN	Działalność kurierska	Kurierski
17.	Pralniomaty Sp. z o.o. ul. Postępu 21, 02-676 Warszawa, Polska	4 000 000 zł	Działalność związana z rozwojem sieci pralniomatów	Pozostały
18.	InTicket Sp. z o.o. ul. Malborska 130, 30-624 Kraków, Polska	5 000 zł	Działalność pozostała	Pozostały
19.	Dyskontownia Sp. z o.o. ul. Malborska 130, 30-624 Kraków, Polska	5 000 zł	Działalność pozostała	Pozostały
20.	Oneclick Investment Sp. z o.o. ul. Malborska 130, 30-624 Kraków, Polska	10 000 zł	Działalność pozostała	Pozostały
21.	Neoclick Sp. z o.o. ul. Malborska 130, 30-624 Kraków, Polska	10 000 zł	Działalność pozostała	Pozostały
22.	easyPack Far East Limited Suite 801, Singa Commercial Centre, 144-151 Connaught Road West, Hong Kong	1 000 000 HKD	Działalność związana z usługami paczkomatowymi	Paczkomatowy
23.	Easy Pack Russia LLC Smirnovskaya street 4, bld.2 109052, Moskwa, Rosja	9 500 RUR	Działalność związana z usługami paczkomatowymi	Paczkomatowy
24.	easyPack Plus Self Storage LLC Dubai Real Estate Center, Al-Qouz,	300 000 AED	Działalność związana z usługami paczkomatowymi	Paczkomatowy

	Dubai, United Arab Emirates			
25.	E-commerce Innovations SL 08007 Barcelona, Rambla Catalunya, 53, Hiszpania	3 000 euro	Działalność związana z usługami paczkomatowymi	Paczkomatowy
26.	Giverty Holding Limited Thasou, 3 Dadlaw House 1520, Nicosia, Cypr	10 000 euro	Działalność holdingowa	Paczkomatowy
27.	Granatana Limited Thasou, 3 Dadlaw House 1520, Nicosia, Cypr	9 200,48 euro	Działalność holdingowa	Paczkomatowy
28.	InPost Canada INC 55 Browns Line, Toronto, ON M8W 3S2, Canada	100 000 CAD	Działalność związana z usługami paczkomatowymi.	Paczkomatowy
29.	InPost France SAS 11 rue de Provence, 75009 Paris, Francja	300 000 euro	Działalność związana z usługami paczkomatowymi.	Paczkomatowy
30.	InPost Hungary Kft. Csorsz u. 41, 1124 Budapest, Hungary	3 000 000 HUF	Działalność związana z usługami paczkomatowymi.	Paczkomatowy
31.	InPost Malaysia SDN.BHD. No 26 Ialan Datuk Sulaiman, Taman Tun Dr Ismail, 60000 Kuala Lumpur. Malaysia	100 000 MYR	Działalność związana z usługami paczkomatowymi	Paczkomatowy
32.	InPost Norway AS Ovre Prinsdals vei 34C, 1266 Oslo, Norwegia	30 000 NOK	Działalność związana z usługami paczkomatowymi.	Paczkomatowy
33.	InPost UK Limited Unit 9 Cottesbrooke Park Heartlands Business Park Daven NN11 8YL Wielka Brytania	1 000 GBP	Działalność związana z usługami paczkomatowymi.	Paczkomatowy
34.	Locker InPost Italia S.r.l. Lissone, via Fratelli Cairoli n. 17, Włochy	110 000 euro	Działalność związana z usługami paczkomatowymi.	Paczkomatowy
35.	POSTHA 24 LLC ul. Surikova 3, b. 37, 03035 Kijów, Ukraina	16 103 354 UAH	Działalność związana z usługami paczkomatowymi.	Paczkomatowy
36.	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.	Paczkomatowy
37.	Postal Terminals s.r.o. Lamacska cesta 109, 841 03 Bratislava 47, Słowacja	100 000 euro	Działalność związana z usługami paczkomatowymi.	Paczkomatowy
38.	Tisak InPost LLC Slavonska avenija 11a, 10 000 Zagreb, Chorwacja	7 283 600 HRK	Działalność związana z usługami paczkomatowymi.	Paczkomatowy
39.	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	754 616 BRL	Działalność związana z usługami paczkomatowymi.	Paczkomatowy
40.	E-Solutions LLC (w likwidacji) 111250 Moscow Lefortovsky Val 24 Rosja	10 000 RUR	Działalność holdingowa.	Pozostały
41.	InPost Australia PTY Ltd Level 30 Bourke Place, 600 Bourke Street, Melbourne VIC 3000, Australia	100 AUD	Działalność związana z dostawą i serwisem Paczkomatów@.	Pozostały

42.	IntegerEU Limited 2 Sophouli Street Chanteclair Building 8 floor Office 801, 1096 Nikozja	82 488 euro	Działalność holdingowa.	Pozostały
43.	Integer Ukraine LLC Observatorna 23/17 04053 Kijów, Ukraina	749 176,91 UAH	Działalność związana z usługami kolportażu.	Pozostały
44.	4M Technology Sp. z o.o. Ul. Morawskiego 5 lok.7P, 30-102 Kraków, Polska	55 000 zł	Działalność związana z rozwojem technologii	Pozostały

3.5 Sprzedaż w Grupie - główne produkty, towary i usługi.

Spółka wraz z podmiotami zależnymi prowadzi działalność w kilku obszarach i na kilku rynkach geograficznych.

Działalność ta jest zróżnicowana pod względem przychodów, osiągniętej rentowności czy nakładów inwestycyjnych.

Tabela 7.

Struktura sprzedaży Grupy.

Sprzedaż:	Rok 2016	Rok 2015
Towarów i materiałów	14,85%	18,39%
Produktów i usług	84,46%	76,42%
Pozostała	0,70%	5,20%
Razem:	100%	100%

Tabela 8.

Sprzedaż w Grupie wg usług.

Sprzedaż:	Rok 2016	Rok 2015
Usług pocztowych	31 288	18 395
Usług kurierskich	154 395	40 677
Usług paczkomatowych (*)	209 007	126 375
Urządzeń do przesyłania towarów, części	89 686	93 863
Pozostałych	18 602	11 644
Razem:	502 978	290 954

(*) w tym: wynajem skrzytek paczkomatowych i pozostałe usługi paczkomatowe (licencje).

Tabela 9.

Sprzedaż w Grupie w ujęciu geograficznym.

Sprzedaż:	Rok 2016	Rok 2015
Krajowa	449 987	263 825
Zagraniczna	52 991	27 129
Razem:	502 978	290 954

3.6 Sezonowość sprzedaży.

Spółki Grupy prowadzące działalność wg wymienionych wyżej segmentów wykazują sezonowość sprzedaży. Segmenty listowo - kurierski i paczkomatowy z powodu prowadzonej działalności w obszarze e-commerce, odnotowują zwiększony popyt w ostatnim kwartale roku obrotowego przekładając się na wzrost ilości wolumenów. Segment pozostały cechuje niewielka sezonowość nie mająca znaczącego wpływu na wyniki w poszczególnych kwartałach roku obrotowego.

3.7 Rynki zbytu.

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, sprzedażą i serwisowaniem Paczkomatów® oraz innych maszyn o podobnym charakterze. W 2016 roku Paczkomaty® zbywała następującymi kanałami dystrybucji:

1. Dystrybucja w ramach realizacji projektu easyPack, zgodnie z założeniem rozstawiania Paczkomatów® w określonych w projekcie krajach (przez spółkę easyPack Sp. z o.o. lub jej spółki zależne),
2. Dystrybucja poza realizacją projektu easyPack w dwojaki sposób:
 - a. Paczkomaty® rozstawiane są przez spółki zależne od Integer.pl SA, w krajach nieobjętych projektem Paczkomatów® sprzedawane są bezpośrednio do odbiorców zewnętrznych.

Pozostała działalność Spółki czyli produkcja maszyn o podobnym charakterze jak Paczkomaty®, działalność badawczo-rozwojowa czy holdingowa prowadzona jest w Polsce.

Działalność spółek zależnych:

- ✓ **z Grupy InPost** prowadzona była na rynku krajowym, obejmowała obszar całego kraju i dotyczyła działalności kontynuowanej (działalność listowa w obszarze świadczonych usług e-commerce tj.: „list polecony e-commerce”, „Allelist” oraz „Smartcourier”) oraz działalności zaniechanej w 2016 r. (usługi polegające na dostarczaniu listów zwykłych, listów poleconych oraz przekazów pieniężnych), realizowanej przez spółki zależne: InPost SA, Polska Grupa Poczta SA oraz InPost Finanse Sp. z o.o..
- **z Grupy easyPack** prowadzona była na rynku krajowym i rynkach zagranicznych. Usługi paczkowe dla branży e-commerce oraz klientów indywidualnych w oparciu o sieć Paczkomatów® świadczone były w Polsce za pośrednictwem spółki InPost Paczkomaty Sp. z o.o., natomiast za działalność międzynarodową czyli rozwój usług paczkowych oraz budowę sieci Paczkomatów® odpowiedzialna jest spółka easyPack Sp. z o.o..

Segment paczkomatowy i kurierski – rozwój działalności w Polsce.

W 2016 roku Grupa kontynuowała rozwój działalności na rynku polskim w segmencie kurierskim i paczkomatowym. W okresie sprawozdawczym Grupa obsłużyła 16,1 mln paczek kurierskich oraz 23,4 mln paczek paczkomatowych. Porównując do analogicznego okresu roku ubiegłego, w przypadku paczek paczkomatowych oznacza to wzrost aż o 81%. Na tak dynamiczny rozwój w Polsce wpływ miała głównie rozbudowa sieci Paczkomatów® do ponad 2 100 maszyn, rosnący wolumen paczek od klientów współpracujących z platformą Allegro (9 mln paczek) oraz wzrost organiczny poza portalem Allegro.

3.8 Informacje o źródłach zaopatrzenia.

Grupa uznaje za wiodących odbiorców i dostawców takich kontrahentów, których obrót w danym roku obrotowym przekroczy 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. W 2016 roku Grupa nie odnotowała odbiorcy i dostawcy którego udział w przychodach ze sprzedaży ogółem przekroczyłby 10%.

3.9 Podstawowe zasady zarządzania spółkami Grupy.

W 2016 roku zarządzanie spółkami Grupy nie odbiegało od zasad stosowanych w latach ubiegłych. Struktura i sposób podziału kompetencji organów przez zarządzanie i nadzór w spółce kapitałowej, a także relacje pomiędzy organami spółek

w Grupie są poprawne i nie odbiegają od powszechnie praktykowanych. Procesy i działania zarządcze stosowane są za pośrednictwem zasobów ludzkich, finansowych, rzeczowych i informacyjnych. Są to:

- planowanie krótko i długookresowe (wyznaczanie strategii),
- organizowanie sposobu przełożenia strategii,
- przeprowadzenie wdrażanej strategii poprzez motywacyjne kierowanie ludźmi,
- kontrola aktualnej sytuacji pod kątem osiągnięcia pożądanych rezultatów.

3.10 Sponsoring i działalność charytatywna.

Działalność sponsoringowa.

Spółki z Grupy Kapitałowej Integer.pl starają się wspierać akcje charytatywne i prowadzić akcje sponsoringowe. Przykładem działalności sponsoringowej jest wspieranie drużyn InPost Javelin Team i InPost Athletic Team. Podopieczny InPost Athletic Team Konrad Bukowiecki zaliczany jest do najlepszych lekkoatletów na świecie. W marcu 2017 roku ten 20-letni zawodnik wygrał konkurs pchnięcia kulą na mistrzostwach Europy w Belgradzie, poprawiając przy okazji aktualny rekord Polski.

W 2016 roku spółki Grupy nie wspierały działalności charytatywnej.

Fundacja.

W dniu 19 lutego 2016 roku InPost SA ustanowiła fundację pod nazwą Fundacja InPost („Fundacja”). Celem Fundacji jest działalność na rzecz ekologii, ochrony środowiska oraz zrównoważonego rozwoju, działalność na rzecz zwiększenia bezpieczeństwa wszystkich uczestników ruchu drogowego, wspieranie projektów o charakterze innowacyjnym, naukowym lub sportowym.

Program „Innowacyjna Gmina”.

W 2016 roku zainicjowany został program „Innowacyjna Gmina” polegający na rozstawieniu darmowych Paczkomatów® w różnych gminach na terenie Polski. Głównym założeniem programu było korzystanie z Paczkomatów® nawet w najmniejszych miejscowościach. Dało to mieszkańcom możliwość m.in. nadawania i odbierania paczek 24 godziny na dobę bez konieczności czekania na kuriera, korzystania z dedykowanych rozwiązań dla Allegro czy darmowego Wi-Fi w pobliżu Paczkomatu®.

Dwadzieścia pierwszych gmin, które podjęły współpracę w ramach projektu, otrzymało darmowe laptopy do wykorzystania w urzędach czy lokalnych szkołach. Nagrodzone gminy znajdują się na terenie województw: dolnośląskiego, śląskiego, lubelskiego, lubuskiego, mazowieckiego, wielkopolskiego, kujawsko-pomorskiego, pomorskiego, warmińsko-mazurskiego.

W ramach programu „Innowacyjna Gospodarka” w 2016 roku w Polsce rozstawionych zostało 45 Paczkomatów®. Projekt „Innowacyjna Gmina” kontynuowany jest również w 2017 roku.

3.11 Społeczna odpowiedzialność biznesu, polityka środowiskowa, antykorupcyjna, antymobbingowa i antidyskryminacyjna, kultura BHP.

Społeczna odpowiedzialność biznesu (Corporate Social Responsibility („CSR”) określa koncepcję dzięki której spółki Grupy uwzględniają interesy społeczne, relacje z interesariuszami i pracownikami, mogącymi mieć znaczący wpływ na działalność operacyjną. Bycie społecznie odpowiedzialnym oznacza m.in.:

- inwestowanie w zasoby ludzkie poprzez programy podnoszące kwalifikacje,
- inwestowanie w ochronę środowiska i działalność proekologiczną,
- relacje z otoczeniem spółek Grupy i informowanie o zagadnieniach przyczyniających się do wzrostu konkurencji na rynku,
- działania na rzecz otoczenia polegające na wspieraniu lokalnych osób oraz instytucji.

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

Polityka społecznej odpowiedzialności InPost SA wprowadziła zasady zrównoważonego rozwoju, przejrzystości, rozliczalności, prawa, etyki, poszanowania interesów interesariuszy czy poszanowania międzynarodowych norm postępowania.

Grupa opracowała i wdrożyła **politykę środowiskową** w której zawarto wizję związaną z ochroną środowiska naturalnego. Ochrona środowiska co ciągle poprawa i doskonalenie działań wpływających na ograniczenie niekorzystnych czynników oddziałujących na środowisko oraz podnoszenie poziomu świadomości ekologicznej pracowników.

W Grupie Kapitałowej Integer.pl obowiązuje Kodeks Etyki Zawodowej. Przestrzeganie wyznaczonych standardów etycznych oraz stosowanie się do obowiązujących uregulowań i przepisów prawnych jest kluczowym elementem prowadzenia odpowiedzialnego i skutecznego biznesu. Kodeks definiuje misję Grupy, kierunki rozwoju stanowiące wizję pożądaną pozycji biznesowej w przyszłości, określa kluczowe wartości oraz zasady wyznawane i przestrzegane przez organizację, a także wskazuje obowiązki mające na celu bezpieczeństwo Grupy Kapitałowej i etyczne, zgodne z prawem postępowanie w miejscu pracy. Podstawowymi wartościami są:

Jedynymi z przewodnich zasad Kodeksu Etyki zawodowej Grupy są polityki: **antymobbingowa i antidyskryminacyjna**.

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.

Spółki Grupy Integer.pl przyjęły 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.

Spółki Grupy są zaangażowane w nieustanne doskonalenie standardów w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy, celem zapewnienia bezpieczeństwa projektowanym i wytwarzanym produktom oraz bezpieczną organizację pracy wszystkim zatrudnionym pracownikom oraz użytkownikom korzystających z naszych produktów. Polityki BHP ukierunkowane są na:

- zapobieganie wypadkom przy pracy i chorobom zawodowym,
- dążenie do stałej poprawy stanu bezpieczeństwa i higieny pracy,
- spełnianie wymagań przepisów prawnych oraz innych wymaganych dotyczących organizacji,
- ciągle doskonalenie działań w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy,
- zapewnienie odpowiednich zasobów i środków do wdrażania polityki bezpieczeństwa i higieny pracy,
- podnoszenie kwalifikacji oraz uwzględnienie roli pracowników i ich zaangażowania do działań na rzecz BHP.

3.12 Badania i rozwój.

Spółki Grupy Kapitałowej Integer.pl prowadzą prace badawczo-rozwojowe służące wdrażaniu nowych usług i doskonaleniu stosowanych dotychczas rozwiązań informatycznych. W 2016 roku działalność badawczo - rozwojowa („R&D”) prowadzona była w spółkach InItTec Sp. z o.o. i Integer.pl SA.

Wyniki prowadzonej działalności badawczo-rozwojowej w 2016 roku przez spółki to m.in.

- analizy rynku,
- prace nad rozwojem innowacyjnych produktów i usług,
- prace nad rozwojem z obszaru nowych technologii,
- projekty koncepcyjne dotyczące zastosowania wdrożonych już usług,
- analizy techniczne dotyczące produkcji nowych czy udoskonalania i optymalizowania wdrożonych już urządzeń.

Spółki Grupy Kapitałowej Integer.pl, której produkty i usługi są 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 R&D. Projekt paczkomatowy 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®.

Równolegle z projektem paczkomatowym, spółki 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.

W 2016 roku spółka Integer.pl SA w kontynuowała prace badawcze w ramach projektów:

1. „Technologia przesyłu i dostawy towarów FMCG za pośrednictwem prototypowej sieci zautomatyzowanych urządzeń”. Kwota przyznanego dofinansowania wyniosła ponad 10 mln zł.
2. „Wytworzenie demonstracyjnej instalacji terminali łączących funkcjonalności bankomatu i Paczkomatu® w celu weryfikacji technologii Modular Parcel Machine objętej zgłoszeniem patentowym nr EP 2711904 i pozytywnym sprawozdaniem o stanie techniki”. Kwota przyznanego dofinansowania wyniosła ponad 5 mln zł.

Projekty realizowane są przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju.

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. Grupa w 2016 roku inwestowała w działalność badawczo - rozwojową poprzez zakup lub wytworzenie we własnym zakresie oprogramowania, głównie do Paczkomatów®, zakup know-how dla nowych ofert planowanych do produkcji i sprzedaży czy też w związku z pracami badawczymi prowadzonymi przez pracowników nad

opracowaniem i wdrożeniem do produkcji i sprzedaży nowych produktów, ulepszeniem obecnie oferowanych klientom oraz istotne ulepszenie procesów występujących w Grupie.

3.1 Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

I. Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej.

- ✓ Ryzyko związane z niepowodzeniem wdrażanej strategii rozwoju spółki dominującej.
- ✓ Ryzyko związane z konsekwencjami odejścia kluczowych pracowników i wykorzystaniem przez nich know-how.
- ✓ Ryzyko związane z jakością świadczonych usług, niewłaściwym wykonaniem bądź niewykonaniem usług.
- ✓ Ryzyko związane z przyciągnięciem i utrzymaniem najlepszych osób zarządzających, wysoko wykwalifikowanych pracowników oraz wystąpieniem braków personalnych.
- ✓ Ryzyko związane z dostarczeniem klientom Grupy innowacyjnych aplikacji czy możliwości systemowych.
- ✓ Ryzyko związane z utratą zaufania przez klientów oraz deprecjacja marki.

Ryzyko związane z niepowodzeniem wdrażanej strategii rozwoju spółki dominującej.

Wskutek nietrafnej oceny otoczenia, niedostosowania się do zmiennych warunków czy innych nieprzewidywalnych czynników istnieje możliwość niepowodzenia wdrażanej strategii (w całości bądź w części). W celu zapobiegania takim sytuacjom, dokonuje się na bieżąco analiz czynników, zdarzeń, które mogą, ale nie muszą mieć negatywny wpływ na działalność jak i wyniki spółek Grupy w perspektywie krótkoterminowej oraz długoterminowej. W przypadku realnych zagrożeń podejmowane są odpowiednie decyzje oraz działania. Priorytetem umożliwiającym rozwój spółki Integer.pl SA jest produkcja Paczkomatów®. Zgodnie z oczekiwaniami rynku konieczne jest wprowadzanie do produktu coraz nowszych technologii i rozwiązań. Spółka wspiera komórkę Badań i Rozwoju wdrażając coraz nowsze systemy informatyczne i stosując liczne udogodnienia dla odbiorców. Zapotrzebowanie na Paczkomaty® jak również wzrost ich popularności obserwowane są z roku na rok. Pamiętać należy, że 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, konsumenckiej i IT.

Ryzyko związane z konsekwencjami odejścia kluczowych pracowników i wykorzystaniem przez nich know-how.

Działając na rynku nowoczesnych technologii spółka Integer.pl SA jest pod wieloma względami prekursorem w zakresie wprowadzania nowych rozwiązań na rynku. Sukces spółek Grupy Kapitałowej uzależniony jest od efektów pracy osób zajmujących stanowiska kierownicze, które odpowiedzialne są za działalność operacyjną i strategię rozwoju. Wymaga to podejmowania odważnych i złożonych decyzji w celu budowania branżowego know-how. Potencjalne odejście kluczowych pracowników, mogłoby wiązać się z wykorzystaniem przez konkurencję ich wiedzy w zakresie specjalistycznych rozwiązań technologicznych, organizacyjnych czy operacyjnych. W celu zminimalizowania ryzyka odejścia kluczowych osób Integer.pl SA oferuje model wynagradzania uzależniony od osiąganych wyników, kompletne i przejrzyste procedury; instrukcje, dzięki którym zastępowanie pracownika jest łatwiejsze.

Ryzyko związane z jakością świadczonych usług, niewłaściwym wykonaniem bądź niewykonaniem usługi.

Działalność prowadzona przez spółki zależne w obszarze segmentu listowo - kurierskiego w dużym stopniu oparta jest na rzetelności, czyli przede wszystkim dostarczeniu przesyłki w nienaruszonym stanie, w terminie wynikającym z regulaminu lub

umowy. Istnieje wiele czynników mogących negatywnie wpłynąć na parametry jakościowe świadczonych usług pocztowych. Są to m.in.:

- awarie techniczne, w szczególności przestoje sortowni korespondencji i opóźnienia w transporcie,
- nieetyczne działania pracowników, w szczególności doręczycieli,
- ponadplanowe wolumeny przesyłek,

Konsekwencje pogorszonej jakości świadczonych usług mogą być różnorodne np.:

- konieczność wypłaty odszkodowań oraz kar za niewypłacenie odszkodowań na czas,
- konieczność wypłaty kar umownych,
- konieczność zwrotu poniesionej przez klientów opłaty za usługę przesyłki,
- konieczność wypłaty kary za niewypłacenie,
- w skrajnych przypadkach – wykreślenie z rejestru operatorów pocztowych.

Grupa eliminuje wystąpienie powyższych ryzyk, poprzez korzystanie z ubezpieczeń przesyłek oraz sprawdzanie podwykonawców swoich usług pod względem efektów pracy oraz niekaralności.

Ryzyko związane z przyciągnięciem i utrzymaniem najlepszych osób zarządzających, wysoko wykwalifikowanych pracowników oraz wystąpieniem braków personalnych.

Grupa Kapitałowa Integer.pl potrzebuje wysokiej klasy specjalistów czy doradców w każdym obszarze swoich działalności. Znalezienie nowych pracowników, posiadających odpowiednią wiedzę i kompetencje wiąże się z wydłużonym procesem rekrutacji oraz obniżoną wydajnością pracy w pierwszych miesiącach zatrudnienia. Niedostateczna liczba pracowników może spowodować opóźnienia w realizacji zamówień, spowolnienia w podstawowych procesach Spółki. W obliczu takich zagrożeń, Grupa prowadzi aktywną obserwację rynku pracy, celem pozyskiwania najlepszych pracowników. W celu zmniejszenia zagrożenia utraty kluczowych pracowników oraz wystąpienia niewystarczających zasobów ludzkich w spółkach Grupy funkcjonują systemy premiowe, skuteczne procedury rekrutacyjne, motywacyjny system wynagrodzeń.

Ryzyko związane z dostarczeniem klientom Grupy innowacyjnych aplikacji czy możliwości systemowych.

Wdrożenie nowych aplikacji, usprawnienia już istniejących, wiąże się z ryzykiem wystąpienia błędów czy wadliwego działania tych produktów, co z kolei może działać na szkodę finansową klientów. Korzystający z aplikacji mogą wystąpić z roszczeniami o wypłatę odszkodowania, zaś niezadowolenie klientów może mieć negatywny wpływ na wizerunek Emitenta. W celu zminimalizowania zagrożenia prowadzone są różnego rodzaju testy systemowe.

Ryzyko związane z utratą zaufania przez klientów oraz deprecjacja marki.

Spółki Grupy Kapitałowej Integer.pl mają ugruntowaną pozycję na rynku. Marki Integer oraz InPost są rozpoznawalne oraz zyskały wysoką pozycję w świadomości klientów. Jednakże każda działalność gospodarcza musi liczyć się z ryzykiem utraty zaufania przez klientów. Zdarzenia, które mają negatywny wpływ na wizerunek Grupy Emitenta, mogą mieć również przełożenie na pogorszenie wyniku finansowego czy zmniejszenie liczby klientów.

II. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem rynkowym.

- ✓ Ryzyko konkurencji.
- ✓ Ryzyko związane ze zdarzeniami nieprzewidywalnymi.

Ryzyko konkurencji.

Polski rynek usług pocztowo-kurierskich wydaje się być już ukształtowany. W związku z tym konkurencja ma przede wszystkim charakter cenowy oraz jest związana z jakością usług, czasem świadczenia usług czy atrakcyjnością oferowanego produktu. Najważniejsi gracze na rynku konkurują między sobą również poprzez wprowadzanie innowacyjnych rozwiązań. Wprowadzenie nowych technologii przez konkurentów, może wpłynąć na pogorszenie się atrakcyjności oferty rynkowej spółek Grupy Integer.pl. W związku z tym spółki podejmują szereg działań, aby przeciwdziałać takiej sytuacji jak choćby monitorowanie światowych trendów, śledzenie poczynąń konkurencji, zatrudnianie wysokiej klasy specjalistów do pracy nad nowszymi rozwiązaniami i usługami.

W dobie coraz większego popytu na zaawansowane technologicznie rozwiązania istnieje ryzyko wejścia na rynek nowych producentów Paczkomatów®, którzy będą potrafili lepiej wykorzystać możliwości tych urządzeń. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w segmencie usług realizowanych za pomocą Paczkomatów®, Spółka nie ma znaczącego konkurenta posiadającego podobne rozwiązanie. Jediną siecią podobną funkcjonalnie do Paczkomatów® dysponuje Deutsche Post AG w Niemczech. Spółka nie prowadzi i nie zamierza prowadzić działalności paczkomatowej na terytorium Niemiec.

Ryzyko związane ze zdarzeniami nieprzewidywalnymi.

Grupa Kapitałowa Integer.pl, prowadząc działalność na całym świecie, liczy się z wystąpieniem zdarzeń nagłych, nieprzewidywalnych do których należą ataki terrorystyczne, katastrofy lotnicze czy działanie sił przyrody. Powyższe czynniki mogą mieć wpływ na sytuację finansową Grupy oraz niekorzystne zmiany w gospodarce.

III. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem prawnym.

- ✓ Ryzyko niestabilnej polityki podatkowej.
- ✓ Ryzyko związane ze zmiennością przepisów prawa i ich interpretacji.
- ✓ Ryzyko związane ze stanem koniunktury gospodarczej w Polsce.

Ryzyko niestabilnej polityki podatkowej.

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i jasny. Interpretacje przepisów ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania nie są jednolite. Ewentualne przyjęcie przez organy podatkowe interpretacji przepisów podatkowych odmiennych od będących podstawą wyliczenia zobowiązań podatkowych przez spółkę, może mieć wpływ na jej działalność, sytuację finansową i perspektywy rozwoju. W ocenie Emitenta ryzyko niestabilnej polityki podatkowej w Polsce nie jest znaczące.

Ryzyko związane ze zmiennością przepisów prawa i ich interpretacji.

Charakteryzujące polski system prawny częste zmiany przepisów prawa lub różne jego interpretacje mogą rodzić dla spółki potencjalne ryzyko, iż prognozy w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej staną się nieaktualne, a jej kondycja finansowa ulegnie pogorszeniu. Regulacjami, których zmiany w największym stopniu oddziałują na funkcjonowanie spółki są w szczególności przepisy prawa podatkowego, prawa upadłościowego, prawa pocztowego.

Zmiany w powyższych regulacjach mogą bowiem prowadzić do istotnej zmiany otoczenia prawnego spółki oraz wpłynąć negatywnie na jej wyniki finansowe, np. poprzez zwiększenie kosztów działalności (w drodze bezpośredniego wzrostu obciążeń podatkowych czy też dodatkowych wydatków na wypełnienie nowych obowiązków prawnych i administracyjnych), nałożenie na spółkę kar administracyjnych i obciążeń podatkowych związanych z nieprawidłowym, zdaniem organów administracji publicznej, stosowaniem przepisów prawa.

Istotnym czynnikiem, który może wpłynąć na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową spółki są także zmieniające się przepisy prawa oraz jego niejednolite interpretacje są również zagrożeniem dla działalności spółki i mogą mieć na nią negatywny wpływ. Spółka prowadzi działalność na rynku krajowym, dlatego też w dużej mierze jest uzależniona od sytuacji makroekonomicznej (PKB, inflacja, podatki, poziom stóp procentowych) Polski oraz przepisów i regulacji. Jest to jedno z ryzyk na które spółka nie ma wpływu.

Ryzyko związane ze stanem koniunktury gospodarczej w Polsce.

Grupa Kapitałowa Integer.pl prowadzi działalność w Polsce a jej wyniki finansowe w dużym stopniu uzależnione są od warunków gospodarczych. Podstawowymi czynnikami makroekonomicznymi, które mają znaczenie są m.in.:

- tempo inflacji,
- tempo wzrostu PKB,
- poziom stóp procentowych,
- poziom wynagrodzeń,
- stopa bezrobocia,
- wzrost podatków i innych opłat publicznoprawnych.

Duże znaczenie mają decyzje podejmowane przez Radę Polityki Pieniężnej, Narodowy Bank Polski w zakresie polityki kredytowej banków czy decyzje i rekomendacje Komisji Nadzoru Finansowego. Istotny wpływ na koniunkturę gospodarczą ma także polityka fiskalna prowadzona przez rząd w tym poziom wydatków rządowych stanowiący istotną część popytu generowanego w gospodarce wpływającego na tempo rozwoju Polski. Pogorszenie się koniunktury gospodarczej może mieć negatywny wpływ na strategię dalszego rozwoju oraz przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Integer.pl.

IV. Czynniki ryzyka finansowego.

- ✓ Ryzyko zarządzania kapitałem.
- ✓ Ryzyko związane z zadłużeniem i możliwością utraty płynności finansowej.
- ✓ Ryzyko zmiany kursu walut.
- ✓ Ryzyko zmienności stóp procentowych.
- ✓ Ryzyko związane z transakcjami z podmiotami powiązanymi (zobowiązania podatkowe).
- ✓ Ryzyko związane z dotacjami unijnymi oraz ich nieprawidłowym rozliczeniem.

Ryzyko zarządzania kapitałem.

Grupa zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej spółki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji poziomu zadłużenia do kapitału własnego.

Struktura kapitałowa Grupy obejmuje zadłużenie, na które składają się zaciągnięte kredyty, pożyczki, leasing, obligacje, oraz kapitał przypadający akcjonariuszom Emitenta, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany.

Spółka dominująca dokonuje przeglądu struktury kapitałowej raz na cztery lata.

Ryzyko związane z zadłużeniem i możliwością utraty płynności finansowej.

Ryzyko płynności wiąże się głównie z prowadzoną w 2016 roku restrukturyzacją działalności Grupy, osiągniętymi stratami, krótkoterminową zapadalnością zobowiązań finansowych jak również problemami z terminowym regulowaniem zobowiązań handlowych.

Ryzyko zmiany kursu walut.

Grupa prowadzi działalność międzynarodową polegającą na prowadzeniu działalności gospodarczej zagranicą oraz na imporcie i eksporcie towarów z i do Unii Europejskiej oraz z i do krajów spoza Unii Europejskiej. Naraża to spółki Grupy na ryzyko zmiany kursu walut. Ryzyko zmiany kursu walut wynika z dokonywania transakcji zakupu lub sprzedaży towarów handlowych oraz usług, za które płatność następuje w terminie późniejszym niż zamówienie oraz posiadania istotnych środków pieniężnych denominowanych w walutach obcych.

Ryzyko zmienności stóp procentowych.

Grupa jest narażona na ryzyko zmian rynkowych stóp procentowych głównie od strony zobowiązań finansowych i należności finansowych. Grupa stara się minimalizować ryzyko związane ze wzrostem stóp procentowych poprzez zmianę struktury aktywów lub pasywów w zależności od oczekiwanego trendu rynkowej stopy procentowej, zawieranie większej ilości umów z klauzulą zmiany oprocentowania, która umożliwia dostosowanie stawek procentowych banku do warunków rynkowych.

Ryzyko związane z transakcjami z podmiotami powiązаныmi (zobowiązania podatkowe).

Emitent zawiera liczne umowy z podmiotami powiązаныmi, przede wszystkim ze spółkami Grupy. Prawo podatkowe wymaga, aby wszelkie transakcje odbywały się na warunkach rynkowych. W przypadku, gdy transakcje zawierane są w oparciu o wartości nierynkowe, wówczas organy podatkowe mają kompetencję do określenia rynkowej wartości dochodu wynikającego z tych transakcji i określenia właściwej wysokości zobowiązania podatkowego, przy czym mogą także zastosować sankcję w postaci zwiększenia stawki podatkowej wg. której opodatkowany będzie ten dochód. Wszystkie umowy z podmiotami powiązаныmi, w opinii Emitenta, zostały zawarte na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności Emitenta i podmiotów powiązanych. W ocenie Emitenta wszystkie umowy z podmiotami powiązаныmi są lub były wykonywane prawidłowo.

Ryzyko związane z dotacjami unijnymi oraz ich nieprawidłowym rozliczeniem.

W związku z pozyskaniem przez spółki Integer.pl SA i InPost SA licznych dotacji unijnych istnieje ryzyko uznania części lub całości wydatkowanych środków w ramach poszczególnych projektów za niekwalifikowane. Przypadek, gdy faktyczna

realizacja projektu odbiegałaby od projektu założonego we wniosku, skutkować może poważnymi konsekwencjami w postaci konieczności zwrotu przez daną spółkę otrzymanych środków na realizację wniosków wraz z odsetkami. Taka sytuacja mogłaby w znaczący sposób wpłynąć na jej działalność, płynność finansową, a w rezultacie na wynik. Ryzyko związane z nieprawidłowym wykorzystaniem otrzymanych w latach ubiegłych dotacji unijnych jest nieznaczne. Spółka podlega kontrolom unijnym, które nie wykazują uchybień w procesie rozliczania i wykorzystywania dotacji.

3.2 Najważniejsze zdarzenia mające wpływ na działalność Grupy w 2016 roku.

I. Umowy znaczące w spółce dominującej.

Wypowiedzenie umowy znaczącej przez BGK SA.

Dnia 4 października 2016 roku, Integer.pl SA („Emitent”) oraz spółka zależna Emitenta – InPost Canada Inc. z siedzibą w Toronto („InPost Canada”), otrzymali od Banku Gospodarstwa Krajowego S.A. z siedzibą w Warszawie („BGK”) informację o skorzystaniu przez BGK z prawa wypowiedzenia umów kredytu („Umowy Kredytu”) zawartych przez BGK (jako kredytodawcę) z InPost Canada (jako kredytobiorcą) dnia 5 maja 2015 roku, o których zawarciu Emitent informował raportem bieżącym numer 22/2015 z dnia 5 maja 2015 roku.

Przedmiotem Umów Kredytu było udzielenie InPost Canada kredytów na łączną kwotę 36.700.000 USD („Limit Kredytu”). Umowy Kredytu uprawniały Emitenta do pociągnięcia odpowiednich transz kredytu aż do wysokości Limitu Kredytu, jednakże Emitent nie skorzystał z prawa do pociągnięcia jakichkolwiek transz kredytu, w związku z czym wypowiedzenie Umów Kredytu przez BGK nie skutkowało obowiązkiem zwrotu przez Emitenta jakichkolwiek kwot. Jako przyczynę skorzystania przez BGK z prawa do wypowiedzenia Umów Kredytu, BGK wskazało podstawy określone w Umowach Kredytu, w tym niewykonanie obowiązków raportowych w stosunku do kredytodawcy. Ponadto, BGK wskazało, iż Emitent nie skorzystał z prawa pociągnięcia pierwszej transzy kredytu w terminie 6 miesięcy od dnia zawarcia Umów Kredytu. Zgodnie z treścią wypowiedzenia, Umowy Kredytu wygasły z upływem 30 dni od dnia otrzymania pisma zawierającego oświadczenie o wypowiedzeniu. Emitent nie kwestionował uprawnień BGK do złożenia wyżej opisanego oświadczenia o wypowiedzeniu ani jego zasadności. Emitent przewiduje, iż skutkiem wypowiedzenia Umów Kredytu będzie konieczność rozwiązania kontraktu eksportowego Paczkomatów® pomiędzy Emitentem a InPost Canada, z uwagi na utratę zakładanego źródła jego finansowania po stronie InPost Canada.

II. Umowy znaczące w spółkach zależnych Grupy.

1. InPost SA - Kart-Tel Sp. z o.o. Sp. k.

Zarząd spółki zależnej Jednostki dominującej, spółki InPost S.A. (dalej „InPost”) w dniu 15 stycznia 2016 r. zawarł z KAR-TEL Sp. z o.o. sp. k. (dalej „KAR-TEL”) umowę o współpracy w zakresie zapewnienia zestawów terminalowych oraz systemu informatycznego („Umowa”), które są potrzebne dla obsługi sieci punktów obsługi klienta („POK”). W dniu 4 marca 2016 r. został zawarty aneks do umowy.

Na mocy zawartych umów:

- w lutym 2016 r. KAR-TEL wydzierzał 7 000 Zestawów Terminalowych spółce InPost, za miesięczną kwotę 143 570 zł,
- w miesiącu marcu 2016 r. KAR-TEL wydzierzał 7 000 Zestawów Terminalowych spółce InPost, za miesięczną kwotę 371 070 zł.

W dniu 20 maja 2016 r. został zawarty kolejny aneks do umowy, na mocy którego:

- InPost wydzierżawi na dalszy okres 46 miesięcy kalendarzowych licząc od dnia 1 kwietnia 2016 r., 7 000 Zestawów Terminalowych na następujących warunkach:
 - a) InPost zapłaci czynsz dzierżawny za miesiąc kwiecień 2016 r. w kwocie 1 744 977,90 zł netto;
 - b) InPost zapłaci czynsz dzierżawny w wysokości 371 070 zł netto miesięcznie przez kolejne 22 miesiące okresu dzierżawy licząc od 1 maja 2016 r.;
 - c) w okresie od 1 marca 2018 r. przez kolejne 23 miesiące okresu dzierżawy czynsz dzierżawny będzie wynosił 185 535 zł netto miesięcznie;
 - d) po upływie okresu dzierżawy, wraz z zapłatą ostatniego czynszu dzierżawnego InPost nabędzie własność wszystkich Zestawów Terminalowych za łączną kwotę 185 535 zł netto, która to kwota stanowi ostatnią ratę czynszu dzierżawnego za miesiąc styczeń 2020 r.
- dodatkowo aneks wprowadza możliwość potrącenia wzajemnych wierzytelności pomiędzy spółkami InPost i KAR-TEL.
- KAR-TEL zobowiązał się ponadto do zapewnienia InPost systemu informatycznego od dnia 1 lutego 2016 r. przez cały okres obowiązywania Umowy, tj. do dnia 31 stycznia 2020 r. poprzez zapewnienie funkcjonowania Systemu Centralnego KAR-TEL, zapewnienie łączności międzysystemowej, udzielenie licencji na System Zestawu Terminalowego oraz usługę rozwoju Systemu Informatycznego w zakresie wskazanym w Umowie. Wynagrodzenie dla KAR-TEL z tego tytułu wyniesie 206 430 zł netto za każdy miesiąc kalendarzowy, przez okres od dnia 1 lutego 2016 r. do dnia 31 stycznia 2020 r.
- podpisany aneks wprowadził także zapis umożliwiający spółce InPost SA dokonywania instalacji i dezinstalacji na dzierżawionych zestawach dowolnego oprogramowania pochodzącego z innego źródła niż fabrycznie zainstalowane przez producenta.

2. InPost SA - Cyfrowy Polsat SA, Polkomtel SA.

W dniu 31 maja 2016 roku zostały wypowiedziane przez InPost SA z zachowaniem 3 miesięcznego okresu wypowiedzenia dwie umowy o świadczenie usług pocztowych:

- I. umowa o świadczenie usług pocztowych z dnia 27 lipca 2010 roku zawarta pomiędzy InPost SA (dawniej: InPost Sp. z o.o.) („Operator”), a Cyfrowy Polsat SA z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy było świadczenie przez Operatora usług pocztowych na rzecz spółki Cyfrowy Polsat SA, tj. prowadzenie obsługi w zakresie odbierania korespondencji, doręczania korespondencji do adresatów oraz obsługi zwrotów korespondencji niedoręczonej.
- II. umowa o świadczenie usług pocztowych z dnia 10 czerwca 2009 roku zawarta pomiędzy Operatorem, a Polkomtel SA z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy było świadczenie przez Operatora na rzecz spółki Polkomtel SA usług pocztowych polegających na przyjmowaniu, przemieszczaniu i doręczaniu przesyłek.

Przyczyną wypowiedzenia ww. umów był brak ekonomicznego uzasadnienia dla kontynuowania ich realizacji. W związku z wypowiedzeniem umów, które były nierentowne, przewidywanym skutkiem finansowym ich wypowiedzenia powinno być zmniejszenie strat generowanych ich wykonywaniem.

3. InPost SA - Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA, PKO Bank Hipoteczny SA, PKO BP Finat Sp. z o.o..

W dniu 21 czerwca 2016 roku zostały wypowiedziane przez InPost SA z zachowaniem 6 miesięcznego okresu wypowiedzenia trzy umowy o świadczenie usług pocztowych:

- I. umowa o świadczenie usług pocztowych zawarta w dniu 11 lutego 2013 r. pomiędzy InPost S.A. (dawniej: InPost Sp. z o.o.) a Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim SA („Zleceniodawca 1”). Przedmiotem umowy było prowadzenie za wynagrodzeniem przez Spółkę obsługi przesyłek nadawanych przez Zleceniodawcę 1 na warunkach określonych w umowie.
- II. umowa o świadczenie usług pocztowych zawarta w dniu 23 grudnia 2014 r. pomiędzy InPost SA (dawniej: InPost Sp. z o.o.) a PKO Bank Hipoteczny SA („Zleceniodawca 2”). Przedmiotem umowy było prowadzenie przez InPost SA obsługi przesyłek nadawanych przez Zleceniodawcę 2 na warunkach określonych w umowie.
- III. umowa o świadczenie usług pocztowych zawarta w dniu 20 maja 2015 r. pomiędzy InPost SA (dawniej: InPost Sp. z o.o.) a PKO BP Finat Sp. z o.o. („Zleceniodawca 3”). Przedmiotem umowy było prowadzenie za wynagrodzeniem przez InPost SA obsługi przesyłek nadawanych przez Zleceniodawcę 3 na warunkach określonych w umowie.

Umowy opisane w punktach II oraz III zostały uznane za umowę znaczącą łącznie z umową opisaną w punkcie I wyłącznie z uwagi na fakt, że zawarte są z jednostkami zależnymi podmiotu, z którym zawarta jest umowa opisana w punkcie I, która stanowi umowę znaczącą.

4. Polska Grupa Poczтовая SA – PGP SA.

W dniu 21 czerwca 2016 roku spółka zależna Polska Grupa Poczтовая SA z siedzibą w Warszawie („PGP”) wypowiedziała umowę o świadczenie usług pocztowych zawartą w dniu 25 lutego 2008 r. pomiędzy PGP a P4 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („Zleceniodawca 4”). Przedmiotem umowy było odbieranie pakietów z miejsc wskazanych przez Zleceniodawcę 4 i dostarczanie ich do wskazanych odbiorców.

5. InPost SA - Transgourmet Polska Sp. z o.o. (wcześniej Selgros Sp. z o.o.)

W dniu 30 czerwca 2016 roku została wypowiedziana przez InPost SA umowa o świadczenie usług pocztowych zawarta w dniu 1 września 2015 r. pomiędzy InPost SA a Transgourmet Polska Sp. z o.o. (wcześniej Selgros Sp. z o.o.) z siedzibą w Poznaniu („Zleceniodawca”). Przedmiotem umowy było świadczenie przez InPost SA usług pocztowych w obrocie krajowym na rzecz Zleceniodawcy, w tym przesyłek kurierskich oraz przekazów pocztowych na warunkach określonych w umowie.

6. InPost SA - Kasa Rolniczego Ubezpieczenia Społecznego.

W dniu 25 lipca 2016 roku została wypowiedziana umowa o świadczenie usług pocztowych zawarta 3 grudnia 2014 roku pomiędzy Kasą Rolniczego Ubezpieczenia Społecznego („Zamawiający”) a InPost SA. Przedmiotem umowy było świadczenie usług pocztowych w obrocie krajowym i zagranicznym w zakresie przyjmowania, przemieszczania i doręczania przesyłek pocztowych, paczek i przesyłek kurierskich w obrocie krajowym i zagranicznym oraz ewentualnie ich zwrotów na rzecz 273 jednostek terenowych Zamawiającego.

7. InPost SA - Inforsys SA.

W dniu 15 września 2016 roku spółka InPost SA zawarła ze spółką Inforsys SA z siedzibą w Radzyminie („Inforsys”) porozumienie w przedmiocie rozwiązania umowy z dnia 3 stycznia 2014 roku, której przedmiotem było świadczenie przez Inforsys na rzecz InPost SA usługi konfekcjonowania przesyłek pocztowych w celu ich właściwej dystrybucji (InPost SA informował o tejże umowie w punkcie 12.9.4. prospektu emisyjnego Emitenta z dnia 11 września 2015 roku). Zgodnie

z wyżej opisanym porozumieniem umowa ulega rozwiązaniu z dniem 3 października 2016 roku. Zgodnie z porozumieniem do zapłaty na rzecz Inforsys pozostała kwota 2 864 828,00 zł, która została uregulowana przez InPost SA do dnia 3 października 2016 roku na podstawie faktur wystawionych w tym terminie przez Inforsys. Porozumienie, o którym mowa powyżej zostało zawarte w związku z wycofaniem się spółki InPost SA z działalności w zakresie obsługi tradycyjnych przesyłek listowych, tj. innych niż e-commerce, w związku z czym dalsze utrzymywanie wyżej opisanej umowy było niezasadne.

8. Zakończenie obsługi Sądów i Prokuratur.

Dnia 28 października 2015 roku spółka zależna Emitenta, spółka PGP SA złożyła ofertę w przetargu na obsługę Sądów i Prokuratur o wartość brutto 475 578 tys. zł. Powyższe usługi były świadczone nieprzerwanie od 1 stycznia 2014 r. przez Grupę Kapitałową InPost na podstawie wcześniejszego przetargu. W dniu 10 grudnia 2015 r. PGP S.A., otrzymała od Centrum Zakupów dla Sądownictwa (Zamawiający) zawiadomienie o wyborze oferty złożonej przez Poczta Polska S.A. w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego na: „Świadczenie usług pocztowych w zakresie przyjmowania, przemieszczania i doręczenia przesyłek pocztowych oraz zwrotu przesyłek niedoręczonych na rzecz sądów”. W rezultacie czego Grupa zaprzestała świadczenia powyższych usług z dniem 29 lutego 2016 r. Niemniej jednak na podstawie umowy z dnia 27 listopada 2015 r. Grupa nadal będzie świadczyć usługi pocztowe w zakresie przyjmowania, przemieszczania i doręczania przesyłek pocztowych oraz zwrotu przesyłek niedoręczonych na rzecz prokuratur. Usługi będą świadczone do dnia 31 grudnia 2016 r. lub do dnia przekroczenia kwoty wynagrodzenia brutto (tj. kwoty 15 791 tys. zł).

Następnie dnia 29 lipca 2016 r. w związku z zaprzestaniem działalności listowej zostało zawarte porozumienie, na mocy którego Grupa zakończyła również świadczenie usług na rzecz prokuratur. Porozumienie to było zawarte ze skutkiem na dzień 31 lipca 2016 r., tym samym na dzień sporządzenia niniejszego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego usługi na rzecz prokuratur nie były już świadczone. Dodatkowo na podstawie powyższego porozumienia Grupa Kapitałowa zobowiązana została do zapłaty kwoty 789 tys. zł. W związku z podpisanym porozumieniem spółka zależna InPost S.A. podpisała poręczenie do kwoty maksymalnie 2 000 tys. zł.

III. **Inne istotne zdarzenia w Grupie.**

1. Budowa nowej Sortowni.

Dnia 24 marca 2016 roku spółka InPost SA zawarła ze spółką P3 Piotrków 2 Sp. z o.o. („Wynajmujący”) oraz spółką Integer.pl SA umowę („Umowa”), na mocy której Wynajmujący zobowiązał się do wybudowania na nieruchomości położonej w Woli Bykowskiej budynku („Budynek”) w modelu built-to-suit, a następnie, po wybudowaniu Budynku, do wynajęcia całej powierzchni najmu w Budynku spółce InPost SA na okres 7 lat. Sortownia została oddana do użytku w planowanym terminie. Więcej szczegółów w raporcie bieżącym 8/2016.

2. Umowa InPost SA – Integer.pl SA – InPost Express Sp.z o.o..

Dnia 7 listopada 2016 roku spółki InPost SA, Emitent oraz InPost Express Sp. z o.o. („IE”), zawarły aneks do umowy o świadczenie usług doręczania paczek z dnia 4 maja 2015 roku („Umowa”), o której zawarciu i realizacji InPost SA informował w pkt. 20.5.3. Prospektu Emisyjnego Emitenta, zatwierdzonego dnia 11 września 2015 roku decyzją Komisji Nadzoru Finansowego nr DPI/WE/410/46/21/15, zmienionego następnie Aneksem nr 3 z dnia 21 września 2015 roku do prospektu emisyjnego. Zgodnie z postanowieniami aneksu do Umowy uległ zmianie zakres przedmiotu Umowy oraz sposób określania należnego wynagrodzenia. Nowe brzmienie Umowy wprowadziło następujące zmiany:

1. Uregulowanie korzystania z systemu operacyjnego.

Emitent zobowiązał się do przekazywania IE know-how dotyczącego dokonywania zmian w systemie operacyjnym w uzgodnionym roboczo zakresie projektowym i informatycznym w zamian za udzielenie przez IE licencji do stworzonych przez IE, Emitenta lub podmiot trzeci efektów prac, co do których to prac IE nabył autorskie prawa majątkowe, na wszystkich polach eksploatacji wskazanych w Umowie. W przypadku zlecenia dokonania przedmiotowych zmian do Emitenta, Emitent zobowiązany jest w ramach wynagrodzenia za zleczone zmiany, które będzie ustalane odrębnie, do każdorazowego przeniesienia na IE autorskich praw majątkowych do wykonanych zmian w systemie operacyjnym, stanowiących utwór w rozumieniu Ustawy z dnia 4 lutego 1994 roku o prawie autorskim i prawach pokrewnych, w tym każdorazowo powstałej dokumentacji technicznej oraz kodu źródłowego (dalej „Utwór”) z momentem przekazania Utworu do IE, co uprawnia IE do wyłącznego, nieograniczonego w czasie i terytorialnie korzystania z nich i rozporządzania nimi na wszystkich polach eksploatacji znanych w dniu przeniesienia tych praw wraz z przeniesieniem własności nośników, na których utrwalono Utwór. W ramach wskazanego wyżej wynagrodzenia Emitent zezwolił IE na wykonywanie praw zależnych oraz zobowiązał się przenieść na IE prawo do zezwalania na wykonywanie praw zależnych do wszystkich przeniesionych Utworów, na wszystkich polach eksploatacji określonych w pkt. 3.9. W zamian IE zobowiązał się do każdorazowego udzielenia Emitentowi zwrotnie licencji do ww. Utworów na wszystkich polach eksploatacji. Licencja ta będzie udzielona na czas nieokreślony i będzie udzielana w zamian za przekazywanie IE know-how, o którym mowa powyżej. Ponadto IE udzielił Emitentowi licencji na system operacyjny.

2. Uregulowanie możliwości wzajemnej sprzedaży usług.

Strony Umowy dopuściły możliwość wzajemnego sprzedawania świadczonych przez siebie usług, za które druga strona otrzyma wynagrodzenie prowizyjne.

3. Zmiany postanowień w zakresie przedmiotu świadczenia.

Emitent zagwarantował, iż będzie zdolny do wykonania następującej ilości usług kurierskich:

a) w 2016 roku: 21 mln paczek, b) w 2017 roku: 31,5 mln paczek, c) w 2018 roku: 47,25 mln paczek, d) w 2019 roku: 63 mln paczek, e) w 2020 roku: 78,75 mln paczek, f) w 2021 roku: 94,5 mln paczek, g) w 2022 roku: 110,25 mln paczek h) w 2023 i w każdym następnym roku obowiązywania umowy: 126.mln paczek.

W związku z gwarancją Emitenta wobec IE o zdolności do wykonania określonej ilości usług kurierskich wskazanych w zdaniu poprzedzającym, IE zobowiązał się zlecać Emitentowi wykonywanie usług doręczenia paczek. IE uprawniony jest do korzystania z usług doręczania paczek świadczonych przez innych operatorów pocztowych wyłącznie w sytuacji, gdy IE spełni wymagania roczne i miesięczne w zakresie następującej minimalnej liczby zleconych usług kurierskich Emitentowi:

a) w 2016 roku: 20 mln paczek, b) w 2017 roku: 30 mln paczek, c) w 2018 roku: 45 mln paczek, d) w 2019 roku: 60 mln paczek,

e) w 2020 roku: 75 mln paczek, f) w 2021 roku: 90 mln paczek, g) w 2022 roku: 105 mln paczek, h) w 2023 i w każdym następnym roku obowiązywania umowy: 120 mln paczek.

IE zobowiązał się do świadczenia usług na rzecz swoich klientów pod marką Emitenta.

4. Zmiany uregulowań w zakresie wynagrodzenia.

Ustalone przez strony Umowy wynagrodzenie zależne jest od ilości wykonanych usług kurierskich w miesięcznym okresie rozliczeniowym, odpowiadającym miesiącowi kalendarzowemu:

- a) do 500 000 wykonanych usług – wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 5,5 mln zł miesięcznie,
- b) od 500 001 do 1 000 000 wykonanych usług – wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 5 mln zł miesięcznie plus dodatkowo 8,80 zł za każdą wykonaną usługę powyżej liczby 500 000,

c) od 1 000 001 do 2 000 000 wykonanych usług - wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 4,5 mln zł miesięcznie plus dodatkowo 8,80 zł za każdą wykonaną usługę powyżej liczby 500 000,

d) powyżej 2 000 000 wykonanych usług - wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 4,3 mln zł miesięcznie plus dodatkowo 8,80 zł za każdą wykonaną usługę powyżej liczby 500 000.

Cena za obsługę jednej przesyłki paletowej wynosi 94 zł netto.

IE jest uprawniony do żądania od Emitenta zmiany ww. cen, jeżeli przedstawi Emitentowi co najmniej trzy pisemne oferty pochodzące od podmiotów konkurencyjnych spełniające każda z osobna szczegółowe kryteria wskazane w Umowie. W takim wypadku Strony Umowy zobowiązane są przeprowadzić negocjacje co do obniżenia cen do wysokości średniej ceny z ofert powiększonej o 5%. Porównanie ofert może być dokonywane raz w roku ze skutkiem na dzień 1 stycznia następnego roku kalendarzowego, z zastrzeżeniem, że oferty mogą być każdorazowo przedstawione do 30 września określonego roku, a zmiana ceny w wyniku ich złożenia następuje od 1 stycznia roku następnego. Pierwsza zmiana ceny może nastąpić nie wcześniej niż od 1 stycznia 2018 roku. Jeżeli wskutek złożenia oferty, o której mowa powyżej, dojdzie do rozwiązania niniejszej Umowy, a umowa zawarta z podmiotem trzecim, który złożył ofertę będzie miała cenę inną niż wskazana w ofercie lub cena ta ulegnie zmianie w sposób inny niż przewidziany w Umowie (waloryzacja cenowa lub złożenie oferty przez podmiot trzeci) – IE zapłaci na pierwsze żądanie Emitenta karę umowną w wysokości 10% wynagrodzenia Emitenta za ostatni rok wykonania Umowy, liczony za 12 miesięcy, skończywszy na miesiącu poprzedzającym rozwiązanie Umowy. Strony ustaliły, że ceny należne Emitentowi będą podlegały, począwszy od 31 marca 2017 r., kwartalnej waloryzacji o wskaźniki ceny paliwa i średniego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw, przy czym, zmiana ceny następuje wyłącznie w sytuacji, w której zmiana średniej kwartalnej wysokości wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw lub zmiana średniej ceny paliwa względem okresu referencyjnego, o którym mowa poniżej wynosi co najmniej 5%. W związku ze zmianą wynagrodzenia uprawnienie IE do żądania zmiany cen (wynagrodzenia) zostało zawieszane na okres 2 lat od dnia wejścia w życie niniejszego aneksu do Umowy, tj. do dnia 1 października 2018 r. Dodatkowo Strony Umowy postanowiły, że w przypadku wzrostu jednostkowej średniej ceny sprzedaży usługi przez IE na rzecz osób trzecich w kolejnych miesiącach rozliczeniowych powyżej kwoty 9,6 zł netto IE zapłaci na rzecz Emitenta wynagrodzenie dodatkowe (Wd) niezależne od wynagrodzenia wskazanego powyżej w wysokości obliczonej wg ustalonego przez strony wzoru: $Wd = (Scpr - 9,6 \text{ zł}) * 0,7 * Wol$, gdzie: Scpr – oznacza średnią cenę sprzedaży usług przez IE na rzecz osób trzecich w danym miesiącu kalendarzowym, a Wol – oznacza wolumen usług świadczonych przez IE w danym miesiącu kalendarzowym. Emitentowi przysługuje przy tym dodatkowe wynagrodzenie w wysokości 50% średniej ceny przesyłek kurierskich obsługiwanych przez Emitenta w miesięcznym okresie rozliczeniowym za usługi w zakresie zwrotu przesyłki kurierskiej do nadawcy, w przypadku nieodebrania jej przez adresata.

5. Zmiana postanowień w zakresie odpowiedzialności.

Strony ograniczyły możliwość dochodzenia przez IE odszkodowania uzupełniającego, od zgody Emitenta. W przypadku, gdy poniesiona przez IE szkoda przekroczy rozmiar odpowiedzialności Emitenta określonej w Prawie pocztowym, a Emitent nie wyrazi zgody na dochodzenie przez IE odszkodowania na zasadach ogólnych, IE zobowiązany jest do pokrycia szkody we własnym zakresie.

6. Zmiana postanowień w zakresie obowiązywania umowy.

Dopuszczalność wypowiedzenia Umowy przez IE zostały uzupełnione o następujące przypadki:

- a) w ciągu trzech kolejnych miesięcy kalendarzowych średnia miesięczna ilość przesyłek uszkodzonych lub zagubionych w stosunku do całego wolumenu przesyłek w tychże miesiącach kalendarzowych przekroczy co najmniej 0,05%;

- b) w ciągu trzech kolejnych miesięcy kalendarzowych średnia miesięczna ilość uzasadnionych reklamacji w stosunku do całego wolumenu przesyłek w tychże miesiącach kalendarzowych przekroczy co najmniej 0,08%.

Emitent może rozwiązać Umowę z zachowaniem 6 miesięcznego okresu wypowiedzenia, jeżeli IE zalega z płatnością wynagrodzenia za co najmniej jeden okres rozliczeniowy o okres co najmniej trzydziestu dni. Pozostałe postanowienia Umowy pozostały bez istotnych zmian. Aneks ma moc obowiązującą od dnia 1 listopada 2016 r.

3.3 Najważniejsze zdarzenia mające miejsce po zamknięciu roku obrotowego do dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące zdarzenia mogące mieć istotny wpływ na sytuację w Grupie:

- **26 stycznia 2017 roku** Integer.pl SA zawarł ze wszystkimi obligatariuszami obligacji serii INT0217 („Obligacje”) aneks zawierający porozumienie zmieniające Warunki Emisji Obligacji, zgodnie z którym dokonano przede wszystkim zmiany daty dnia wykupu Obligacji, z dnia 10 lutego 2017 roku na dzień 31 maja 2017 roku, a także innych zmian z tym związanych o czym poinformował w raporcie bieżącym 5/2017.
- **3 lutego 2017 roku** Integer.pl SA poinformował o wycofaniu się z działalności paczkomatowej na niektórych rynkach zagranicznych o czym poinformował w raporcie bieżącym numer 6/2017.
- **15 lutego 2017 roku** odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Integer.pl SA o czym poinformowano w raporcie bieżącym numer 7/2017.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę nr 05/02/17 o następującej treści:

- I. Podjęto decyzję o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 776 421 zł poprzez emisję nie więcej niż 776 421 akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 1 zł każda (Akcje Serii M).
- II. Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie praw do objęcia Akcji Serii M posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych.
- III. Akcje Serii M będą wydawane posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych, którzy złożą pisemne oświadczenie o objęciu Akcji Serii M zgodnie z art. 451 § 1 KSH i zapłacą cenę emisyjną Akcji Serii M.
- IV. Akcje Serii M będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach następujących:
 - Akcje Serii M wydane najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym Akcje Serii M zostały wydane,
 - Akcje Serii M wydane w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku w danym roku uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

W interesie Spółki pozbawiono dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych i Akcji Serii M. Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy pozwoli na szybsze pozyskanie środków, co przyczyni się do umocnienia pozycji Spółki na rynku polskim, który generuje dodatnie przepływy pieniężne.

Emisja warrantów subskrypcyjnych, warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru akcjonariuszy Spółki oraz zmiana Statutu Spółki zostały dokonane w celu dokapitalizowania Spółki. Środki pozyskane z emisji Akcji Serii M zostaną przeznaczone na działania sprzyjające rozwojowi Spółki w Polsce, w tym na pokrycie kosztów transportu urządzeń automatycznych skrzynek pocztowych służących do nadawania i odbierania przesyłek (Paczkomatów®) z zagranicy, gdzie Spółka zamyka działalność. Środki te wesprą ponadto kapitał obrotowy Spółki w z związku dynamicznym rozwojem rynku kurierskiego i paczkomatowego w Polsce.

Na podstawie art. 453 § 2 kodeksu spółek handlowych („KSH”) uchwalono emisję do 776 421 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii W0217 („Warranty Subskrypcyjne”).

Forma emisji:	Warranty Subskrypcyjne zostały wyemitowane nieodpłatnie w formie dokumentu i wydane w odcinkach zbiorowych.
Oferta:	Warranty zostały zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej: <ul style="list-style-type: none"> a) obligatariuszom Spółki, którzy nabędą obligacje Spółki wyemitowane po dniu podjęcia niniejszej uchwały; b) posiadaczom innych instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę po dniu podjęcia niniejszej uchwały; c) cena emisyjna obligacji lub innego instrumentu finansowego nie może być niższa niż jego wartość nominalna; d) jeden warrant może przypadać na 50 zł ceny emisyjnej danego instrumentu finansowego.
Uprawnienia:	Jeden Warrant Subskrypcyjny uprawnia do objęcia 1 Akcji Serii M w terminie do dnia 31 października 2018 r. Zarząd Spółki został upoważniony do wydawania Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji Serii M w terminie do dnia 31 października 2017 r.
Upoważnienie:	Zarząd Spółki został upoważniony do podjęcia wszelkich działań w związku z emisją i przydziałem Warrantów Subskrypcyjnych, w tym w szczególności do: <ul style="list-style-type: none"> a) określenia treści Warrantów Subskrypcyjnych wydawanych w formie dokumentu, w tym szczegółowej treści dokumentu Warrantu Subskrypcyjnego i odcinka zbiorowego Warrantów Subskrypcyjnych; b) określenia szczegółowych terminów wydawania Warrantów Subskrypcyjnych oraz innych warunków ich emisji, które Zarząd Spółki uzna za stosowne, w granicach określonych niniejszą Uchwałą; c) przyjęcia oświadczenia o objęciu Warrantów Subskrypcyjnych; d) ustalenia ostatecznych warunków emisji Warrantów Subskrypcyjnych; e) wydania dokumentów Warrantów Subskrypcyjnych; f) dokonania wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do wykonania Uchwały nr 05/02/07.

Niedotrzymanie terminu:	Warranty Subskrypcyjne, z których prawo do objęcia Akcji Serii M nie zostanie zrealizowane w terminie - wygasają.
-------------------------	---

- **24 lutego 2017 roku** Integer.pl SA poinformował w raporcie bieżącym numer 9/2017 o podpisaniu umowy inwestycyjnej pomiędzy Prezesem Zarządu Spółki Rafałem Brzoską a spółką AI Prime (Luxembourg) Bidco S.à r.l. („Inwestor”) dotyczącej ich wspólnej inwestycji w Spółkę i jej podmioty zależne („Umowa Inwestycyjna”).

Na mocy Umowy Inwestycyjnej Prezes Zarządu Rafał Brzoska oraz Inwestor („Członkowie Porozumienia”) zawarli porozumienie spełniające przesłanki określone w art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 roku, poz. 1639, t.j. z późn. zm.) („Ustawa”) („Porozumienie”). Członkowie Porozumienia posiadają łącznie 2.328.384 akcji Spółki uprawniających do 2.328.384 głosów na WZA reprezentujących 29,99% ogólnej liczby głosów na WZA oraz 29,99% kapitału zakładowego Spółki.

Na podstawie Umowy Inwestycyjnej Członkowie Porozumienia zobowiązali się do ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji Spółki w rozumieniu art. 74 ust. 1 Ustawy („Wezwanie”) oraz do zniesienia dematerializacji akcji Spółki i w konsekwencji przekształcenia jej w spółkę niepubliczną („Delisting”). Ponadto, Rafał Brzoska zobowiązał się do pozostania w Spółce po Delistingu w celu dalszego zaangażowania kapitałowego oraz operacyjnego, wspierając jej rozwój.

Ponadto, zgodnie z Umową Inwestycyjną:

- a. Inwestor nabędzie wszystkie akcje InPost SA z siedzibą w Krakowie („InPost”) w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji InPost ogłoszonym przez Członków Porozumienia równoległe do Wezwania („Wezwanie InPost”), zakładając że Wezwanie InPost zakończy się sukcesem;
- b. Mniejszościowi udziałowcy easyPack Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („easyPack”) wniosą wszystkie posiadane udziały w easyPack do spółki dominującej Inwestora („Spółka Dominująca”) a Rafał Brzoska wniesie wszystkie posiadane akcje Spółki do Spółki Dominującej przez co obejmą łącznie mniejszościowy pakiet akcji/udziałów w kapitale zakładowym Spółki Dominującej; oraz
- c. w wypadku zakończenia sukcesem Wezwania InPost, Inwestor wniesie aportem do Spółki wszystkie akcje InPost jakie nabędzie w ramach Wezwania InPost.

Jednocześnie, obowiązki, o których mowa powyżej są zależne od pozytywnego wyniku Wezwania oraz dokonania Delistingu.

W kolejnych raportach bieżących (numer 10/2017, 11/2017, 12/2017) z **24 lutego 2017 roku** Zarząd poinformował o ujawnieniu informacji poufnych (rozpoczęcie negocjacji Prezesa Zarządu Spółki z renomowanym międzynarodowym inwestorem finansowym typu private equity oraz wstępne, szacunkowe, wybrane dane finansowe Grupy związane z działalnością kontynuowaną) oraz przekroczeniu progu 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

- **24 lutego 2017 roku** pomiędzy Integer.pl SA, easyPack Sp. z o.o., InPost Paczkomaty Sp. z o.o., TEMPLETON STRATEGIC EMERGING MARKETS FUND IV, PZU Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych BIS 2 oraz Asterina Investments S.a.r.l. podpisano porozumienie dotyczące wiążących strony umów. Na mocy tego porozumienia, w przypadku spełnienia określonych w porozumieniu warunków przewidzianych w tym po dokonaniu wniesienia udziałów easyPack Sp. z o.o. do SPV rozwiązaniu ulegną wszystkie umowy łączące strony w tym umowa inwestycyjna z 2015 r. Oznacza to, że w przypadku pozytywnego

spełnienia warunków określonych w porozumieniu wszystkie wymienione uprawnienia stron w ramach umowy inwestycyjnej z dnia 5 maja 2015 r. wygasną.

- **1 marca 2017 roku** Rada Nadzorcza Integer.pl SA ustaliła tekst jednolity Statutu działając na podstawie uchwały nr 5/02/17 ust. 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 15 lutego 2017.

- **13 marca 2017 roku** ujawniono informację poufną o następującej treści:

W związku z ogłoszonym Wezwaniem możliwości poszukiwania innych źródeł pozyskania kapitału przez Spółkę, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 24/2016 z dnia 2 sierpnia 2016 r. są na obecnym etapie ograniczone. Jednocześnie, w przypadku, gdy nie dojdzie do nabycia akcji przez Wzywających w Wezwaniu, a w konsekwencji inwestycji w Spółkę, istnieje ryzyko braku możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie następnych 12 miesięcy.

Oceniając powyższe ryzyko Zarząd uwzględnił w szczególności zobowiązania Spółki związane z:

- a. koniecznością wykupu obligacji o wartości 65 mln zł w terminach, do 31.05.2017 r. w kwocie 20 mln zł; w terminie do 12.06.2017 r., w kwocie 30 mln zł, w terminie do 12.12.2017 r. w kwocie 15 mln zł;
- b. możliwością wykonania opcji put dotyczącej akcji spółki easyPack Sp. z o.o. przez PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 2 oraz Templeton Strategic Emerging Markets Fund IV, LDC podstawie Investment and Shareholders' Agreement z 5 maja 2015 r., której wartość wynosi 27 mln euro plus należne odsetki,
- c. obowiązkiem spłaty do dnia 31 marca 2017 roku zobowiązań kredytowych w kwocie 26,3 mln zł.

W ocenie Zarządu istnieje wysokie prawdopodobieństwo postawienia Zobowiązań w stan wymagalności w ciągu kolejnych trzech miesięcy, w przypadku gdy nie dojdzie do nabycia akcji przez Wzywających w wezwaniu. Zaspokojenie tych Zobowiązań w tak krótkim okresie może być trudne i niezależne od działań podejmowanych przez Zarząd. Jednocześnie w ocenie Zarządu na dzień niniejszego stanowiska nie zostały spełnione podstawy do zgłoszenia wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki.

- **13 marca 2017 roku** Spółka przedstawiła stanowisko Zarządu w sprawie wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji spółki ogłoszonego w dniu 24 lutego 2017 roku przez spółkę AI Prime (Luxemborg) Bidco S.à r.l. oraz Prezesa Zarządu Spółki Rafała Brzoskę.
- **30 marca 2017 roku** Spółka zawarła z PZU FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH BIS 1 będącym jedynym obligatariuszem obligacji serii INT0918 („Obligacje”) aneks zawierający porozumienie zmieniające Warunki Emisji Obligacji, zgodnie z którym dokonano przede wszystkim zmiany daty płatności odsetek od Obligacji, z dnia 30 marca 2017 roku na dzień 30 maja 2017 roku, a także innych zmian z tym związanych.

IV. OBLIGACJE SPÓŁKI INTEGER.PL SA.

Spółka Integer.pl SA jest emitentem pięciu serii obligacji notowanych na Catalist.

Tabela 10.

Obligacje wg stanu na 31.12.2016.

Seria:	Kod ISIN:	Nominał:	Ilość obligacji:	Łączny nominał:	Data emisji:	Data zapadalności/ Dzień wykupu:
INT 0918	PLINTEG00045	1 000,00 zł	60 000	60 000 000 zł	2014-09-29	2018-09-28
INT1217	PLINTEG00052	1 000,00 zł	15 000	15 000 000 zł	2014-12-12	2017-12-12
INT0617	PLINTEG00037	1 000,00 zł	30 000	30 000 000 zł	2014-06-12	2017-06-12
INT1219	PLINTEG00060	1 000,00 zł	15 000	15 000 000 zł	2014-12-12	2019-12-12
INT0217	PLINTEG00078	1 000,00 zł	20 000	20 000 000 zł	2016-02-12	2017-02-10

Zobowiązania Spółki z tytułu obligacji.

Tabela 11.

	31-12-2016	31-12-2015
Wartość nominalna obligacji	140 000 000	157 000 000
Wartość księgowa obligacji (*)	141 573 000	158 138 000
w tym:		
Obligacje krótkoterminowe	141 573 000	38 948 000
Obligacje długoterminowe	-	119 190 000

(*) uwzględnia koszty przeprowadzenia emisji.

Tabela 12.

Obligacje wg stanu na dzień publikacji raportu.

Seria:	Kod ISIN:	Nominał:	Ilość obligacji:	Łączny nominał:	Data emisji:	Data zapadalności/ Dzień wykupu:
INT 0918 (*)	PLINTEG00045	1 000,00 zł	60 000	60 000 000 zł	2014-09-29	2018-09-28
INT1217	PLINTEG00052	1 000,00 zł	15 000	15 000 000 zł	2014-12-12	2017-12-12
INT0617	PLINTEG00037	1 000,00 zł	30 000	30 000 000 zł	2014-06-12	2017-06-12
INT1219	PLINTEG00060	1 000,00 zł	15 000	15 000 000 zł	2014-12-12	2019-12-12
INT0217 (**)	PLINTEG00078	1 000,00 zł	20 000	20 000 000 zł	2016-02-12	2017-02-10

(*) 29 marca 2017 roku Integer.pl SA zawarł Aneks do Warunków Emisji Obligacji (WEO) serii INT 0918 z dnia 29 września 2016 roku, zmienionych i ujednoczonych w dniu 22 września 2016 roku z jedynym Obligatariuszem: PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 1, który zmienił termin wypłaty odsetek. Termin wypłaty przesunięty został na dzień 30 maja 2017 roku.

(**) 26 stycznia 2017 roku Integer.pl SA zawarł z wszystkimi obligatariuszami obligacji serii INT0217 Aneks zawierający porozumienie zmieniające Warunki Emisji Obligacji, (WEO) zgodnie z którym dokonano przede wszystkim zmiany daty dnia wykupu Obligacji, z dnia 10 lutego 2017 roku na dzień 31 maja 2017 roku. Obligacje serii INT0217 zmieniły nazwę skróconą na INT0517.

Tabela 13.

Emisja obligacji w 2016 roku.

Emitent:	Data emisji:	Seria, ISIN	Ilość:	Łączna wartość nominalna:	Data zapadalności:
Integer.pl SA	12.02.2016	INT0217 PLINTEG00078	20 000	20 000 000 zł	10.02.2017

W 2016 roku miała miejsce emisja jednej serii obligacji których wartość nominalna wynosi 20 000 000 zł. W dniu 7 kwietnia 2016 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst 20 000 obligacji na okaziciela serii INT0217 spółki Integer.pl SA, o wartości nominalnej 1 000 zł każda i jednocześnie również w dniu 7 kwietnia 2016 roku Zarząd BondSpot SA podjął uchwałę w sprawie ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst. W dniu 15 kwietnia 2016 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA podjął uchwałę w sprawie wyznaczenia pierwszego dnia notowania w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst obligacji na okaziciela serii INT0217 spółki Integer.pl SA na dzień 20 kwietnia 2016. Obligacje notowane są w systemie notowań ciągłych.

Tabela 14

Wykup obligacji w 2016 roku.

Emitent:	Data emisji:	Seria:	Ilość:	Łączna wartość nominalna:	Data zapadalności:
Integer.pl SA	15.02.2016	INT1502160002	700	7 000 000 zł	15.02.2016
Integer.pl SA	15.02.2016	INT1502160001	3 000	30 000 000 zł	15.02.2016
				37 000 000 zł	

Obligacje ww serii zostały częściowo wykupione przez Spółkę, a częściowo zrolowane. Zrolowano 20 000 000 zł (seria INT0217) natomiast pozostałą kwotę obligacji 17 000 000 zł Spółka wykupiła.

Zgromadzenia Obligatariuszy w 2016 roku.

W dniu 22 września 2016 roku odbyły się Zgromadzenia Obligatariuszy wszystkich serii obligacji.

Na Zgromadzeniu Obligatariuszy podjęto uchwały dotyczące zmiany dotychczasowych Warunków Emisji Obligacji wszystkich serii. Treść umów zmieniających Warunki Emisji Obligacji można znaleźć w załącznikach do raportów bieżących 50/2016, 51/2016, 52/2016, 53/2016 i 54/2016 z dnia 22 i 23 września 2016.

Zabezpieczenie obligacji.

W dniu 26 września 2016 roku Integer.pl SA podpisał umowę dotyczącą administrowania zabezpieczeniami wszystkich serii obligacji zgodnie z brzmieniem WEO. (Rb 57/2016). Administratorem Zabezpieczeń jest spółka MF Trust Sp. z o.o.

W tym samym dniu w ramach Zmienionych Warunków Emisji Obligacji („ZWEO”) spółka zależna Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o. ustanowiła na rzecz Administratora Zabezpieczeń zabezpieczenie w postaci złożenia oświadczenia o poddaniu się egzekucji, jako zastawca z wszystkich posiadanych akcji spółki InPost SA stanowiących 58% kapitału zakładowego InPost SA oraz wierzytelności wynikających z rachunku papierów wartościowych na którym znajdują się akcje. Zgodnie ze ZWEO Integer Inwestycje Sp. z o.o. poddał się egzekucji z przyszłego przedmiotu zastawu czyli akcji oraz wierzytelności z rachunku do kwoty 235 000 000 zł

W dniu 29 września 2016 roku Integer Inwestycje Sp. z o.o. zawarła z Administratorem Zabezpieczeń umowę zastawu rejestrowego na **6 703 640 zdematerializowanych akcjach spółki InPost SA** stanowiących 58% kapitału zakładowego **InPost SA oraz na rachunku pieniężnym na którym są akcje.**

10 października 2016 roku Integer Inwestycje Sp. z o.o. zawarła z Administratorem Zabezpieczeń umowę o ustanowienie **zastawu rejestrowego na 100 udziałach spółki InPost Express Sp. z o.o. stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki.** Zastaw ustanowiony został w celu zabezpieczenia należytej i terminowej spłaty zobowiązań pieniężnych spółki Integer.pl SA wobec Obligatariuszy do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 235 000 000 zł.

W dniu 7 grudnia 2016 roku Emitent otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie Wydziału VII Gospodarczego – Rejestru Zastawów z dnia 01 grudnia 2017 roku w przedmiocie wpisu do rejestru zastawów: **zastawu rejestrowego na wierzytelności z rachunku pieniężnego** powiązanego z rachunkiem papierów wartościowych, na którym zapisane są akcje InPost SA zastawione na rzecz administratora zabezpieczeń obligacji serii INT0217, INT0617, INT1217, INT1219 oraz INT0918. Wszystkie serie Obligacji spółki Integer.pl SA na 31 grudnia 2017 roku są zabezpieczone poprzez:

- zastaw rejestrowy na wierzytelności z rachunku pieniężnego do kwoty 235 000 000 zł
- 6 703 640 zdematerializowanych akcji spółki InPost SA
- 100% udziałów w spółce InPost Express Sp. z o.o.tj. 5 000 zł.

Emisja obligacji w 2017 roku.

Zgodnie z uchwalonym 15 lutego 2017 r. programem emisji do 776 421 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii W0217 po dniu bilansowym na podstawie uchwał Zarządu Integer.pl SA zostały wyemitowane następujące instrumenty:

Emisja obligacji imiennych.

Tabela 15.

	Seria				
	INT0217	INT0221	INT0223	INT0224	INT0225
Uchwała z dnia	16 lutego 2017	1 marca 2017	1 marca 2017	19 kwietnia 2017	19 kwietnia 2017
Dzień wykupu	28 lutego 2020	28 lutego 2020	28 lutego 2020	28 lutego 2020	28 lutego 2020
Liczba obligacji	5 000	10 000	300	4 500	500
Wartość nominalna 1 obligacji:	1 000 zł	1 000 zł	1 000 zł	1 000 zł	1 000 zł
Wartość nominalna:	5 000 000 zł	10 000 000 zł	300 000 zł	4 500 000 zł	500 000 zł

4 STRATEGIA, PERSPEKTYWY ROZWOJU I CZYNNIKI MAJĄCE NA NIE WPŁYW.

4.1 Perspektywy rozwoju oraz czynniki mające na niego wpływ.

Celem strategicznym Grupy Kapitałowej Integer.pl jest rozwój w segmencie kurierskim na rynku polskim oraz w segmencie paczkomatowym w Polsce, Wielkiej Brytanii, Francji i we Włoszech. Największym zagrożeniem dla rozwoju segmentu kurierskiego jest duża konkurencja występująca na rynku polskim, na którym obecne są wszystkie największe światowe grupy logistyczne. Niemniej jednak oferta Grupy Integer.pl na rynku kurierskim oferowana jest jako dopełnienie oferty paczkomatowej co dla klientów (sklepów internetowych) oznacza możliwość zaoferowania kilku form dostawy przy współpracy z jednym operatorem. Rozpoczęte w pierwszej połowie 2015 roku świadczenie usług kurierskich ma w perspektywie do końca 2017 roku przejąć ok. 8% udziału w polskim rynku usług Kurierskich, Ekspresowych i Paczkowych (KEP). W segmencie paczkomatowym nadrzędnym celem jest umocnienie pozycji lidera w Polsce oraz podtrzymanie dotychczasowej dynamiki sprzedaży na rynku krajowym. Głównym celem dla rynków zagranicznych w 2017 roku jest osiągnięcie na poziomie miesięcznym progu rentowności (II połowa roku).

4.2 Informacje o strategii.

Strategia Grupy Integer.pl oparta jest na pełnej koncentracji na usługach logistycznych dla klientów z sektora e-commerce. Zarówno usługi kurierskie na rynku polskim jak i usługi paczkomatowe na rynkach europejskich, na których działa Grupa oferowane są w zdecydowanej większości sklepom internetowym i klientom indywidualnym co pozwala z jednej strony wykorzystać bardzo dynamicznie rosnący rynek e-commerce oraz znacznie zdywersyfikować liczbę klientów.

Wpływ na szczegółową strategię Grupy będzie miało zakończone 21 kwietnia 2017 r. Wezwanie (szczegółowo opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym), w efekcie którego akcjonariuszami kontrolującymi łącznie powyżej 90% akcji Emitenta został Al. Prime (Luxembourg) Bidco S. a.r.l. oraz Pan Rafał Brzoska. Jednym z celów krótkoterminowych nowych inwestorów jest wykup wszystkich akcji Integer.pl i wycofanie Integer.pl z Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Zarząd nie posiada informacji aby strategia Grupy po zmianie właścicieli odbiegała od opisanych w punkcie 4.1 perspektywach rozwoju.

5 SYTUACJA FINANSOWA I WYNIKI.

Tabela 16.

Wybrane dane finansowe za 2016 i 2015 rok przeliczone na euro.

WYBRANE DANE FINANSOWE zawierające podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego.				
	w tys. złotych		w tys. euro	
	Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016	Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015	Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016	Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015
WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
Przychody ze sprzedaży	502 978	290 954	114 948	69 528
Strata z działalności operacyjnej	(140 837)	(21 048)	(32 186)	(5 030)
Strata przed opodatkowaniem	(188 611)	(39 963)	(43 104)	(9 550)
Strata z działalności kontynuowanej	(246 807)	(6 101)	(56 404)	(1 458)
- przypadająca Akcjonariuszom podmiotu dominującego	(196 340)	4 273	(44 871)	1 021
- przypadająca udziałom niedającym kontroli	(50 467)	(10 374)	(11 533)	(2 479)
Strata z działalności zaniechanej	(249 346)	(35 843)	(56 984)	(8 565)
- przypadająca Akcjonariuszom podmiotu dominującego	(142 774)	(9 020)	(32 629)	(2 155)
- przypadająca udziałom niedającym kontroli	(106 572)	(26 823)	(24 355)	(6 410)
Strata netto	(496 153)	(41 944)	(113 388)	(10 023)
Strata dla Akcjonariuszy podmiotu dominującego	(339 114)	(4 747)	(77 499)	(1 134)
Strata przypadająca udziałom niedającym kontroli	(157 039)	(37 197)	(35 889)	(8 889)
WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy z działalności operacyjnej	(54 636)	61 608	(12 486)	14 722
Przepływy z działalności inwestycyjnej	(88 696)	(185 417)	(20 270)	(44 308)
Przepływy z działalności finansowej	2 255	207 805	515	49 658
WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
Aktywa razem	949 013	1 438 012	214 515	337 443
Zobowiązania długoterminowe	59 322	191 753	13 409	44 997
Zobowiązania krótkoterminowe	450 207	284 858	101 765	66 845
Suma kapitałów własnych	439 484	961 401	99 341	225 602
Kapitał podstawowy	7 764	7 764	1 755	1 822

Liczba akcji w okresie	7 764 217	7 764 217	7 764 217	7 764 217
Strata na 1 akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej dla Akcjonariuszy podmiotu dominującego	(43,68)	(0,61)	(9,98)	(0,15)
Strata na 1 akcję z działalności kontynuowanej dla Akcjonariuszy podmiotu dominującego	(25,29)	0,55	(5,78)	0,13
Strata na 1 akcję z działalności zaniechanej dla Akcjonariuszy podmiotu dominującego	(18,39)	(1,16)	(4,20)	(0,28)

Tabela 17.

Podstawowy i rozwodniony zysk/ strata na jedną akcję.

Zysk/strata na akcję	Okres 12 miesięcy zakończony 31-12-2016	Okres 12 miesięcy zakończony 31-12-2015
podstawowy z działalności kontynuowanej	(25,29)	0,55
podstawowy z działalności zaniechanej	(18,39)	(1,16)
	(43,68)	(0,61)
rozwodniony działalności kontynuowanej	(25,29)	0,55
rozwodniony z działalności zaniechanej	(18,39)	(1,16)
	(43,68)	(0,61)

Sposób wyliczenia podstawowego zysku /straty na jedną akcję:

Podstawowy zysk na akcję (z działalności kontynuowanej i z działalności zaniechanej) wylicza się jako iloraz zysku netto (odpowiednio z działalności kontynuowanej lub z działalności zaniechanej) przypadającego na akcjonariuszy Spółki dominującej oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie okresu sprawozdawczego.

Do obliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku/ straty na jedną akcję zastosowano następujące dane:

Tabela 18.

Dane do obliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku/ straty na jedną akcję.

	Okres 12 miesięcy zakończony 31-12-2016	Okres 12 miesięcy zakończony 31-12-2015
Strata	(339 114)	(4 747)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	7 764 217	7 764 217

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 2016 roku wyniósł: 4,3757 euro

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

Pozycje ze sprawozdań z sytuacji finansowej obliczono wg kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na 31.12.2016 roku który wyniósł: 4,4240 euro i na 31.12.2015 roku który wyniósł: 4,2615 euro.

5.1 Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno – finansowych.

Struktura aktywów Grupy Kapitałowej Integer.pl na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawia się odpowiednio:

aktywa trwale:	67,57%
aktywa obrotowe:	32,19%
aktywa przeznaczone do sprzedaży:	0,24%

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

Tabela 19.	31.12.2016	31.12.2015	Zmiana	
			w tys. zł	w %
Aktywa trwale:	641 239	862 475	(221 236)	74,35%
Aktywa obrotowe:	305 462	575 537	(270 075)	53,1%
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	2 312	-	2 312	
Suma aktywów:	949 013	1 438 012	(488 999)	66%
Suma kapitałów własnych:	439 484	961 401	(521 917)	45,7%
Zobowiązania długoterminowe	59 322	191 753	(132 431)	30,9%
Zobowiązania krótkoterminowe	450 207	284 858	165 349	58%
Razem kapitały i zobowiązania:	949 013	1 438 012	(488 999)	66%

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania z rachunków pieniężnych.

Tabela 20.	31.12.2016	31.12.2015	Zmiana w tys. zł
Środki netto z działalności operacyjnej	(54 636)	61 608	(116 244)
Środki netto z działalności inwestycyjnej:	(88 696)	(185 417)	96 721
Środki netto z działalności finansowej:	2 255	207 805	(205 550)

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów.

Tabela 21.	31.12.2016	31.12.2015	Zmiana w tys. zł
Przychody netto	502 978	290 954	212 024
Amortyzacja	63 925	48 929	14 996
Wynik z działalności operacyjnej - EBIT	(140 837)	(21 048)	(119 789)
EBITDA (EBIT + amortyzacja)	(76 912)	27 881	(104 793)
Strata netto	(496 153)	(41 944)	(454 208)

5.2 Opis wykorzystania wpływów z emisji papierów wartościowych.

Obligacje.

W 2016 roku spółka Integer.pl SA dokonała emisji obligacji serii INT0217. Szczegóły emisji zawarto w podrozdziale 2.11, część II obligacje spółki Integer.pl SA. Zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji cel emisji nie został określony. Natomiast planowane przeznaczenie środków emisji to wykup obligacji zapadających 15 lutego 2016 roku o łącznej wartości nominalnej 37 milionów złotych oraz finansowanie bieżących potrzeb Grupy.

Akcje.

W 2015 roku spółka Integer.pl SA pracowała nad prospektem 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.

Celem emisji serii akcji L było pozyskanie środków na finansowanie bieżącej działalności.

5.3 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 2016 rok.

5.4 Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Celem Grupy Kapitałowej Integer.pl SA jest utrzymanie równowagi pomiędzy dynamicznym rozwojem sieci Paczkomatów® i wynikającymi 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.

Na Wezwanie zakończone 24 kwietnia 2017 r. odpowiedzieli akcjonariusze reprezentujący ponad 32% akcji, co oznacza iż Spółka AI Prime (Luxembourg) Bidco S.à r.l., spółka akcyjna prawa luksemburskiego z siedzibą w Luksemburgu, przy 2-4, rue Beck, L-1222 Luxembourg, zarejestrowana w luksemburskim rejestrze handlowym (Registre de Commerce et des Sociétés) pod numerem B212400 („Wzywający 1”) oraz Pan Rafał Brzoska, adres ul. Malborska 130, 30-624 Kraków („Wzywający 2”) (Wzywający 1 i Wzywający 2 łącznie jako „Wzywający”) w momencie rozliczenia Wezwania (27 kwietnia 2017 r.) będą, wraz z podmiotem zależnym spółką Integer.pl S.A. kontrolować łącznie ponad 90% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA Emitenta.

5.5 Kredyty.

Informacje na temat umów kredytowych i umów pożyczek na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawiają poniższe zestawienia.

Kredyty zaciągnięte przez spółkę dominującą **Integer.pl SA** wg stanu dzień na **31.12.2016 roku**.

Umowy zawarte z mBank Oddział Regionalny w Krakowie, ul. Augustańska 15, 31-064 Kraków	
Wyszczególnienie:	Opis:
Rodzaj kredytu	Kredyt w rachunku bieżącym 07/116/15/Z/VV
Data podpisania umowy	26.10.2015 roku (ostatni aneks z 28.03.2017 r.)
Kwota kredytu wg umowy	3 500 000,00 zł
Aktualne zadłużenie wg stanu na 31.12.2016 r.	3 488 649,46 zł
Warunki oprocentowania	WIBOR O/N + marża banku
Termin spłaty kredytu	31.05.2017 roku
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> • Weksel in blanco, wystawiony przez Integer.pl SA + deklaracja wekslowa Kredytobiorcy z dnia 26.10.2015 roku. • Globalna potwierdzona cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych InPost Express Sp. z o.o. od 48 kontrahentów wymienionych w załączniku nr 1 do Umowy o globalną cesję należności w wysokości nie mniejszej niż 3 000 000,00 zł średniomiesięcznie oraz globalna niepotwierdzona cesja wierzytelności należnych InPost Express Sp. z o.o. od innych kontrahentów w wysokości nie mniejszej niż 4 000 000,00 zł średniomiesięcznie na podstawie Umowy o cesję globalną należności nr 07/14/16 z 10 listopada 2016 roku z późniejszymi zmianami. • Poręczenie InPost Express Sp. z o.o. udzielone na kwotę 3 500 000 PLN na podstawie oświadczenia z dnia 26 stycznia 2017 roku ważne do 31 sierpnia 2017 roku.
Przeznaczenie kredytu	Finansowanie bieżącej działalności
Umowa zawarta z DEUTSCHE BANK PC SA Oddział Kraków, ul. Mogińska 65 L, 31-545 Kraków	
Wyszczególnienie:	Opis:
Rodzaj kredytu	Kredyt inwestycyjny pomostowy KIP/1011353
Data podpisania umowy + aneksy	10.06.2010 roku (ostatni aneks z 08.03.2016 r.)
Kwota kredytu wg umowy	4 300 000,00 zł
Aktualne zadłużenie wg stanu na 31.12.2016 r.	285 457,75 zł
Warunki oprocentowania	WIBOR + marża banku
Termin spłaty kredytu	31.12.2018 roku
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> • Pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank Rachunkami Bieżącymi Kredytobiorcy prowadzonymi w Banku, • Oświadczenie Kredytobiorcy i Poręczyciela wekslowego o poddaniu się egzekucji, • Hipoteka kaucyjna umowna łączna do kwoty 600 000,00 zł na nieruchomościach: <ul style="list-style-type: none"> ○ w Krakowie przy ul. Malborskiej 130, ○ w Zabierzowie przy ul. Krakowskiej 342 • Weksel własny in blanco na zabezpieczenie zobowiązania kredytowego wystawiony przez Kredytobiorcę, poręczony przez InSupport Center Sp. z o.o. + deklaracja wekslowa, • Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na nieruchomości na rzecz Banku, • Potwierdzony przelew wierzytelności z dotacji.
Przeznaczenie kredytu	Finansowanie/refinansowanie inwestycji pt: „Nowe zaawansowane technologicznie rozwiązania użytkowe w produkcji automatycznego terminala paczkowego”.

Wyszczególnienie:	Opis:
Rodzaj kredytu Data podpisania umowy + aneksy Kwota kredytu wg umowy Kwota kredytu wg umowy w rachunku bieżącym Kwota kredytu wg umowy na kredyt obrotowy Aktualne zadłużenie (rachunek bieżący) wg stanu na 31.12.2016r. Aktualne zadłużenie (kredyt obrotowy) wg stanu na 31.12.2016 r. Warunki oprocentowania Termin spłaty kredytu Zabezpieczenie kredytu Przeznaczenie kredytu	Kredyt o linię wielozadaniową LW12000009 06.02.2012 roku (ostatni aneks z 08.03.2016 r.) 2 000 000,00 zł 2 000 000,00 zł 0,00 zł 0,00 zł 1 997 172,93 zł 0,00 zł WIBOR + marża banku 06.02.2012 - 24.02.2017 roku - okres kredytowania <ul style="list-style-type: none"> • Udzielenie Bankowi pełnomocnictwa do Rachunku Bieżącego i pozostałych rachunków bankowych prowadzonych w Banku, • Udzielenie Bankowi pełnomocnictwa do Rachunku Bieżącego Poręczyciela i pozostałych rachunków bankowych prowadzonych w Banku, • Weksel własny in blanco na zabezpieczenie zobowiązania kredytowego wystawiony przez Kredytobiorcę, poręczony przez InSupport Center Sp. z o.o. + deklaracja wekslowa, • Hipoteka łączna na rzecz Banku do kwoty 3 000 000,00 zł ustanowiona na: <ul style="list-style-type: none"> ○ Prawach własności nieruchomości położonych w Krakowie przy ul. Malborskiej ○ Prawach własności nieruchomości położonych w Zabierzowie przy ul. Krakowskiej • Cesja praw na rzecz Banku z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości na rzecz Banku na łączną kwotę min. 5 400 000,00 zł, • Zrzeczenie się prawa odwołania pełnomocnictwa ad C.15.1 oraz uczynienie go niewygasającym na wypadek śmierci, • Zawarcie umów ubezpieczenia przedmiotów Zabezpieczenia Kredytu lub przewidzianych Indywidualnymi Warunkami Linii Wielozadaniowej. Linia wielozadaniowa
Umowa zawarta z BGŻ BNP PARIBAS SA ul. Suwak 3, 02-676 Warszawa	
Wyszczególnienie:	Opis:
Rodzaj kredytu Data podpisania umowy + aneksy Kwota kredytu wg umowy Aktualne zadłużenie wg stanu na 31.12.2016 r. Warunki oprocentowania Termin spłaty kredytu Zabezpieczenie kredytu	Wielocelowa linia kredytowa WAR/2001/11/153/CB 22.06.2011 roku (ostatni aneks z 01.12.2016 r.) Do maksymalnej wysokości 6 000 000,00 zł (wszyscy kredytobiorcy) 0,00 zł WIBOR 1M + marża banku 21.06.2021 (okres kredytowania) <ul style="list-style-type: none"> • weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez każdego z Kredytobiorców, • hipoteka łączna do kwoty 30 000 000,00 zł na: <ul style="list-style-type: none"> ○ nieruchomości, stanowiącej własność Kredytobiorcy C (Informsys SA) położonej w Radzyminie, • Przelew praw z polisy ubezpieczeniowej na zabezpieczenie, w zakresie ubezpieczenia nieruchomości, o których mowa w umowie w kwocie 10 725 000,00 zł (ww. zabezpieczenie stanowi także zabezpieczenie Umowy o kredyt nieodnawialny nr WAR/2001/12/103/CB z dnia 21 stycznia 2013 roku, zawartej między Bakiem a Kredytobiorcą C), • Zastaw rejestrowy ustanowiony na linii technologicznej do poczty hybrydowej należącej do Kredytobiorcy C

Przeznaczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> • Przelew praw z polisy ubezpieczeniowej na zabezpieczenie, w zakresie ubezpieczenia przedmiotu zastawu, • Cesja z umowy factoringowej zawartej pomiędzy Bankiem, Kredytobiorcą C (Inforsys SA) oraz BGŻ BNP Paribas Factoring Sp. z o.o. (Faktor), • Oświadczenie Kredytobiorcy C o poddaniu się egzekucji Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku spłaty zobowiązań pieniężnych wynikających z Umowy, do kwoty 25 500 000,00 zł, z terminem na złożenie wniosku o nadanie klauzuli wykonalności do dnia 21 czerwca 2024 roku o treści akceptowalnej dla Banku oraz oświadczenie Kredytobiorcy C o poddaniu się egzekucji Kodeksu postępowania cywilnego, co do obowiązku wydania posiadania przedmiotu zastawu rejestrowego, z terminem na złożenie wniosku o nadanie klauzuli wykonalności do dnia 21 czerwca 2024 roku o treści akceptowalnej dla Banku, • Oświadczenie Kredytobiorcy A (Integer.pl SA) ,B (InPost Paczkomaty Sp. z o.o.), D (InSupport Center Sp. o.o.) oraz E (InPost SA) o poddaniu się egzekucji Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku spłaty zobowiązań pieniężnych wynikających z Umowy, do kwoty 16 000 000,00 zł, z terminem na złożenie wniosku o nadanie klauzuli wykonalności do dnia 21 czerwca 2024 roku o treści akceptowalnej dla Banku. <p>Wielocelowa linia kredytowa</p>
Umowa zawarta z Alior Bank SA, ul. Kielecka 2, 31-526 Kraków	
Wyszczególnienie:	Opis:
<p>Rodzaj kredytu Data podpisania umowy +aneksy Kwota kredytu wg umowy</p> <p>Aktualne zadłużenie wg stanu na 31.12.2016r. Warunki oprocentowania Termin spłaty kredytu Zabezpieczenie kredytu</p> <p>Przeznaczenie kredytu</p>	<p>Kredyt na linię wielocelową 803055672/5/2015 19.01.2015 r.(ostatni aneks z 21.04.2017r.) 12 000 000,00 zł Bank przyznał kredytobiorcom Kredyt w formie wielocelowej linii kredytowej w łącznej kwocie 12 000 000,00 zł na finansowanie bieżącej działalności Kredytobiorcy 1 (Integer.pl SA) i Kredytobiorcy 2 (InPost SA)</p> <p>745 222,37 zł WIBOR + marża banku 31.05.2017 roku</p> <ul style="list-style-type: none"> • Przelew środków pieniężnych - kaucja w wysokości 440 000,00 zł należących do Kredytobiorcy 2 (InPost SA.), • Przelew środków pieniężnych - kaucja w wysokości 70 000,00 zł należących do Kredytobiorcy 1 (Integer.pl SA), • Przelew środków pieniężnych - kaucja w wysokości 385 000,00 zł należących do Kredytobiorcy 1 (Integer.pl SA), • Przelew środków pieniężnych - kaucja w wysokości 660 000,00 zł należących do Kredytobiorcy 2 (InPost SA), • Przelew środków pieniężnych- kaucja w wysokości 1 000 000,00 zł należących do Kredytobiorcy 1 (Integer.pl SA), • Przelew środków pieniężnych - kaucja w wysokości 600 000,00 zł należących do Kredytobiorcy 1 (Integer.pl SA), • Przystąpienie do długu przez InPost Paczkomaty Sp. z o.o., • Pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych przez Bank, • Pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych przez Bank przystępującego do długu tj. InPost Paczkomaty Sp. z o.o., • Weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę 1 + deklaracja wekslowa wystawcy, • Weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę 2 + deklaracja wekslowa wystawcy, • Weksel własny in blanco wystawiony przez Przystępującego do długu (InPost Paczkomaty Sp. z o.o.) + deklaracja wekslowa wystawcy, • Zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 18 975 000,00 zł na środkach trwałych wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej na rzecz Banku. <p>Wielocelowa lina kredytowa</p>

Kredyty zaciągnięte przez spółkę zależną InPost Paczkomaty Sp. z o.o. wg stanu dzień na 31.12.2016 roku.

Umowa zawarta z DEUTSCHE BANK POLSKA S.A. Oddział Kraków ul. Mogińska 65 L, 31-545 Kraków	
Wyszczególnienie:	Opis:
Rodzaj kredytu	Kredyt inwestycyjny pomostowy KIP\1009917
Data podpisania umowy +aneksy	19.05.2010 roku (ostatni aneks z dnia 16.03.2016 r.)
Kwota kredytu wg umowy	5 300 000,00 zł
Aktualne zadłużenie wg stanu na 31.12.2016r.	618 945,66 zł
Warunki oprocentowania	WIBOR + marża banku
Termin spłaty kredytu	01.06.2018 roku
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> • Pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi Kredytobiorcy prowadzonymi w Banku, • Oświadczenie Kredytobiorcy i Poręczycieli wekslowych o poddaniu się egzekucji, • Hipoteka łączna na rzecz Banku do kwoty 1 393 000,00 zł ustanowiona na: <ul style="list-style-type: none"> ○ Prawie własności nieruchomości położonych w Zabierzowie przy ul. Krakowskiej 342, ○ Prawie własności nieruchomości położonych w Krakowie przy ul. Malborskiej 130, • Weksel własny in blanco na zabezpieczenie zobowiązania kredytowego wystawiony przez Kredytobiorcę, poręczony przez Integer.pl SA oraz InSupport Center Sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową, • Cesja praw na rzecz Banku z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości stanowiących przedmiot Zabezpieczeń Kredytu na łączną kwotę 5 400 000 zł, cesja na dotychczas obowiązujących zasadach zgoda na polisę obejmującą obie nieruchomości łącznie, • Potwierdzona cesja z dotacji.
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".
Wyszczególnienie:	Opis:
Rodzaj kredytu	Umowa Linii Wielozadaniowej LW/12000011
Data podpisania umowy+ aneksy	10.02.2012 roku (ostatni aneks z marca.2016)
Kwota kredytu wg umowy	2 000 000,00 zł
Kwota kredytu wg umowy –w rachunku bieżącym	2 000 000,00 zł
Kwota kredytu wg umowy – na kredyt obrotowy	0,00 złotych
Aktualne zadłużenie (rachunek bieżący) wg stanu na 31.12.2016 r.	1 999 816,08 zł
Aktualne zadłużenie (kredyt obrotowy) wg stanu na 31.12.2016 r.	0,00 zł
Warunki oprocentowania	WIBOR + marża banku
Termin spłaty kredytu	10.02.2012 - 31.03.2017 roku- okres kredytowania
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> • Udzielenie Bankowi pełnomocnictwa do Rachunku Bieżącego i pozostałych rachunków bankowych prowadzonych w Banku,

Przeznaczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> • Zrzeczenie się prawa odwołania pełnomocnictwa ad C.15.1 oraz uczynienie go niewygasającym na wypadek śmierci, • Udzielenie Bankowi pełnomocnictwa do wszystkich rachunków bieżących Integer.pl S.A, • Zrzeczenie się prawa odwołania pełnomocnictwa ad C.15.3 oraz uczynienie go niewygasającym na wypadek śmierci, • Weksel własny in blanco na zabezpieczenie zobowiązania kredytowego, wystawiony przez Kredytobiorcę, poręczony przez Integer.pl SA oraz InSupport Center Sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową, • Poddanie się egzekucji Kredytobiorcy i Poręczycieli wekslowych (zgoda na wystawianie bankowych tytułów egzekucyjnych), • Hipoteka łączna na rzecz Banku do kwoty 3 000 000,00 zł ustawiona na: <ul style="list-style-type: none"> ○ Prawie własności nieruchomości położonych w Zabierzowie przy ul. Krakowskiej 342, ○ Prawie własności nieruchomości położonych w Krakowie przy ul. Malborskiej 130, • Zawarcie umów ubezpieczenia przedmiotów Zabezpieczenia Kredytu lub przewidzianych Indywidualnymi Warunkami Linii Wielozadaniowej i dokonanie cesji praw z polisy na rzecz Banku na łączną kwotę 5 400 000 zł, cesja na dotychczas obowiązujących zasadach, zgoda na polisę obejmującą obie nieruchomości łącznie, • Oświadczenia właścicieli nieruchomości o poddaniu się egzekucji-dotyczy Integer.pl S.A., InSupport Center Sp. z o.o., • Niepotwierdzona za skutecznym zawiadomieniem cesja wierzytelności obecnych i przyszłych od Polkomtel SA na rzecz Banku. Środki z cesji wpływać będą na rachunek bieżący Kredytobiorcy prowadzony w Banku. <p>Linia wielozadaniowa</p>
Umowa zawarte z mBank Oddział Regionalny w Krakowie, ul. Augustiańska 15, 31-064 Kraków	
Wyszczególnienie:	Opis:
<p>Rodzaj kredytu</p> <p>Data podpisania umowy pierwotnej + aneksy</p> <p>Data podpisania przejęcia długu kredytowego przez InPost Paczkomaty Sp. z o.o.</p> <p>Kwota kredytu wg umowy pierwotnej</p> <p>Kwota przejętego długu kredytowego przez InPost Paczkomaty Sp. z o.o.</p> <p>Aktualne zadłużenie wg stanu na 31.12.2016</p> <p>Warunki oprocentowania (wg przejęcia długu kredytowego przez InPost Paczkomaty Sp. z o.o.)</p> <p>Termin spłaty kredytu</p> <p>Zabezpieczenie kredytu (wg przejęcia długu kredytowego przez InPost Paczkomaty Sp. z o.o.)</p> <p>Przeznaczenie kredytu</p>	<p>Kredyt inwestycyjny: 07/011/12/Z/IN (Umowa pierwotna)</p> <p>Umowa przejęcia długu kredytowego przez InPost Paczkomaty Sp. z o.o. 02.02.2012 roku (ostatni aneks z 08.05.2012 r.)</p> <p>03.11.2014 roku</p> <p>3 960 000,00 zł</p> <p>1 775 172,16 złotych</p> <p>0,00 złotych</p> <p>WIBOR+ marża banku</p> <p>30.12.2016</p> <ul style="list-style-type: none"> • Weksel in blanco, wystawiony przez InPost Paczkomaty Sp. z o.o. + deklaracja wekslowa z dnia 03 listopada 2014 r. poręczony przez Integer.pl SA <p>Kredyt zostaje udzielony na finansowanie i refinansowanie nakładów inwestycyjnych</p> <p>Kredyt nie został przedłużony na następny okres.</p>

Kredyty zaciągnięte przez spółkę InPost Finanse Sp. z o.o. wg stanu dzień na 31.12.2016 roku.

Umowy zawarte z mBank Oddział Regionalny w Krakowie, ul. Augustańska 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 8.03.2017)
Kwota kredytu wg umowy	2 000.000,00 zł
Aktualne zadłużenie wg stanu na 31.12.2016r.	1 377 679,22 zł
Warunki oprocentowania	WIBOR O/N + marża banku
Termin spłaty kredytu	31.05.2017 roku
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> • Weksel in blanco wystawiony przez Klienta, poręczony przez Integer.pl SA, + deklaracja wekslowa • Globalna potwierdzona cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych InPost Express Sp. z o.o. od 48 kontrahentów wymienionych w załączniku nr 1 do Umowy o globalną cesję należności w wysokości nie mniejszej niż 3 000 000,00 zł średniomiesięcznie oraz globalna niepotwierdzona cesja wierzytelności należnych InPost Express Sp. z o.o. od innych kontrahentów w wysokości nie mniejszej niż 4 000 000,00 zł średniomiesięcznie na podstawie Umowy o cesję globalną należności nr 07/14/16 z 10 listopada 2016r. z późniejszymi zmianami, • Poręczenie InPost Express Sp. z o.o. udzielone na kwotę 2 000 000 zł na podstawie oświadczenia z dnia 26 stycznia 2017 r. ważne do 31 sierpnia 2017 roku.
Przeznaczenie kredytu	Finansowanie bieżącej działalności

Kredyty zaciągnięte przez spółkę zależną InPost SA wg stanu dzień na 31.12.2016 roku.

Umowy zawarte z mBank Oddział Regionalny w Krakowie, ul. Augustańska 15, 31-064 Kraków	
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 28.03.2017)
Kwota kredytu wg umowy –sublimit w rachunku bieżącym	2 500 000,00 zł
Kwota kredytu wg umowy –sublimit na kredyt obrotowy	2 400.000,00 zł
Aktualne zadłużenie wg stanu na 31.12.2016 sublimit w rachunku bieżącym	2 291 602,79 zł
Aktualne zadłużenie wg stanu na 31.12.2016	

<p>sublimit na kredyt obrotowy Warunki oprocentowania dla kredytu w rachunku bieżącym i obrotowym Termin spłaty kredytu Zabezpieczenie kredytu</p> <p>Przeznaczenie kredytu</p>	<p>2 400 000,00 zł</p> <p>Wibor + marża banku 31.05.2017 roku</p> <ul style="list-style-type: none"> Weksel in blanco wystawiony przez Klienta zaopatrzony w deklarację wekslową z 24 października 2007 r. z późniejszymi zmianami poręczony przez Integer.pl SA, Globalna potwierdzona cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych InPost Express Sp. z o.o. od 48 kontrahentów wymienionych w załączniku nr 1 do Umowy o globalną cesję należności w wysokości nie mniejszej niż 3 000 000,00 zł średniomiesięcznie oraz globalna niepotwierdzona cesja wierzytelności należnych InPost Express Sp. z o.o. od innych kontrahentów w wysokości nie mniejszej niż 4 000 000,00 zł średniomiesięcznie na podstawie Umowy o cesję globalną należności nr 07/14/16 z 10 listopada 2016r. z późniejszymi zmianami, Poręczenie InPost Express Sp. z o.o. udzielone na kwotę 4 900 000 zł na podstawie oświadczenia z dnia 26 stycznia 2017 r. ważne do 31 sierpnia 2017 roku. <p>Finansowanie bieżącej działalności</p>
<p>Wyszczególnienie:</p>	<p>Opis:</p>
<p>Rodzaj kredytu</p> <p>Data podpisania umowy pierwotnej + aneksu</p> <p>Data podpisania przejęcia długu kredytowego przez InPost Paczkomaty Sp. z o.o.</p> <p>Kwota kredytu wg umowy pierwotnej</p> <p>Kwota przejętego długu kredytowego przez InPost Paczkomaty Sp. z o.o.</p> <p>Aktualne zadłużenie wg stanu na 31.12.2016</p> <p>Warunki oprocentowania (wg umowy pierwotnej)</p> <p>Termin spłaty kredytu (wg umowy pierwotnej)</p> <p>Zabezpieczenie (wg umowy pierwotnej) kredytu</p> <p>Przeznaczenie kredytu</p>	<p>Kredyt inwestycyjny: 07/011/12/Z/IN (Umowa pierwotna) Umowa przejęcia długu kredytowego przez InPost Paczkomaty Sp. z o.o.</p> <p>02.02.2012 roku (ostatni aneks z 08.05.2012 r.)</p> <p>03.11.2014 roku</p> <p>3 960 000,00 zł</p> <p>1 775 172,16 zł</p> <p>0,00 zł</p> <p>WIBOR + marża banku 30.12.2016 r.</p> <ul style="list-style-type: none"> Weksel in blanco, wystawiony przez Klienta zaopatrzony w deklarację wekslową, poręczony przez spółkę Integer.pl SA, Globalna potwierdzona cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych InPost Sp. z o.o. obecnie InPost SA (wcześniej Nowoczesne Usługi Pocztowe Sp. z o.o.) od Orange Customer Service Sp. z o.o. w wysokości nie mniejszej niż 2 500 000,00 zł średniomiesięcznie na podstawie umowy o cesję nr 07/002/12. <p>Kredyt zostaje udzielony na finansowanie i refinansowanie nakładów inwestycyjnych</p> <p>Kredyt nie został przedłużony na następny okres.</p>
<p>Umowa zawarta z Bankiem Alior Bank SA, Kraków ul. Kielecka 2 31-526 Kraków</p>	
<p>Wyszczególnienie:</p>	<p>Opis:</p>
<p>Rodzaj kredytu</p> <p>Data podpisania umowy</p>	<p>Kredyt na linię wielocelową 803055672/5/2015</p> <p>19.01.2015 r.</p> <p>12 000 000,00 zł</p>

<p>Kwota kredytu wg umowy</p> <p>Aktualne zadłużenie wg stanu na 31.12.2016r.</p> <p>Warunki oprocentowania</p> <p>Termin spłaty kredytu</p> <p>Zabezpieczenie kredytu</p> <p>Przeznaczenie kredytu</p>	<p>Bank przyznaje kredytobiorcom Kredyt w formie wielocelowej linii kredytowej w łącznej kwocie 12 000 000,00 zł na finansowanie bieżącej działalności Kredytobiorcy 1 (Integer.pl SA) i Kredytobiorcy 2 (InPost SA)</p> <p>11 241 807,35 zł</p> <p>WIBOR + marża banku</p> <p>31.05.2017 roku</p> <ul style="list-style-type: none"> • Przelew środków pieniężnych - kaucja w wysokości 440 000,00 zł należących do Kredytobiorcy 2 • Przelew środków pieniężnych - kaucja w wysokości 70 000,00 zł należących do Kredytobiorcy 1 • Przelew środków pieniężnych - kaucja w wysokości 385 000,00 zł należących do Kredytobiorcy 1 • Przelew środków pieniężnych - kaucja w wysokości 660 000,00 zł należących do Kredytobiorcy 2 • Przelew środków pieniężnych- kaucja w wysokości 1 000 000,00 zł należących do Kredytobiorcy 1 • Przelew środków pieniężnych - kaucja w wysokości 600 000,00 zł należących do Kredytobiorcy 1 • Przystąpienie do długu przez InPost Paczkomaty Sp. z o.o., • Pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych przez Bank, • Pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych przez Bank przystępującego do długu tj. InPost Paczkomaty Sp. z o.o., • Weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę 1, • Weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę 2 wraz z deklaracją wekslową, • Weksel własny in blanco wystawiony przez Przystępującego do długu (InPost Paczkomaty Sp. z o.o.) wraz z deklaracją wekslową, • Zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 18 975 000,00 zł na rzeczy zbiorze środków trwałych wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej na rzecz Banku. <p>Wielocelowa linia kredytowa</p>
<p>Umowa zawarta z BGŻ BNP PARIBAS SPÓŁKA AKCYJNA ul. Suwak 3, 02-676 Warszawa</p>	
<p>Wyszczególnienie:</p>	<p>Opis:</p>
<p>Rodzaj kredytu</p> <p>Data podpisania umowy + aneksy</p> <p>Kwota kredytu wg umowy</p> <p>Aktualne zadłużenie wg stanu na 30.06.2016r.</p> <p>Warunki oprocentowania</p> <p>Termin spłaty kredytu</p> <p>Zabezpieczenie kredytu</p>	<p>Wielocelowa linia kredytowa WAR/2001/11/153/CB</p> <p>22.06.2011 roku (ostatni aneks z 01.12.2016 r.)</p> <p>Do maksymalnej wysokości 16 000 000,00 zł (wszyscy kredytobiorcy)</p> <p>0,00 złotych</p> <p>WIBOR + marża banku</p> <p>21.06.2021 roku (okres kredytowania)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez każdego z Kredytobiorców, • Hipoteka łączna do kwoty 30 000 000,00 zł na nieruchomości, stanowiącej własność Kredytobiorcy C (Inforsys SA) położonej w Radzyminie, • Przelew praw z polisy ubezpieczeniowej na zabezpieczenie, w zakresie ubezpieczenia nieruchomości w kwocie 10 725 000,00 zł (ww. zabezpieczenie nie stanowi także zabezpieczenie Umowy o kredyt nieodnawialny nr WAR/2001/12/103/CB z dnia 21 stycznia 2013 roku, zawartej między Bakiem a Kredytobiorcą C, • Zastaw rejestrowy ustanowiony na linii technologicznej do poczty hybrydowej należącej do Kredytobiorcy C, • Przelew praw z polisy ubezpieczeniowej na zabezpieczenie, w zakresie ubezpieczenia przedmiotu zastawu, • Cesja z umowy factoringowej zawartej pomiędzy Bankiem, Kredytobiorcą C (Inforsys SA) oraz BGŻ BNP Paribas Factoring Sp. z o.o. (Faktor), • Oświadczenie Kredytobiorcy C o poddaniu się egzekucji Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku spłaty zobowiązań pieniężnych

Przeznaczenie kredytu	<p>wynikających z Umowy, do kwoty 25 500 000,00 zł, z terminem na złożenie wniosku o nadanie klauzuli wykonalności do dnia 21 czerwca 2024 roku o treści akceptowalnej dla Banku oraz oświadczenie Kredytobiorcy C (Inforsys SA) o poddaniu się egzekucji Kodeksu postępowania cywilnego, co do obowiązku wydania posiadania przedmiotu zastawu rejestrowego, z terminem na złożenie wniosku o nadanie klauzuli wykonalności do dnia 21 czerwca 2024 roku o treści akceptowalnej dla Banku.</p> <ul style="list-style-type: none">• Oświadczenie Kredytobiorcy A (Integer.pl SA) ,B (InPost Paczkomaty Sp. z o.o.) ,D (InSupport Center Sp. o.o.) oraz E (InPost SA) o poddaniu się egzekucji Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku spłaty zobowiązań pieniężnych wynikających z Umowy, do kwoty 16 000 000,00 zł z terminem na złożenie wniosku o nadanie klauzuli wykonalności do dnia 21 czerwca 2024 roku o treści akceptowalnej dla Banku. <p>Wielocelowa linia kredytowa</p>
-----------------------	---

5.6 Pożyczki.

Pożyczkodawca:	Pożyczkobiorca:	Kwota pożyczki:	Kapitał + odsetki do spłaty:	Data podpisania umowy:	Termin spłaty:	Waluta:	Oprocentowanie:
Integer.pl SA	InPost Express Sp. z o.o.	7 250 000	69 867	2016-02-29	2018-12-31	zł	Wibor + marża
Integer.pl SA	InPost Express Sp. z o.o.	1 000 000	4 144	2016-04-06	2018-12-31	zł	Wibor + marża
Integer.pl SA	InPost Express Sp. z o.o.	15 000 000	310 184	2016-05-02	2018-12-31	zł	Wibor + marża
Integer.pl SA	InPost Express Sp. z o.o.	4 100 000	4 214 116	2016-02-10	2018-12-31	zł	Wibor + marża
Integer.pl SA	InPost Express Sp. z o.o.	1 500 000	1 533 570	2016-04-15	2018-12-31	zł	Wibor + marża
Integer.pl SA	Oneclick Investment Sp. z o.o.	150 000	151 026	2016-10-13	2018-12-31	zł	Wibor + marża
Integer.pl SA	Oneclick Investment Sp. z o.o.	5 000	5 025	2016-11-04	2018-12-31	zł	Wibor + marża
Integer.pl SA	Oneclick Investment Sp. z o.o.	200 000	203 164	2016-07-01	2018-12-31	zł	Wibor + marża
Integer.pl SA	InTicket Sp. z o.o.	15 000	15 248	2016-06-23	2018-12-31	zł	Wibor + marża
Integer.pl SA	Dyskontownia.pl Sp. z o.o.	40 000	40 446	2016-08-24	2018-12-31	zł	Wibor + marża
Integer.pl SA	Dyskontownia.pl Sp. z o.o.	40 000	40 076	2016-12-09	2018-12-31	zł	Wibor + marża
Integer.pl SA	Pralniomaty Sp. z o.o.	800 000	814 441	2016-05-09	6 m-cy od wpływu środków na rachunek firmowy	zł	Wibor + marża
Integer.pl SA	Pralniomaty Sp. z o.o.	250 000	254 119	2016-05-30	2018-12-31	zł	Wibor + marża
Integer.pl SA	Pralniomaty Sp. z o.o.	100 000	100 092	2016-12-19	2018-12-31	zł	Wibor + marża
		30 450 000	7 755 516				

Pożyczkodawca:	Pożyczkobiorca:	Kwota pożyczki:	Kapitał + odsetki do spłaty:	Data podpisania umowy	Data zakończenia umowy	Waluta	Oprocentowanie
Integer.pl SA	Postal Terminals s.r.o. (SK)	94 540	418 245	2016-12-31		euro	Libor + marża

5.7 Umowy leasingowe.

W 2016 roku spółki Grupy Kapitałowej Integer.pl nie zawierały pojedynczej umowy leasingu, której wartość przekraczałyby 10% przychodów ze sprzedaży lub 10% kapitałów własnych Emitenta.

5.8 Poręczenia i gwarancje.

Tabela 22. Gwarancje obowiązujące na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Lp.	Zlecający:	Dla:	Dotyczy:	Okres trwania:	Wartość gwarancji na 31.12.2016 roku
1.	InPost SA	P 3 Piotrków1 Sp. z o.o.	Zabezpieczenie praw i obowiązków związanych z najmem powierzchni w Woli Bykowskiej (Alior Bank)	do 31 marca 2017 roku	188 250,59 euro
2.	InPost SA	AI Sp. z o.o.	Zabezpieczenie umowy dotyczącej wynajmu powierzchni (BNP Paribas Bank Polska)	do 10 kwietnia 2017 roku	554 114,41 zł
3.	InPost SA	Prologis Poland LXXIX Sp. z o.o.	Zabezpieczenie umowy najmu nieruchomości (BNP Paribas Bank Polska)	do 31 lipca 2018 roku	96 576,00 euro

Tabela 23. Gwarancje udzielone po 31 grudnia 2016 roku.

Lp.	Zlecający:	Dla:	Dotyczy:	Okres trwania:	Wartość gwarancji:
1.	InPost SA	P 3 Piotrków1 Sp. z o.o.	Zabezpieczenie praw i obowiązków związanych z najmem powierzchni w Woli Bykowskiej (ING bank Śląski)	Od 1 kwietnia 2017 do 31 marca 2018	221 483,30 euro

5.9 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.

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Integer.pl.

1. InPost Express Sp. z o.o.

Dnia 30 czerwca 2016 roku Emitent, jako sprzedający, zawarł ze spółką Logistics Venture Spółka Akcyjna w organizacji z siedzibą w Warszawie („Kupujący”), jako kupującym, umowę sprzedaży wszystkich udziałów („Udziały”) w spółce zależnej Emitenta – InPost Express sp. z o.o. („InPost Express”), stanowiących 100% kapitału zakładowego InPost Express („Umowa Sprzedaży Udziałów”) oraz umowę cesji wierzytelności („Umowa Cesji”) z wszystkich pożyczek udzielonych przez Emitenta spółce InPost Express (przy czym Umowa Sprzedaży Udziałów oraz Umowa Cesji łącznie jako „Umowa”).

Zgodnie z Umową cena sprzedaży Udziałów wynosi 68 000 000,00 zł („Cena Sprzedaży Udziałów”), a cena cesji wierzytelności z tytułu pożyczek wynosi 42 000 000,00 zł („Cena Sprzedaży Wierzytelności”, stanowiąc łącznie z Ceną Sprzedaży Udziałów „Cenę Sprzedaży” w kwocie 110 000 000,00 zł).

Płatność Ceny Sprzedaży będzie dokonywana przez Kupującego w następujących transzach:

- (a) Pierwsza część Ceny Sprzedaży w kwocie 50 000 000,00 zł ma zostać przez Kupującego zapłacona w terminie do dnia 31 sierpnia 2016 roku;
- (b) Druga część Ceny Sprzedaży w kwocie 25 000 000,00 zł ma zostać przez Kupującego zapłacona w terminie do dnia 31 grudnia 2016 roku;
- (c) Trzecia Ceny Sprzedaży w kwocie 35 000 000,00 zł ma zostać przez Kupującego zapłacona w terminie do dnia 30 czerwca 2017 roku.

W celu zabezpieczenia roszczenia Emitenta o zapłatę Ceny Sprzedaży, Kupujący złożył oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 4) Kodeksu postępowania cywilnego. Własność Udziałów oraz wierzytelność z tytułu pożyczek przeszła na Kupującego z chwilą zawarcia Umowy. Emitent zobowiązał się w Umowie, że przez okres 36 miesięcy od zawarcia Umowy („Okres Zastrzeżony”) Emitent ani jego podmiot powiązany nie będzie prowadził działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności prowadzonej przez InPost Express. Jednocześnie zobowiązał się także, że w Okresie Zastrzeżonym Emitent ani żaden z jego podmiotów powiązanych nie będzie zabiegać lub nakłaniać do zmiany pracy osób zatrudnionych w dniu zawarcia Umowy przez InPost Express („Zakaz Konkurencji”). Na zabezpieczenie zobowiązań Emitenta wynikających z Zakazu Konkurencji Umowa zawiera postanowienia o karach umownych, zgodnie z którymi w przypadku naruszenia Zakazu Konkurencji Emitent zobowiązany będzie do zapłaty kary umownej w wysokości 20% Ceny Sprzedaży za każde naruszenie. Kupujący będzie uprawniony do dochodzenia odszkodowania uzupełniającego w przypadku gdy wartość szkody przewyższać będzie wysokość zastrzeżonej kary umownej. Umowa nie została zawarta pod warunkiem ani z zastrzeżeniem terminu.

W dniu 30 sierpnia 2016 roku Emitent zawarł ze spółką pod firmą Logistics Venture Spółka Akcyjna aneks do zawartej przez Emitenta z Kupującym w dniu 30 czerwca 2016 roku umowy sprzedaży wszystkich udziałów w spółce zależnej Emitenta – InPost Express sp. z o.o. („InPost Express”) oraz cesji wierzytelności Emitenta wobec InPost Express z tytułu udzielonych pożyczek („Umowa Sprzedaży Udziałów”).

Na podstawie ww. aneksu do Umowy Sprzedaży Udziałów zmianie uległ termin zapłaty ceny sprzedaży udziałów w InPost Express oraz wierzytelności Emitenta wobec InPost Express („Cena Sprzedaży”). Zgodnie Umową Sprzedaży Udziałów w zmienionej treści Cena Sprzedaży zostanie zapłacona przez Kupującego na rachunek bankowy Emitenta w formie natychmiast dostępnych środków, w następujący sposób:

- (a) pierwsza część Ceny Sprzedaży w kwocie 50 000 000 zł ma zostać przelana na rachunek bankowy Emitenta nie później niż do dnia 20 września 2016 r. („Pierwsza Część Ceny Sprzedaży”),
- (b) druga część Ceny Sprzedaży w kwocie 25 000 000 zł ma zostać przelana na rachunek bankowy Emitenta nie później niż do dnia 31 grudnia 2016 r. („Druga Część Ceny Sprzedaży”),
- (c) trzecia część Ceny Sprzedaży w kwocie 35 000 000 zł ma zostać przelana na rachunek bankowy Emitenta nie później niż do dnia 30 czerwca 2017 r. („Trzecia Część Ceny Sprzedaży”)

- przy czym, jeżeli do dnia 20 września 2016 r. (włącznie) Kupujący nie dokona zapłaty na rachunek bankowy Emitenta Pierwszej Części Ceny Sprzedaży oraz nie przedstawi Emitentowi zabezpieczeń płatności Drugiej i Trzeciej Części Ceny Sprzedaży w postaci bezwarunkowych, nieodwołalnych, płatnych na pierwsze żądanie gwarancji bankowych lub ubezpieczeniowych, opiewających na kwoty odpowiadające odpowiednio Drugiej i Trzeciej Części Ceny Sprzedaży, przy czym gwarancje te muszą wskazywać prawo przeniesienia wierzytelności beneficjenta gwarancji na obligatariuszy obligacji

wyemitowanych przez Emitenta i możliwość ustanowienia na tych wierzytelnościach zastawu rejestrowego na rzecz tych obligatariuszy, Emitent będzie uprawniony do odstąpienia, w terminie do dnia 20 października 2016 roku, od Umowy Sprzedaży Udziałów bez obowiązku wyznaczenia Kupującemu dodatkowego terminu do wykonania ww. zobowiązań.

Dla zabezpieczenia realizacji uprawnienia Emitenta do odstąpienia od Umowy Sprzedaży Udziałów Kupujący udzielił Emitentowi nieodwołalnego pełnomocnictwa do złożenia wobec InPost Express oświadczenia o zwrotnym przejściu na Emitenta własności wszystkich udziałów w InPost Express oraz wierzytelności Emitenta wobec InPost Express z tytułu udzielonych pożyczek.

W związku z modyfikacją terminu zapłaty Ceny Sprzedaży wraz z zawarciem aneksu do Umowy Sprzedaży Udziałów, Kupujący za zgodą Emitenta cofnął oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone, w trybie art. 777 § 1 pkt 4) Kodeksu postępowania cywilnego, w dniu 30 czerwca 2016 r., składając jednocześnie nowe oświadczenie o poddaniu się egzekucji o treści odpowiadającej zmienionej Umowie Sprzedaży Udziałów. Pozostałe postanowienia Umowy Sprzedaży Udziałów nie uległy zmianie.

Spółka Logistics Venture S.A. nie dokonała w terminie zapłaty pierwszej części ceny sprzedaży udziałów spółki InPost Express zgodnie z Umową Sprzedaży udziałów tej spółki, a także nie dostarczył w terminie określonym Umową Sprzedaży gwarancji bankowej lub ubezpieczeniowej, mającej zabezpieczyć płatność drugiej i trzeciej części ceny sprzedaży. Termin na wykonanie powyższych obowiązków określony był na dzień 20 września 2016 roku.

W związku z powyższym, Emitent skorzystał z przysługującego mu zgodnie z Umową Sprzedaży prawa odstąpienia od Umowy Sprzedaży i złożył kupującemu w dniu 21 września 2016 roku stosowne oświadczenie o odstąpieniu, które kupujący przyjął, wskutek czego Umowa Sprzedaży uległa rozwiązaniu. W rezultacie powyższego nastąpiło zwrotne przeniesienie wszystkich udziałów w kapitale zakładowym InPost Express na rzecz Emitenta, a także zwrotne przeniesienie na rzecz Emitenta wszystkich przelanych wierzytelności z tytułu udzielonych InPost Express pożyczek, które przelane były na kupującego na podstawie Umowy Sprzedaży w łącznej kwocie głównej 42 000 000,00 złotych, wraz z odsetkami. Jednocześnie Emitent został wpisany do księgi udziałów InPost Express jako uprawniony do 100% udziałów w InPost Express, a do zarządu tej spółki zostali powołani Pan Rafał Brzoska jako Prezes Zarządu oraz Pan Krzysztof Kołpa jako członek zarządu.

2. Bezpieczny List Sp. z o.o.- sprzedaż spółki

W dniu 8 sierpnia 2016 r. spółka InPost SA zawarła ze spółką Tenes One Sp. z o.o. umowę sprzedaży 100% udziałów w spółce zależnej – Bezpieczny List Sp. z o.o. za łączną cenę równą 10 tys. zł. Przejście własności wszystkich udziałów w Bezpieczny List Sp. z o. o. na nabywcę nastąpiło z chwilą zawarcia umowy sprzedaży.

Zawarcie umowy sprzedaży jest rezultatem zakończenia przez Grupę działalności listowej w segmencie przesyłek listowych tradycyjnych, tj. przesyłek innych niż przesyłki e – commerce, o której spółka InPost S.A. informowała raportem bieżącym nr 26/2016 z dnia 14 lipca 2016 r., raportem bieżącym nr 28/2016 z dnia 25 lipca 2016 r. oraz związana jest z potrzebą restrukturyzacji Bezpieczny List Sp. z o. o.

Wartość księgowa aktywów Bezpiecznego listu na dzień sprzedaży wynosiła 13 674 tys. zł, z tego należności stanowiły 13 658 tys. zł. a środki pieniężne stanowiły 16 tys. zł. Zobowiązania oraz rezerwy na dzień sprzedaży wynosiły 23 117 tys. zł. Nie istnieją powiązania pomiędzy InPost SA i jego osobami zarządzającymi oraz nadzorującymi, a nabywcą.

Odpowiedzialność InPost SA wynikająca z umowy sprzedaży jest ograniczona do kwoty 10 tys. zł. Ponadto na podstawie zapisów umowy InPost SA będzie ponosiła odpowiedzialność wyłącznie za umyślne naruszenie. Na spółce InPost SA przestanie ciążyć jakiegokolwiek zobowiązanie do zapłaty odszkodowania po upływie 1 roku od dnia nabycia przez nabywcę udziałów na podstawie umowy sprzedaży. Odpowiedzialność InPost SA z tytułu rękojmi za wady prawne udziałów będących przedmiotem umowy sprzedaży została wyłączona.

3. 4M Technology Sp. z o.o.

W dniu 9 września 2016 roku spółka Integer.pl SA sfinalizowała transakcję przejęcia udziałów w spółce 4M Technology Sp. z o.o. i od tego dnia jest Integer.pl SA posiada 100% udziałów w 4M Technology Sp. z o.o.

4. Granatana LTD.

W I kwartale 2016 r. została zawarta umowa zakupu 10% udziałów w spółce Giverty Holding Limited, na podstawie której udziałowiec mniejszościowy sprzedał na rzecz spółki Granatana Limited wszystkie posiadane dotychczas udziały Giverty Holding Limited. W wyniku tej transakcji na dzień 30 września 2016 r. spółka Granatana Limited posiada 100% udziałów w spółce Giverty Holding Limited. Spółki Giverty Holding Limited oraz Granatana Limited wchodzi w skład Grupy Kapitałowej easyPack.

Podwyższenie kapitału zakładowego.

1. Pralniomaty Sp. z o.o.

W dniu 4 sierpnia 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Pralniomaty Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 5 tys. zł o kwotę 3 995 tys. zł, tj. do kwoty 4 000 tys. zł w drodze utworzenia 79 900 nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Wkłady pieniężne na pokrycie podwyższonego kapitału zakładowego zostały wniesione w całości.

Liczba i łączna wartość udziałów na dzień publikacji przedstawia się następująco:

- ✓ Integer.pl SA posiada 16 000 udziałów po 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 800 tys. zł,
- ✓ EBS SA posiada 32 000 udziałów po 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 1 600 tys. zł,
- ✓ BATO Sp. z o.o. sp. k. posiada 32 000 udziałów po 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 1 600 tys. zł.

Nowoutworzone udziały zostały w całości opłacone przez Emitenta w drodze kompensaty z wcześniej udzieloną przez Spółkę pożyczką. Dnia 30 września 2016 roku Sąd Rejonowy dla m. st. w Warszawie dokonał wpisu w rejestrze KRS, na mocy którego nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki Pralniomaty Sp. z o.o. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Pralniomaty Sp. z o.o.

2. Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o.

W dniu 3 października 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Integer Inwestycje Sp. z o.o. podjęło uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 58 011 000,00 zł, do wysokości 491 903 200,00 zł, poprzez utworzenie 1 160 220 nowych udziałów, które zostały przeznaczone do objęcia w całości przez Integer.pl SA.

Integer.pl SA objął 1 160 220 nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Integer Inwestycje Sp. z o.o. o wartości nominalnej po 50,00 zł każdy, o łącznej wartości 58 011 00,00 zł, pokrywając je w całości wkładem niepieniężnym w postaci 100 równych i podzielnych udziałów, o wartości nominalnej 50,00 zł każdy oraz o łącznej wartości nominalnej 5 000,00 zł, w kapitale zakładowym spółki zależnej od Integer.pl SA – InPost Express Sp. z o.o. stanowiących 100% kapitału zakładowego InPost Express Sp. z o.o..

Integer.pl SA zawarł ze spółką Integer Inwestycje Sp. z o.o. umowę przeniesienia własności udziałów w celu pokrycia nowo utworzonych udziałów objętych przez Integer.pl SA w kapitale zakładowym Integer Inwestycje Sp. z o.o.. W efekcie spółka Integer.pl SA posiada 2 820 429 udziałów w Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o., które stanowią 28,67% kapitału zakładowego. Dodatkowo Emitent posiada, pośrednio przez spółkę zależną InPost Paczkomaty Sp. z o.o. 68,63% kapitału zakładowego Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o.

Inne informacje mające wpływ na działalność Grupy.

Rozwiązanie umowy oraz zawarcie porozumienia z Ruch S.A.

W dniu 6 lipca 2015 r. spółki zależne Jednostki dominującej, spółka Inpost S.A. oraz spółka InPost Paczkomaty Sp. z o.o. złożyły spółce Ruch S.A. („RUCH”) oświadczenie w sprawie rozwiązania umowy o współpracy z dnia 31 października 2013 r. Powodem rozwiązania umowy było naruszanie przez RUCH obowiązków wynikających z umowy współpracy. Następnie w dniu 8 lipca 2016 r. Inpost S.A. otrzymał z Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydział Gospodarczy odpis pozwu na podstawie którego RUCH domagał się zapłaty za świadczone usługi na rzecz spółki za okres od 7 lipca 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. oraz zwrotu wydatków poniesionych na zakup urządzeń do obsługi EPO (Elektroniczne Potwierdzenie Odbioru).

Ostatecznie w dniu 1 sierpnia 2016 r. spółka Inpost S.A. oraz spółka InPost Paczkomaty Sp. z o.o. oraz RUCH S.A. zawarły ugodę („Ugoda”) w celu zakończenia wszelkich sporów związanych z wykonywaniem i rozwiązaniem umowy o współpracy, zawartej w dniu 31 października 2013 r. pomiędzy spółką RUCH S.A. oraz InPost Paczkomaty Sp. z o.o., działającej wówczas pod firmą InPost sp. z o.o., przy czym wszelkie prawa i obowiązki InPost Paczkomaty Sp. z o.o. wynikające z tej umowy zostały przejęte przez InPost S.A., za zgodą RUCH S.A. na podstawie porozumienia z dnia 9 lipca 2014 r.

Strony Ugody postanowiły, że Inpost S.A. zapłaci na rzecz RUCH S.A. bezwarunkowo i bez jakichkolwiek zastrzeżeń kwotę w wysokości 4 mln zł oraz 23% podatku VAT, czyli kwotę w wysokości 4,92 mln zł brutto, przy czym kwota ta została rozłożona na 9 rat. Pierwsza rata w wysokości 2,46 mln zł brutto płatna w dniu 2 sierpnia 2016 r., natomiast osiem kolejnych rat w wysokości po 307,5 tys. zł brutto każda będą płatne w ostatnim dniu każdego miesiąca kalendarzowego w okresie od 31 sierpnia 2016 r. do 31 marca 2017 r. Ponadto, Strony postanowiły, iż w terminie 7 dni od dnia zapłaty na rzecz RUCH S.A. wszystkich kwot, RUCH S.A., InPost Paczkomaty sp. z o.o. oraz InPost S.A. zobowiązują się zawrzeć porozumienie o wzajemnym zrzeczeniu wszelkich roszczeń, o treści zgodnej z załącznikiem do Ugody i w tym dniu RUCH S.A. będzie zobowiązany wydać Inpost S.A. wypełniony przez RUCH S.A. weksel *in blanco*, wystawiony przez InPost S.A. (działającego wówczas w formie sp. z o.o. pod firmą „InPost” sp. z o.o.) w celu zabezpieczenia roszczeń o zapłatę wynagrodzenia z Umowy na kwotę 2 238,6 tys. zł i z terminem płatności w dniu 5 lipca 2016 r. („Weksel”) Do dnia zawarcia porozumienia, o którym mowa powyżej, (ale nie dłużej niż do dnia 30 kwietnia 2017 r.) RUCH S.A. zobowiązuje się nie podejmować działań dotyczących realizacji Weksla, w szczególności nie wytaczać powództw o zapłatę kwot stwierdzonych Wekslem, przy czym w razie niewykonania przez RUCH S.A. tego obowiązku, RUCH S.A. zobowiązany będzie zapłacić na rzecz Emitenta karę umowną w kwocie 2 238,6 tys. zł, co nie wyklucza dochodzenia odszkodowania przenoszącego wysokość kary umownej.

Ponadto, Strony postanowiły, iż w terminie 3 dni od dnia zawarcia Ugody, RUCH S.A. i InPost S.A. zobowiązały się złożyć w Sądzie Okręgowym w Warszawie wniosek o zawieszenie Postępowania. W celu zabezpieczenia zapłaty kwot wskazanych w Ugodzie, InPost S.A. przedłożył przy zawarciu Ugody oświadczenie o poddaniu egzekucji.

Dodatkowo w następstwie zawartego porozumienia w dniu 26 września 2016 r. Sąd Okręgowy w Warszawie postanowieniem Sygn. akt XX GC426/16 zawiesił postępowanie w sprawie na podstawie art. 178 k.p.c.

Jednostka Dominująca zapłaciła wszystkie 9 rat przewidziane Ugodą. Zgodnie zatem z postanowieniami Ugody w dniu 7 kwietnia 2017 r. InPost S.A., InPost Paczkomaty sp. z o.o. oraz RUCH S.A. zawarły porozumienie o wzajemnym zrzeczeniu roszczeń („Porozumienie”), na podstawie którego Strony zrzekły się wszelkich roszczeń wynikających z Umowy, w tym wynikających z lub związanych z wykonywaniem, rozwiązaniem, wypowiedzeniem lub wygaśnięciem Umowy, w szczególności roszczeń wynikających lub mogących wynikać z zarzutów stron w przedmiocie nienależytego wykonywania lub niewykonywania Umowy, roszczeń o zapłatę wynagrodzenia, odsetek, kar umownych, odszkodowań, zwrotu wydatków z Umowy, roszczeń wynikających z faktu złożenia przez InPost S.A. oraz InPost Paczkomaty sp. z o.o. oświadczenia o rozwiązaniu Umowy, innych oświadczeń lub wezwań Stron związanych z Umową, w tym, w przedmiocie zapłaty na podstawie jakiegokolwiek tytułu prawnego, roszczeń wynikających z zamówienia i dostarczenia przez InPost S.A. skrzyń na listy, a także roszczeń RUCH mogących wynikać z postanowień Umowy dotyczących wyłączności oraz zakazu przejmowania placówek RUCH. Jednocześnie Strony postanowiły, że gdyby między nimi zaistniały w przyszłości jakiegokolwiek roszczenia scharakteryzowane powyżej, strony zrzekają się wszelkich takich roszczeń niezależnie od ich tytułu prawnego, a także zobowiązują się nie podnosić takich roszczeń w przyszłości. Jednocześnie z zawarciem Porozumienia RUCH S.A. zwrócił InPost S.A. Weksel.

Zgodnie z Ugodą, w terminie 7 dni od zawarcia Porozumienia, InPost S.A. oraz RUCH S.A. zobowiązane są do złożenia w Sądzie Okręgowym w Warszawie wniosek o wyznaczenie posiedzenia w celu zawarcia ugody sądowej, obejmującej cofnięcie powództwa i zrzeczenie się przez RUCH S.A. roszczeń objętych pozwem z dnia 18 maja 2016 roku, wzajemne zniesienie się kosztów zastępstwa procesowego oraz rozliczenie opłaty od pozwu. Jeżeli umorzenie postępowania wskutek zawarcia ugody sądowej nie doprowadzi (po wyczerpaniu toku instancji) do zwrotu RUCH S.A. całej opłaty sądowej uiszczonej od pozwu, InPost S.A. zobowiązany będzie, w terminie 14 dni od uprawomocnienia się postanowienia sądu drugiej instancji, zwrócić RUCH S.A. połowę uiszczonej i niezwróconej przez sąd opłaty sądowej.

Decyzja o wycofaniu się z działalności paczkomatowej zagranicą.

W sierpniu 2016 roku Emitent rozpoczął przegląd opcji strategicznych związanych z dalszym rozwojem działalności Grupy w segmencie paczkomatowym. Konsekwencją przeglądu strategii było podjęcie przez Zarząd decyzji o wycofaniu działalności paczkomatowej z niektórych rynków (rosyjski, ukraiński, malezyjski, norweski, hiszpański, brazylijski) oraz ograniczeniu działalności paczkomatowej (rynek kanadyjski) o czym Integer.pl SA informował w raportach bieżących numer: 24/2016, 66/2016, 6/2017.

Spółki zależne

Spółka zależna - InPost SA. Decyzja o restrukturyzacji działalności w zakresie obsługi przesyłek listowych.

Tabela 24.

Przebieg procesu restrukturyzacji.

Data	Działanie:	Opis
Maj 2016	Uchwała o restrukturyzacji działalności Grupy Kapitałowej InPost w zakresie obsługi przesyłek listowych. Zatwierdzenie uchwały przez Radę Nadzorczą.	<p>Proces weryfikacji modelu tej działalności został zainicjowany na podstawie wyników osiągniętych przez segment listowy w okresie styczeń-kwiecień 2016 r., które były pod wpływem silnego spadku wolumenu przesyłek listowych oraz presji cenowej, przy ograniczonej możliwości dostosowania w krótkim okresie kosztów operacyjnych obsługi tych przesyłek. Optymalizacja modelu dystrybucyjnego przesyłek listowych zrealizowana w marcu b.r. w następstwie zakończenia obsługi kontraktu dla Sądów (o którym mowa w punkcie 12.14.2 prospektu emisyjnego spółki InPost SA), w wyniku której zredukowano liczbę oddziałów o około 45%, a zasoby ludzkie o około 40%, nie przyniosła oszczędności wystarczających do utrzymania rentowności segmentu listowego.</p> <p>Dlatego też Zarząd InPost SA zdecydował się na podjęcie następujących działań restrukturyzacyjnych:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Wypowiedzenie nierentownych umów na obsługę przesyłek listowych, o najniższych stawkach jednostkowych. 2. Dalszą redukcję kosztów centralnych. 3. Ograniczenie obszaru działania do głównych miast w Polsce, co szacunkowo zmniejszy obsługiwane wolumeny listów o ok. 30%, a których obsługa generowała ok. 50% bezpośrednich kosztów dystrybucji. 4. Renegocjacje obowiązujących umów z perspektywy obsługiwanych wolumenów korespondencji i ich cen. 5. Przeniesienie do infrastruktury kurierskiej obsługi listów poleconych dla sektora e-commerce doręczanych na terenach poza aglomeracyjnych, co stanowiło ok. 30% ich wolumenu. 6. Budowanie księgi popytu na usługi listowe świadczone przez InPost SA na rok 2017.
Lipiec 2016	Uchwała o zakończeniu przez InPost SA i spółki zależne InPost SA działalności w zakresie obsługi przesyłek listowych tradycyjnych, tj. przesyłek innych niż przesyłki e-commerce. Zatwierdzenie uchwały przez Radę Nadzorczą.	Zakończenie działalności nastąpiło w dniu 1 sierpnia 2016 roku. Przedmiotowa decyzja została podjęta po szczegółowej analizie modelu tej działalności oraz w oparciu o efekty podejmowanych uprzednio przez InPost SA działań restrukturyzacyjnych segmentu listowego, które wprawdzie przyniosły oszczędności na oczekiwanym poziomie, ale z uwagi na drastyczny spadek przychodów oraz brak możliwości dalszej redukcji kosztów, okazały się niewystarczające do osiągnięcia założonych rezultatów. Z uwagi na fakt, iż prognozowane koszty związane z zakończeniem działalności listowej zakładane były na niższym poziomie niż przewidywana strata w segmencie listowym, która przy ówczesnych wolumenach została wygenerowana do końca bieżącego roku, Zarząd założył, iż wyżej opisana decyzja o zakończeniu działalności listowej powinna skutkować redukcją kosztów i oszczędnościami, które będą wykorzystane na rozwój usług perspektywicznych związanych z rykiem e-commerce, takich jak w szczególności listy polecone e-commerce, smartcourier oraz zwiększanie potencjału obsługi paczek kurierskich i paczkomatowych.
Sierpień 2016	Zakończenie działalności w segmencie przesyłek listowych tradycyjnych czyli innych niż przesyłki e-commerce.	Zakończenie działalności listowej w segmencie przesyłek listowych tradycyjnych, tj. przesyłek innych niż przesyłki e-commerce nastąpiło w drodze odstąpienia przez InPost SA od wszystkich umów na obsługę doręczania przesyłek listowych tradycyjnych, które to odstąpienie nastąpiło w drodze art. 16 ust. 1 pkt 4) ustawy Prawo pocztowe, tj. z uwagi na fakt, że usługa pocztowa miałaby być wykonywana w całości albo w części na obszarze nieobjętym wpisem do rejestru, w sytuacji w której operator pocztowy nie zawarł umowy umożliwiającej obsługę poza tym obszarem.

5.10 Istotne pozycje pozabilansowe.

Informacje na temat gwarancji i poręczeń zostały opisane w niniejszym „Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Integer.pl za 2016 rok” oraz w notach objaśniających „Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Integer.pl”.

6 AKCJE I AKCJONARIAT

6.1 Informacje o akcjach Spółki.

Tabela 25. Struktura kapitału podstawowego spółki Integer.pl SA.

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

6.2 Informacje o znaczących Akcjonariuszach.

Dane dotyczące znaczących Akcjonariuszy przedstawiono poniżej na podstawie informacji otrzymywanych przez Spółkę w trybie. Art. 69 ust.1 ustawy o ofercie publicznej.

Tabela 26. Wykaz znaczących Akcjonariuszy spółki Integer.pl SA.

Lp.	Akcjonariusz:	Stan na 31 grudnia 2015		Stan na 31 grudnia 2016	
		Liczba akcji:	% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA:	Liczba akcji:	% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA:
1.	Pan Rafał Brzoska wspólnie z podmiotem zależnym od siebie A&R Investments Ltd (*):	2 328 384	29,99%	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%	417 523	5,38%
3.	Generali Otwarty Fundusz Emerytalny:	675 090	8,69%	771 440 (***)	9,94%
4.	Aegon Otwarty Fundusz Emerytalny:	650 000	8,37%	775 550 (****)	9,99%
5.	Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny BZ WBK:	426 315	5,49%	426 315 (****)	5,49%
6.	Pozostali Akcjonariusze:	3 266 935	42,08%	3 045 005	39,22%
	Razem:	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 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.

- 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.

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., 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 uaktualniona na podstawie Listy Akcjonariuszy Uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu w dniu 30 czerwca 2016.

(****) liczba akcji uaktualniona na podstawie Listy Akcjonariuszy Uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu w dniu 30 czerwca 2016

(*****) liczba akcji uaktualniona na podstawie Listy Akcjonariuszy Uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu w dniu 30 czerwca 2016

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

W 2016 roku 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.

6.4 Zmiany w strukturze własności i zmiany w strukturze znacznych pakietów akcji Spółki po 31 grudnia 2016 roku.

Tabela 27. Zmiany w strukturze Akcjonariuszy Spółki po 31.12.2016 roku.

Akcjonariusz:	Stan na 31 grudnia 2016		Stan na dzień publikacji raportu	
	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:	2 328 384	29,99%	-	-
Pan Rafał Brzoska wraz z podmiotem zależnym od siebie A&R Investments Ltd oraz Al. Prime (Luxembourg) Bidco S. a.r.l	-	-	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.:	417 523	5,38%	417 523	5,38%
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny:	771 440	9,94%	771 440	9,94%
Aegon Otwarty Fundusz Emerytalny:	775 550	9,99%	791 440	10,19%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK:	426 315	5,49%	-	-
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA – Quercus Parasolowy SFIO, Quercus Absolutnego Zwrotu FIZ oraz Quercus Multistrategy FIZ	-	-	565 770	7,29%
Nationale – Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny i Nationale –Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny	-	-	401 951	5,18%
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA – Quercus Parasolowy SFIO	-	-	388 226	5,00%
Pozostali Akcjonariusze:	3 045 005	39,22%	2 099 483	27,04%
Razem:	7 764 217	100,00%	7 764 217	100,00%

W dniu 24 lutego 2017 roku została podpisana umowa inwestycyjna pomiędzy stronami: Rafałem Brzoską – Prezesem Zarządu Spółki a spółką Al Prime (Luxembourg) Bidco S. a.r.l („Inwestor”). Na mocy umowy inwestycyjnej Rafał Brzoska oraz Inwestor zawarli Porozumienie w wyniku którego strony posiadają łącznie 2 328 384 akcje Spółki dających 29,99% w ogólnej liczbie akcji Spółki oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Ponadto na Wezwanie zakończone 24 kwietnia 2017 r. odpowiedzieli akcjonariusze reprezentujący ponad 32% akcji, co oznacza iż Spółka Al Prime (Luxembourg) Bidco S.à r.l., spółka akcyjna prawa luksemburskiego z siedzibą w Luksemburgu, przy 2-4, rue Beck, L-1222 Luxembourg, zarejestrowana w luksemburskim rejestrze handlowym (Registre de Commerce et des Sociétés) pod numerem B212400 („Wzywający 1”) oraz Pan Rafał Brzoska, adres ul. Malborska 130, 30-624 Kraków („Wzywający 2”) (Wzywający 1 i Wzywający 2 łącznie jako „Wzywający”) w momencie rozliczenia Wezwania (27 kwietnia 2017 r.) będą, wraz z podmiotem zależnym spółką Integer.pl S.A. kontrolować łącznie ponad 90% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA Emitenta.

Zawiadomienia o zmianie stanu posiadania akcji Spółki.

Nabywanie akcji Spółki:

W dniu 6 marca 2017 roku Aegon Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA reprezentujące Aegon Otwarty Fundusz Emerytalny zawiadomił, iż **Aegon Otwarty Fundusz Emerytalny** w wyniku transakcji nabycia zawartej w dniu 1 marca 2017 zwiększył stan posiadania akcji Emitenta powyżej 10% głosów. Według stanu na dzień 3 marca 2017 r. Aegon Otwarty Fundusz Emerytalny posiada 791 440 akcji Spółki, co stanowi 10,19% udziału w kapitale zakładowym oraz 10,19% ogólnej liczby głosów.

Zarządzane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA fundusze: **Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny** (dalej „OFE”) oraz **Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny** (dalej „DFE”) stały się posiadaczami akcji Spółki powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Po rozliczeniu transakcji w dniu 6 marca 2017 r. na rachunkach papierów wartościowych OFE i DFE znajduje się 401 951 akcji Spółki, co stanowi 5,18% kapitału zakładowego Spółki. Akcje te uprawniają do 401 951 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowi 5,18% ogólnej liczby głosów.

W dniu 12 kwietnia 2017 roku **Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.** działając w imieniu zarządzanych funduszy inwestycyjnych – QUERCUS Parasolowy SFIO, QUERCUS Absolutnego Zwrotu FIZ, QUERCUS Absolute Return FIZ oraz QUERCUS Multistrategy FIZ zawiadomił o zwiększeniu przez Fundusze wspólnie udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce Integer.pl S.A. oraz przekroczeniu progu 5% ogólnej liczby głosów w tej Spółce. Zgodnie z art. 69 ust. 4 pkt 3 Ustawy na dzień 12 lutego 2017 r. Fundusze posiadają 565 770 akcji Spółki, co stanowi 7,29% kapitału zakładowego Spółki. Posiadane akcje dają 565 770 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 7,29% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W dniu 13 kwietnia 2017 roku **Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.** działając w imieniu zarządzanego funduszu inwestycyjnego – **QUERCUS Parasolowy SFIO**, zawiadomił o zwiększeniu przez Fundusz samodzielnie udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce Integer.pl SA oraz przekroczeniu progu 5% ogólnej liczby głosów w tej Spółce. Zgodnie z art. 69 ust. 4 pkt 3 Ustawy na dzień 12 lutego 2017 r. Fundusz posiada 388 226 akcji Spółki, co stanowi 5,0002% kapitału zakładowego Spółki. Posiadane akcje dają 388 226 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 5,0002% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Zbycie akcji Spółki:

W dniu 29 marca 2017 roku **Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK** („Aviva OFE”) zmniejszył udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce poniżej 5%. Po rozliczeniu transakcji na dzień 31 marca 2017 roku Aviva OFE posiadał 246.121 sztuk akcji Spółki, stanowiących 3,17% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 246.121 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 3,17% ogólnej liczby głosów.

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

Tabela 28. Zmiany w strukturze akcji osób zasiadających w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Spółki.

Osoby zarządzające i nadzorujące:	Liczba akcji w dniu 31.12.2015	% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA	Liczba akcji w dniu 31.12.2016	% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA
Osoby zarządzające:				
Rafał Brzoska	24 965	0,32%	24 965	0,32%
Krzysztof Kołpa	7 800	0,10%	6 600	0,09%
Rossen Hadjiev	0	0	-	-
Marcin Pulchny	-	-	-	-
Osoby nadzorujące:				
Anna Izydorek- Brzoska	27 500	0,35%	-	-
Wiesław Łatała	-	-	1 530	0,02%
Arkadiusz Jastrzębski	0	0	0	0
Andrzej Szumański	0	0	0	0
Arkadiusz Jastrzębski	0	0	0	0
Krzysztof Kaczmarczyk	0	0	0	0
Marek Przytułski	-	-	0	0
Andrzej Soczek	-	-	0	0

„-” – nie dotyczy

„0” – brak akcji w posiadaniu

6.6 Informacje o nabyciu akcji własnych

W 2016 roku nie nabyto akcji własnych.

6.7 Informacje o umowach mogących mieć wpływ na strukturę akcjonariatu.

Szczegółowe informacje na temat umów mogących mieć wpływ na zmiany w strukturze Akcjonariatu zostały opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Integer.pl za 2016 rok – w nocie nr 8.

6.8 Informacje o systemie kontroli programów pracowniczych.

W Grupie Kapitałowej Integer.pl wprowadzone zostały trzy programy motywacyjne.

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

Program Motywacyjny spółki Integer.pl SA („Program”) 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 ich wartości. Programem zostały objęte lata obrotowe Spółki 2012, 2013, 2014. Program wszedł w życie z dniem przyjęcia przez Radę Nadzorczą Regulaminu Programu Motywacyjnego tj. 15 listopada 2012 roku. Program oparty został na emisji warrantów, których

posiadacze mieli być uprawnieni do objęcia łącznie nie więcej niż 103 000 akcji Serii F. Warranty te miały być emitowane na rzecz osób uprzywilejowanych zgodnie z regulaminem w latach 2012, 2013, 2014. Każdy warrant uprawniałby do zakupu jednej akcji Serii F po cenie emisyjnej wynoszącej 75% średniej arytmetycznej rynkowych kursów zamknięcia akcji Spółki na GPW w Warszawie w 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 miało być 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 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 został 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.

7 POZOSTAŁE INFORMACJE,

7.1 Istotne transakcje z podmiotami powiązanymi.

W 2016 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.

7.2 Polityka personalna.

Od początku działalności Grupa Kapitałowa Integer stawiała na innowacyjność i kreatywne podejście do realizacji zadań. To dzięki temu udało się stworzyć flagową usługę Paczkomatów®, która zrewolucjonizowała dostarczanie odbiorcom przesyłek. Dziś Grupa zatrudnia zarówno osoby z dużym doświadczeniem jak i osoby których praca w Grupie jest ich pierwszym miejscem pracy. Dywersyfikując podejście do struktury zatrudnienia tworzony jest kluczowy kapitał, dzięki któremu Grupa może świadczyć usługi swoim Klientom na światowym poziomie. W celu zapewnienia konkurencyjności i innowacyjności, pracownicy Grupy mają możliwość stałego rozwoju i podnoszenia swoich kwalifikacji poprzez uczestnictwo w projektach rozwojowych przygotowywanych przez przedstawicieli kluczowych jednostek biznesu oraz działy HR. Szkolenia dotyczą wszelkich aspektów nowoczesnego funkcjonowania przedsiębiorstwa, jak również tzw. miękkich elementów funkcjonowania

w organizacji i zarządzania jakimi są komunikacja, współpraca w grupie, zarządzanie zespołem czy zarządzanie zadaniami. W 2016 roku został zainicjowany projekt wdrażania nowoczesnych narzędzi zarządzania zasobami ludzkimi, którego celem było:

- ✓ stworzenie sprawnego kanału komunikacji wewnętrznej,
- ✓ wzmocnienie roli menedżerów w strategicznym oraz codziennym zarządzaniu pracą swoich zespołów,
- ✓ wdrożenie programu ocen pracowniczych,
- ✓ stworzenie strategii nowoczesnego systemu wynagradzania dla pracowników,
- ✓ stworzenie kompleksowego i efektywnego systemu zarządzania informacjami kadrowo – płacowymi.

Powyższe cele zostały wskazane przez pracowników jako najważniejsze elementy przyjaznego i bezpiecznego środowiska pracy, podczas przeprowadzonego na początku 2016 roku badania zaangażowania pracowników. Stanowią one również kluczowy filar strategii zarządzania zasobami ludzkimi w kolejnych latach. Z uwagi na rozbudowaną strukturę oraz różnorodność segmentów biznesowych, w Grupie wdrożono system HR business partneringu, który umożliwia sprawne zarządzanie kwestiami personalnymi w poszczególnych obszarach biznesowych.

W Grupie Integer.pl w pierwszej kolejności stawia się na rekrutację wewnętrzną. Pozwala to w pełni wykorzystać potencjał zatrudnionych w Grupie pracowników, a ponadto stanowi motywację do bardziej efektywnej pracy i podnoszenia kwalifikacji. W przypadku konieczności pozyskania pracownika o rzadkich kompetencjach przeprowadzana jest rekrutacja zewnętrzna. Spółki Grupy chętnie przyjmują także praktykantów i stażystów. W Grupie obowiązują również programy wejścia i wyjścia z organizacji. Założeniem procesu wdrożenia nowego pracownika jest budowanie jego zaangażowania i lojalności w atmosferze współpracy i otwartości. Natomiast każda osoba rozstająca się z organizacją proszona jest o opinię na temat pracy w Grupie Integer.pl oraz motywów, dla których zdecydowała się na zmianę pracodawcy.

Tabela 29.

Struktura zatrudnienia w Grupie Integer.pl.

	31.12.2016 rok	31.12.2015 rok
Zarząd Spółki	3	3
Kadra kierownicza	102	241
Pracownicy umysłowi	995	1 230
Pracownicy fizyczni	461	728
Razem:	1 561	2 202

7.3 Postępowania sądowe

Kontrole Urzędu Komisji Elektronicznej (UKE)								
L.p.	Strona	Strona	Data przeprowadzenia kontroli:	Rodzaj postępowania	Zakres	Zalecenia/ Uwagi UKE:	Odpowiedź Spółki:	Ocena Zarządu
1.	InPost SA	UKE	lipiec - sierpień 2014	Postępowanie administracyjne wszczęte z urzędu w sprawie naruszenia przepisów dotyczących działalności pocztowej.	W zakresie świadczenia usług pocztowych oraz pod kątem zgodności z warunkami wymaganymi dla wykonywania działalności pocztowej.	<p>2015</p> <p>Marzec - wezwanie do usunięcia stwierdzonych naruszeń w terminie 30 dni.</p> <p>Maj – decyzja utrzymująca w mocy decyzję z 19 marca.</p> <p>Listopad – uchylenie decyzji Prezesa UKE przez WSA.</p> <p>15 marca - skarga kasacyjna Prezesa UKE.</p>	<p>2015</p> <p>Kwiecień - złożenie wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy.</p> <p>Czerwiec - złożenie skargi na Prezesa UKE do WSA.</p> <p>2016</p> <p>24 marca – złożenie odpowiedzi na skargę kasacyjną.</p>	W ocenie Zarządu decyzja Prezesa UKE została wykonana, a ponadto została uchylona przez Wojewódzki Sąd Administracyjny. Zarząd uważa, że dotychczasowe stanowisko Spółki jest zasadne a wpływ istotnych środków pieniężnych w związku z prowadzonym postępowaniem mało prawdopodobny w związku z tym Spółka nie ujęła rezerw z tego tytułu.
2.	InPost SA	UKE	październik 2015 – styczeń 2016	Postępowanie kontrolne prowadzone przez Urząd Komunikacji Elektronicznej.	W zakresie przestrzegania przepisów i decyzji z zakresu działalności pocztowej oraz w zakresie świadczenia usług pocztowych i pod kątem zgodności z warunkami wymaganymi	<p>2015</p> <p>Listopad - sporządzenie protokołów pokontrolnych.</p> <p>2016</p> <p>Styczeń – sporządzenie protokołu pokontrolnego</p> <p>Marzec – nie uwzględnienie uwag i zastrzeżeń.</p> <p>Wrzesień – informacja o nowym terminie sprawy na 28 października.</p> <p>Listopad – Prezes UKE wydał decyzję o zakresie naruszenia przepisów przez InPost SA (niezachowanie tajemnicy</p>	<p>2016</p> <p>Styczeń – złożenie pisma dotyczącego zastrzeżeń do protokołów pokontrolnych.</p> <p>Kwiecień – otrzymanie zawiadomienie o wszczęciu postępowania administracyjnego na podstawie Art.125 ust.1 PP</p> <p>Grudzień 2016 r. – złożenie wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy dotyczące naruszenia przepisów przez InPost.</p>	Zarząd będzie podejmował dalsze adekwatne kroki podyktowane ewentualnymi działaniami ze strony Prezesa UKE. W ocenie Zarządu wpływ istotnych środków pieniężnych w związku z prowadzonym postępowaniem jest mało prawdopodobny w związku z tym Spółka nie ujęła rezerw z tego tytułu.

					do wykonywania działalności pocztowej.	pocztowej) i nakazał usunięcie nieprawidłowości w terminie 30 dni. 2017 Prezes UKE poinformował o nowym terminie załatwienia sprawy dnia 21 kwietnia.		
3.	PGP SA	UKE	luty - maj 2014	Postępowanie administracyjne wszczęte z urzędu w sprawie naruszenia przepisów dotyczących działalności pocztowej.	W zakresie świadczenia usług pocztowych oraz pod kątem zgodności z warunkami wymaganymi do wykonywania działalności pocztowej.	2015 Marzec – wezwanie do usunięcia uchybień pokontrolnych w terminie 30 dni. Maj – decyzja Prezesa UKE utrzymująca decyzję z marca. Listopad – uchylenie decyzji Prezesa UKE przez WSA. 2016 Marzec – złożenie skargi kasacyjnej.	2015 Kwiecień – złożenie wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy. Czerwiec – złożenie skargi do WSA na decyzję Prezesa UKE. 2016 Marzec – Skarga kasacyjna Prezesa UKE oraz Odpowiedź PGP na skargę kasacyjną .	W ocenie Zarządu decyzja Prezesa UKE została wykonana, a ponadto uchylona przez Wojewódzki Sąd Administracyjny, na co skargę kasacyjną złożył Prezes UKE. Zarząd Jednostki Dominującej uważa, że stanowisko Spółki jest zasadne. W ocenie Zarządu prawdopodobieństwo wpływu istotnych środków pieniężnych w związku z prowadzonym postępowaniem jest mało prawdopodobny w związku z tym Spółka nie ujęła rezerw z tego tytułu.
4.	PGP SA	UKE	październik 2015	Postępowanie kontrolne prowadzone przez Urząd Komunikacji Elektronicznej.	W zakresie przestrzegania przepisów i decyzji z zakresu działalności pocztowej oraz w zakresie	2015 Grudzień – sporządzenie protokołów pokontrolnych. 2016 Styczeń – sporządzenie protokołów pokontrolnych. Marzec – zawiadomienie Prezesa UKE o wszczęciu postępowania	2016 Lipiec – złożenie wniosku do Prezesa UKE o ponowne rozpatrzenie sprawy.	Zarząd PGP będzie podejmował dalsze kroki podyktowane działaniami ze strony Prezesa UKE. W ocenie Zarządu wpływ istotnych środków pieniężnych w związku z prowadzonym postępowaniem jest mało prawdopodobny tym samym, Spółka nie ujęła rezerw z tego tytułu.

					<p>świadczenia usług pocztowych i pod kątem zgodności z warunkami wymaganymi do wykonywania działalności pocztowej.</p>	<p>administracyjnego na podstawie Art. 125 ust.1 PP.</p> <p>Czerwiec – wydanie decyzji określającej zakres naruszeń i nakaz ich usunięcia.</p> <p>2017</p> <p>Styczeń i luty 2017 r. - Zawiadomienie o nowym terminie załatwienia sprawy 31 marca 2017 r.</p>		
--	--	--	--	--	---	--	--	--

Inne postępowania toczące się przed sądem lub organem administracji publicznej istotne z punktu widzenia działalności

L.p.	Powód	Pozwany	Rodzaj postępowania:	Wartość:	Aktualny status sprawy:	Stanowisko spółki i ocena Zarządu:
1.	Poczta Polska S.A.	InPost SA	Postępowanie przetargowe nr 2014/9 na świadczenie usług pocztowych w obrocie krajowym i zagranicznym dla jednostek administracji państwowej	33 354 539,54 PLN (brutto)	<p>2016</p> <p>Lipiec – unieważnienie postępowania</p> <p>Sierpień – skarga CUW do Sadu na wyrok.</p> <p>Październik – Sąd odrzucił skargę CUW.</p> <p>Listopad – zażalenie CUW na postanowienie Sądu o odrzuceniu skargi</p> <p>2017</p> <p>Styczeń – Odrzucenie zażalenia przez Sąd Okręgowy w Warszawie.</p> <p>Luty - Centrum zawiadomiło InPost o wykonaniu wyroku KIO oraz o jednoczesnym unieważnieniu postępowania o udzielenie zamówienia.</p>	<p>2016</p> <p>Lipiec – zakwestionowanie dopuszczalności unieważnienia</p> <p>Sierpień – KIO uwzględnił odwołanie.</p> <p>Wrzesień- odpowiedź na skargę.</p> <p>2017</p> <p>InPost nie złożył odwołania na zawiadomienie z lutego 2017, uwzględniając iż upływ terminu oznaczonego w dokumentacji przetargowej na wykonywanie usług uniemożliwia zawarcie ważnej umowy z przyczyn leżących po stronie zamawiającego.</p> <p>W ocenie Zarządu stanowisko Skarbu Państwa (CUW) – działające w imieniu Jednostek Administracji Publicznej jest</p>

						bezzasadne. W ocenie Zarządu w związku z prowadzonym postępowaniem nie istnieje aktywo warunkowe obejmujące kwotę należnego odszkodowania.
2.	InPost SA oraz InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	Komisja Europejska	Skarga na decyzję Komisji Europejskiej (KE) w sprawie pomocy publicznej dla Poczty Polskiej SA.	Nie oszacowana. Decyzją C (2015) 8236 w sprawie środka pomocy SA.38869 (2014/N), który Polska planuje wdrożyć w celu udzielenia dla Poczty Polskiej SA rekompensaty kosztu netto obowiązku świadczenia usług powszechnych w latach 2013-2015.	<p style="text-align: center;">2016</p> <p>Wrzesień - RP wniosła o dopuszczenie do spraw w charakterze interwenienta, zapowiadając, że w tej sprawie będzie popierała żądania Komisji Europejskiej.</p> <p>Wrzesień – Komisja Europejska przedstawiła stanowisko w sprawie.</p> <p>Listopad – Wniosek został rozpatrzony pozytywnie. Trybunał Sprawiedliwości UE połączył sprawy skargi InPost SA oraz InPost Paczkomaty Sp. z o.o. do celów pisemnego etapu postępowania, ewentualnie ustnego etapu postępowania oraz orzeczenia kończącego postępowanie w sprawie.</p> <p style="text-align: center;">2017</p> <p>Styczeń - Komisja Europejska złożyła duplikę w sprawie</p> <p>Marzec - InPost S.A. oraz InPost Paczkomaty sp. z o.o. przedstawiły replikę na stanowisko Rzeczypospolitej Polskiej</p> <p>Marzec – KE poinformowała iż nie zgłasza uwag co do pisma interwencyjnego Rzeczypospolitej Polskiej. InPost oraz InPost Paczkomaty Sp. z o.o. wniosły o przeprowadzenie rozprawy ustnej</p>	<p style="text-align: center;">2016</p> <p>Maj - InPost SA oraz InPost Paczkomaty Sp. z o.o. zaskarżyły decyzję Komisji Europejskiej do Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej.</p> <p>W ocenie Zarządu skarga zostanie rozpatrzona na korzyść InPost S.A.. oraz InPost Paczkomaty.</p> <p>W ocenie Zarządu wpływ istotnych środków pieniężnych w związku z prowadzonym postępowaniem jest mało prawdopodobny tym samym, Spółka nie ujęła rezerw z tego tytułu.</p>
3.	InPost SA oraz InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	Urząd Kontroli Elektronicznej	Wnioski o dopuszczenie do postępowania w sprawie	Postępowanie w sprawie toczy się na wniosek Poczty Polskiej SA z dnia 30 lipca 2014 roku.	<p style="text-align: center;">2016</p> <p>Czerwiec – umorzenie przez Prezesa UKE postępowania w sprawie możliwości zapoznania się z aktami w sprawie określenia zweryfikowanego kosztu netto i straty na usługach powszechnych przez</p>	<p style="text-align: center;">2016</p> <p>Czerwiec - InPost Paczkomaty sp. z o.o. oraz InPost S.A. zwróciły się pisemnie do Prezesa UKE z wnioskami o ponowne rozpatrzenie</p>

			określenia straty na usługach powszechnych oraz ustalenie kwoty należnej dopłaty za rok 2013.	Poczta Polska zwróciła się do Prezesa UKE o ustalenie dopłaty do kosztu netto świadczenia usług powszechnych za rok 2013 w wysokości 95 071 967,72 zł netto.	Powody. InPost SA oraz InPost Paczkomaty Sp. z o.o. złożyły skargi do WSA. WSA oddalił skargi. Obecnie przygotowywane są skargi kasacyjne do Naczelnego Sądu Administracyjnego.	sprawy. W ocenie Zarządu wpływ istotnych środków pieniężnych w związku z prowadzonym postępowaniem jest mało prawdopodobny tym samym, Spółka nie ujęła rezerw z tego tytułu.
4.	PGP SA	Urząd Komisji Elektronicznej	Konkurs na operatora wyznaczonego do świadczenia usług pocztowych na lata 2016-2025.	Nie jest możliwe ustalenie wartości konkursu, ale jego rozstrzygnięcie może mieć istotny wpływ na przyszłe wyniki finansowe.	<p>2014 Grudzień – opublikowanie dokumentacji konkursowej.</p> <p>2015 Maj – ogłoszenie wyników konkursów - operatorem wyznaczonym zostaje Poczta Polska SA. Grudzień – Prezes UKE odmawia unieważnienia konkursu.</p> <p>2016 Wrzesień – Prezes UKE utrzymuje w mocy decyzję o wyborze Poczty Polskiej SA. Październik – Prezes UKE utrzymał w mocy decyzję odmawiającą unieważnienia konkursu. PGP złożyła skargi na obydwie ww. decyzje.</p> <p>2017 WSA wyznaczył rozprawy na dzień 24 maja 2017r.</p>	<p>2015 Kwiecień – złożenie oferty. Czerwiec –złożenie wniosku o unieważnienie konkursu.</p> <p>2016 Marzec – odmowa udostępnienia spółce akt konkursu. Lipiec – złożenie skargi kasacyjnej do NSA. Listopad – skarga PGP SA oraz Ogólnopolskiego Związku Pracodawców – Niepublicznych Operatorów Poczтовых do WSA na decyzję Prezesa UKE w przedmiocie odmowy unieważnienia konkursu. Zarząd oczekuje unieważnienia konkursu i w jego ocenie stanowisko InPost S.A. w tej sprawie jest zasadne.</p>

5.	Poczta Polska S.A.	Odwołanie do Krajowej Izby Odwoławczej	Sprawa ze skargi Poczty Polskiej na wyrok Krajowej Izby Odwoławczej w sprawie PGE Obrót S.A.	Nie jest możliwe ustalenie wartości roszczenia, ale jego rozstrzygnięcie może mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Spółki.	<p style="text-align: center;">2014</p> <p>Listopad – Wybranie oferty InPost jako najkorzystniejszej Grudzień – Odwołanie Poczty Polskiej względem zamawiającego. Grudzień – oddalenie odwołanie przez KIO Grudzień – zawarcie umowy PGE Obrót S.A. – InPost S.A.</p> <p style="text-align: center;">2015</p> <p>Styczeń – Skarga Poczty Polskiej na wyrok KIO Kwiecień – Wyrok Sądu Okręgowego w Rzeszowie dotyczące uwzględnienia odwołania Poczty Polskiej oraz zasądzenie od PGP Obrót S.A na rzecz Poczty Polskiej kosztów sądowych i powtórzenia badania i oceny oferty. Październik – Skarga kasacyjna Prezesa UKE</p>	Spółka czeka na wyznaczenie terminu rozprawy przed Sądem Najwyższym. W ocenie Zarządu wpływ istotnych środków pieniężnych w związku z prowadzonym postępowaniem jest mało prawdopodobny tym samym, Spółka nie ujęła rezerw z tego tytułu.
6.	PGP	Prezes Urzędu Komunikacji Elektronicznej	Odmowa udostępnienia PGP akt postępowania konkursowego	Nie dotyczy	<p style="text-align: center;">2015</p> <p>Maj – ogłoszenie wyników konkursów - operatorem wyznaczonym zostaje Poczta Polska SA. PGP zwraca się o dopuszczenie do postępowania, Prezes UKE odmawia w formie postanowienia odmawiającego udostępnienia akt postępowania, PGP składa wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy Wrzesień – Prezes UKE stwierdza niedopuszczalność zaskarżenia Październik – PGP składa skargę do WSA</p> <p style="text-align: center;">2016</p> <p>30 marca 2016 r. – WSA oddala skargę PGP 4 lipca 2016 r. – PGP składa skargę kasacyjną do NSA</p>	Spółka czeka na wynik skargi. Zarząd oczekuje pozytywnego rozpatrzenia skargi i w jego ocenie stanowisko Spółki w tej sprawie jest zasadne.

7.4 Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących.

Wynagrodzenie dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej w wartości brutto przedstawiono w tabelach poniżej. Zawarto wynagrodzenie należne i wypłacone za 2015 rok oraz należne za 2016 rok. Wynagrodzenie zostało wypłacone z tytułu posiedzeń Zarządu i Rady Nadzorczej. Wynagrodzenie nie wynikało z Programów Motywacyjnych czy premiovych opartych na kapitale Spółki.

Tabela 30. Wynagrodzenia należne dla członków Zarządu w Grupie Integer.pl.

Spółka:	Imię i Nazwisko:	Rok 2016	Rok 2015
Integer.pl SA	Rafał Brzoska	160 800	160 800
	Krzysztof Kolpa	134 400	134 400
	Marcin Pulchny	-	-
	Rossen Hadjiev	31 200	62 400
InPost SA	Rafał Brzoska	-	-
	Sebastian Anioł	438 000	249 850
	Marcin Pulchny	157 800	183 550
	Krzysztof Szostak	259 879	202 400
InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	Rafał Brzoska	44 400	33 300
	Krzysztof Kolpa	12 000	9 000
	Ireneusz Kazimierczyk	12 000	9 000
PGP SA	Artur Kikuła	13 145	-
	Arkadiusz Kowalski	26 565	-

Tabela 31. Wynagrodzenia należne dla członków Rad Nadzorczych w Grupie Integer.pl.

Spółka:	Imię i Nazwisko:	Rok 2016	Rok 2015
Integer.pl SA	Wiesław Łatała	72 000	28 000
	Andrzej Szumański	72 000	14 000
	Anna Lzydorek-Brzoska	36 000	16 000
	Krzysztof Kaczmarczyk	72 000	-
	Marek Przytułski	36 000	-
	Andrzej Soczek	36 000	-
	Rafał Abratański	-	10 500
	Krzysztof Setkowicz	-	30 000
	Zbigniew Popielski	-	6 000
	Arkadiusz Jastrzębski	36 000	27 000
InPost SA	Rafał Brzoska	54 000	16 749
	Zofia Dzik	72 000	-
	Maciej Filipkowski	72 000	12 588
	Wiesław Łatała	72 000	13049
	Grzegorz Pilch	72 000	12 588
	Aleksandra Magaczewska	13 161	-
easyPack Sp. z o.o.	Rossen Hadjiev	240 000	240 000

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

W 2016 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Integer.pl nie zostały zawarte umowy przewidujące wypłatę rekompensat dla członków zarządu spółek w przypadku rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

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

Zarząd Integer.pl S.A. („Emitent”) informuje, iż dnia 30 maja 2016 r. Rada Nadzorcza Emitenta, działając na podstawie § 17 lit. d) statutu Emitenta oraz art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości, dokonała wyboru Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie (dawniej: Deloitte Audyt sp. z o.o.) jako podmiotu uprawnionego do przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta za pierwsze półrocze 2016 roku oraz jako podmiotu uprawnionego do badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta za 2016 rok. Umowa zostanie 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. 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 Emitenta zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Dotychczas Emitent korzystał z usług Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa w zakresie przeprowadzenia przeglądów jednostkowych sprawozdań finansowych Emitenta oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta za pierwsze półrocze 2012, 2013, 2014 i 2015 roku jak również w zakresie dokonania badania jednostkowych sprawozdań finansowych Emitenta oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta za rok 2012, 2013, 2014 i 2015.

Tabela 32. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

	Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.	2016 rok	2015 rok
1.	Za badanie skonsolidowanego raportu rocznego z czego:	150 000,00 zł	700 000,00 zł
	- za badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Integer.pl	85 000,00 zł	75 000,00 zł
	- za badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Integer.pl SA	65 000,00 zł	55 000,00 zł
2.	Inne usługi poświadczające	680 000,00 zł	858 000,00 zł
	Razem:	830 000,00 zł	1 558 000,00 zł

Kraków, 25 kwietnia 2017 roku

Zarząd Integer.pl SA

.....
Rafał Brzoska
Prezes Zarządu

.....
Krzysztof Kołpa
Wiceprezes Zarządu

.....
Marcin Pulchny
Wiceprezes 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 2016 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, 25 kwietnia 2017 roku

Zarząd Integer.pl SA

.....
Rafał Brzoska
Prezes Zarządu

.....
Krzysztof Kołpa
Wiceprezes Zarządu

.....
Marcin Pulchny
Wiceprezes 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 2016 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 standardami zawodowymi.

Kraków, 25 kwietnia 2017 roku

Zarząd Integer.pl SA

.....
Rafał Brzoska
Prezes Zarządu

.....
Krzysztof Kołpa
Wiceprezes Zarządu

.....
Marcin Pulchny
Wiceprezes Zarządu