

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

w sprawie proponowanej ceny emisyjnej oraz
wyłączenia prawa poboru Akcji Serii F przysługującego dotychczasowym
akcjonariuszom Spółki w związku z planowanym podwyższeniem kapitału
zakładowego

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 podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o nie więcej niż 133.000 zł (słownie złotych: sto trzydzieści trzy tysiące) poprzez emisję nie więcej niż 133.000 (słownie: sto trzydzieści trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 zł (słownie złotych: jeden) każda („Akcje Serii F”). Zgodnie z projektem, uchwała przewiduje wyłączenie prawa poboru Akcji Serii F, które przysługuje dotychczasowym akcjonariuszom Spółki.

Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki jest przyznanie praw do objęcia Akcji Serii F posiadaczom warrantów subskrypcyjnych, które zostaną wyemitowane na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 6 czerwca 2011 r. (wraz z późniejszymi zmianami).

Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją Akcji Serii F jest zgodne z interesem Spółki. Akcje 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.

Cena emisyjna Akcji Serii F 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.