

Warszawa, dnia 31 sierpnia 2015 roku

## LIST DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Akcjonariusze, Panie i Panowie.

W pierwszym półroczu 2015 roku Zarząd Spółki w celu wyeliminowania potencjalnego ryzyka dla możliwości kontynuowania przez Spółkę działalności w roku 2015 r., kontynuował rozpoczęte już w poprzednich okresach działania:

- kontynuował proces optymalizacji kosztów i reorganizacji zatrudnienia w celu zmniejszenia kosztów bieżącej działalności Spółki;
- kontynuował rozmowy z bankami finansującymi EFH zmierzające do restrukturyzacji zobowiązań Spółki;
- kontynuował czynności zmierzające do uzyskania dodatkowego źródła finansowania na spłatę zobowiązań w wyniku dokapitalizowania zewnętrznego Spółki. W związku z tym w porządku obrad Walnych Zgromadzeń zwołanych na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz 5 stycznia 2015 roku wprowadził podjęcie uchwał w sprawie, obniżenia kapitału zakładowego utworzenia kapitału rezerwowego oraz zmiany Statutu Spółki, scalenia akcji, emisji warrantów subskrypcyjnych w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, podjęcia uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy.

W ocenie Zarządu planowana emisja akcji znacznie uprawdopodobniłaby realizację pozytywnej prognozy dotyczącej kontynuacji działalności przez Spółkę. Taka forma dokapitalizowania Spółki stworzyłaby również szansę na alternatywny sposób rozliczenia zobowiązań z tytułu obligacji poprzez ich konwersję na akcje. Do Zarządu docierały już informacje o zainteresowaniu niektórych obligatariuszy konwersją wierzytelności na akcje Spółki.

Zarząd podtrzymuje zatem opinię, że istniała duża szansa, iż działania mające doprowadzić do oddłużenia Spółki mogły zakończyć się powodzeniem. Po ustabilizowaniu się sytuacji finansowej Spółki, Zarząd chciał skoncentrować się na działalności operacyjnej, która w opisanym wyżej kształcie generować miała wystarczające dodatnie nadwyżki finansowe, by pokrywać wszystkie, wynikające z prowadzonej działalności, znacznie zredukowane na przestrzeni 2014 i 2015 roku koszty.

Ponadto Zarząd prowadził działania zmierzające do pozyskania zewnętrznego finansowania, przy wsparciu którego, mogłoby zostać przeprowadzona restrukturyzacja zobowiązań spoczywających na Spółce, z wykorzystaniem instrumentów finansowych i możliwości jakie stwarza GPW.

Głównym czynnikiem od którego uzależniona była finalizacja rozmów z zewnętrznym inwestorem był wynik prowadzonych postępowań upadłościowych wobec Spółki, w czasie których Zarząd Spółki w odpowiedzi na złożone przez wierzycieli wnioski, wniósł o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu.

Zgłoszone przez Zarząd Spółki propozycje układowe obejmowały:

- a) konwersję 100 % sumy wierzytelności głównej, odsetek i kosztów zgodnie z listą wierzytelności zaokrąglonej w górę do pełnych złotych na akcje spółki licząc po 0,11 zł (lub wg średniej ceny z ostatnich 6 miesięcy notowań) za akcję spółki, na warunkach ustalonych w uchwale Zgromadzenia Wierzycieli.;
- b) objęcie akcji przez wierzycieli w terminie do 3 miesięcy od daty zawarcia i zatwierdzenia układu z wierzycielami.

Zgłoszone przez Zarząd propozycje układowe nie zostały jednak przyjęte przez Sąd.

Niestety w dniu 30 lipca 2015 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych wydał postanowienie w sprawie ogłoszenia upadłości obejmującą likwidację majątku Spółki. Na mocy wskazanego postanowienia wyznaczono sędziego-komisarza w osobie SSR Anny Żuławy oraz wyznaczono Syndyka Masy Upadłości w osobie Pana Tycjana Saltarskiego.

Spółka kwestionuje zasadność ogłoszonego w powyższym zakresie postanowienia Sądu.

Pragniemy również serdecznie podziękować wszystkim akcjonariuszom, członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej, a także pracownikom Spółki za zaufanie i wykonaną pracę.

Łącząc wyrazy szacunku,

Paweł Paluchowski - Prezes Zarządu

Radosław Stęplewski – Wiceprezes Zarządu

r. Spółka jest nadal notowana na GPW, choć w notowaniach jednolitych; będzie tak do 6 czerwca br. Mamy zatem określone ramy czasowe dla doprowadzenia do porozumienia z wierzycielami i umorzenia postępowania upadłościowego. To jest główny cel obecnej aktywności Zarządu Internet Group SA.

Jak doszło do takiego stanu rzeczy obszernie piszemy w Sprawozdaniu z działalności Emitenta w roku 2010. Dla porządku przypomnę tylko, iż kłopoty Internet Group zaczęły się w połowie 2009 roku, głównie za sprawą kryzysu na rynku reklamowym. Spółka, która miała do obsługi ponad 100 mln kredyt bankowy, straciła 46% rocznych przychodów. Podjęto wówczas próbę porozumienia się z BRE Bank SA w sprawie restrukturyzacji długu oraz wprowadzenia do Spółki inwestorów strategicznych. W 2010 roku powstało kilka planów restrukturyzacji długu. Propozycje te zawsze uwzględniały zachowanie Spółki Internet Group, dobudowanie wartości poprzez wniesienie synergicznego biznesu. Do żadnej z nich nie przekonaliśmy głównego wierzyciela i 5 sierpnia 2010 r. BRE Bank SA wypowiedział umowy - kredytowe i obligacji. Fakt ten z kolei zobowiązywał Zarząd do złożenia wniosku o upadłość. Ani wypowiedzenie umów kredytowych, ani złożenie wniosku o upadłość układową, czy później - postanowienie sądu o postawieniu Spółki w stan upadłości likwidacyjnej, nie wstrzymały działań Zarządu zmierzających do porozumienia z głównym wierzycielem i wyjścia z upadłości. Nadal powstawały konkretne propozycje restrukturyzacyjne, które jednak Bank odrzucał.

Zarząd wynajął więc mediatorów, których zadaniem miało być doprowadzenie do porozumienia z Bankiem. Dysponujemy bowiem dowodami zainteresowania inwestorów udziałem w projekcie restrukturyzacji Internet Group i porozumienia z BRE Bank SA. I te prace dalej są prowadzone. Porozumienie bowiem jest najlepszym rozwiązaniem &#8211; dla wszystkich. Taka jest obiektywna ocena obecnej sytuacji. I na rzecz tego porozumienia, które będzie wartością zarówno dla Banku jak i akcjonariuszy Spółki, Zarząd pracuje i będzie pracował.

Spółka nie zgadza się z postanowieniem Sądu. Zarząd przygotowuje zażalenie na w/w postanowienie.