

OPINIA ZARZĄDU spółki Integer.pl S.A.
z dnia 9 maja 2011 r.

w sprawie wyłączenia prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych

Na dzień 6 czerwca 2011 roku zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Integer.pl S.A. („Spółka”) w celu m.in. podjęcia uchwały w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego dla kadry menedżerskiej Grupy Kapitałowej Integer.pl S.A. oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Spółka wyemituje do 133.000 (sto trzydzieści trzy tysiące) imiennych warrantów subskrypcyjnych uprawniających ich posiadaczy do objęcia w zamian za posiadane warranty akcji serii F („Warranty”). Spółka, wyemituje Warranty w trzech seriach A, B i C w kolejnych latach 2012 – 2014. Warranty serii A i B dzielić się będą na dwie transze oznaczone numerami 1 i 2 a Warranty serii C dzielić się będą na trzy transze oznaczone numerami 1, 2 i 3 przy czym:

1. liczba Warrantów w transzy odpowiednio A1, B1, C1 stanowić będzie 45 % ogólnej liczby Warrantów w danej serii;
2. liczba Warrantów w transzy odpowiednio A2, B2, C2 stanowić będzie 45 % ogólnej liczby Warrantów w danej serii;
3. liczba Warrantów w transzy C3 stanowić będzie 10 % ogólnej liczby Warrantów.

Zgodnie z projektem, uchwała przewiduje wyłączenie prawa poboru Warrantów, które przysługuje dotychczasowym akcjonariuszom Spółki.

Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją Warrantów jest zgodne z interesem Spółki. Warranty emitowane będą w celu realizacji Programu Motywacyjnego dla kadry menedżerskiej Grupy Kapitałowej Integer.pl S.A. Program skierowany jest do kluczowych pracowników spółki jak również Zarządów i kluczowych pracowników spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Integer.pl S.A. Program ma na celu dostosowanie interesów osób objętych Programem Motywacyjnym do interesów akcjonariuszy Spółki. Emisja Akcji Serii F ma na celu docenienie dotychczasowych dokonań kluczowych pracowników Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej, oraz w założeniu ma przyczynić się do stabilizacji kadrowej pracowników najwyższego szczebla, w celu umożliwienia stworzenia nowych, efektywnych instrumentów motywacyjnych dla osób, które są odpowiedzialne za rozwój Spółki i jej grupy kapitałowej, a tym zapewnić wzrost wartości Spółki na rzecz wszystkich akcjonariuszy.

Warranty emitowane będą nieodpłatnie natomiast cena emisyjna Akcji Serii F dla posiadaczy Warrantów wynosić będzie 75% średniej arytmetycznej rynkowych kursów zamknięcia akcji Spółki na okaziciela notowanych na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w okresie 3 miesięcy przed ogłoszeniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego w danym roku obowiązywania Programu Motywacyjnego, w każdym razie jednak nie mniej niż 90 zł (słownie złotych: dziewięćdziesiąt).

Biorąc powyższe pod uwagę, Zarząd stwierdza, że emisja Akcji Serii F z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy leży w interesie Spółki i wynika z jej planów rozwoju na najbliższe lata. W związku z tym Zarząd, na podstawie projektu Uchwały, opiniuje ją pozytywnie i rekomenduje akcjonariuszom do przyjęcia.