

## **NOTA INFORMACYJNA**

**sporządzona na potrzeby wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.**

**1.520 obligacji serii GK wyemitowanych przez spółkę pod firmą  
GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu**



Niniejsza nota informacyjna została sporządzona w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tą notą do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynku podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszej noty informacyjnej nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w niej zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Data sporządzenia: 12 kwietnia 2017 r.

## 1. Oświadczenie Emitenta

Emitent jest odpowiedzialny za wszystkie informacje zawarte w Nocie Informacyjnej.

### Osoby uprawnione do reprezentowania Emitenta:

Konrad Kąkolewski – Prezes Zarządu

Paweł Trybuchowski – Wiceprezes Zarządu

Anna Paczuska – Wiceprezes Zarządu

Mariusz Brysik – Członek Zarządu

Marek Patuła – Członek Zarządu

Bożena Solska – Członek Zarządu

### Sposób reprezentacji podmiotu

W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu albo jednego Członka Zarządu łącznie z prokurentem.

### **Oświadczenie Emitenta**

W imieniu GetBack S.A. oświadczamy, że informacje zawarte w Nocie Informacyjnej, zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności by zapewnić taki stan, są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jej znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje ona rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.



**Bożena Solska**  
Członek Zarządu GetBack S.A.



**Marek Patuła**  
Członek Zarządu GetBack S.A.

Zgodnie z § 18 ust. 18 pkt 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli na dzień złożenia wniosku łączna wartość nominalna dłużnych instrumentów finansowych objętych wnioskiem i dłużnych instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie wynosi co najmniej 5.000.000 zł, obowiązku zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą o którym mowa w § 18 ust. 17 nie stosuje się.

Zgodnie z powyższym Emitent nie zawarł umowy z Autoryzowanym Doradcą.

**Spis treści**

1.	Oświadczenie Emitenta .....	2
2.	Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta wraz z danymi teleadresowymi (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej) .....	4
3.	Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał .....	4
4.	Czynniki ryzyka .....	4
4.1	Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta oraz otoczeniem makroekonomicznym i regulacyjnym .....	5
4.2	Czynniki ryzyka związane z Obligacjami .....	15
4.3	Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym .....	17
5.	Cel emisji .....	20
6.	Rodzaj dłużnych instrumentów finansowych .....	20
7.	Wielkość emisji .....	21
8.	Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji .....	21
9.	Informacje o wynikach subskrypcji Obligacji .....	21
10.	Warunki wykupu obligacji .....	21
10.1	Wykup Obligacji w Dniu Wykupu .....	21
10.2	Przedterminowy wykup na żądanie Obligatariusza .....	22
10.3	Przedterminowy Wykup na żądanie Emitenta .....	23
10.4	Przedterminowy wykup w przypadku likwidacji Emitenta .....	23
11.	Warunki wypłaty oprocentowania Obligacji .....	23
12.	Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia .....	24
13.	Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu instrumentów dłużnych proponowanych do nabycia .....	24
14.	Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom instrumentów dłużnych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji instrumentów dłużnych, oraz zdolność Emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z instrumentów dłużnych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone .....	25
15.	Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne .....	26
16.	W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z dłużnych instrumentów finansowych – wycenę przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonaną przez uprawniony podmiot .....	26
17.	W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje – dodatkowo: a) liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji – w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji, b) ogólną liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta – w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji. ....	26
18.	W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa – dodatkowo: a) liczbę akcji przypadających na jedną obligację: b) cenę emisyjną akcji lub sposób jej ustalenia, c) terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji. ....	26
19.	Aktualny odpis z KRS Emitenta .....	27
20.	Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta lub umowy spółki oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia lub zgromadzenia wspólników w sprawie zmian statutu spółki lub umowy nie zarejestrowanych przez sąd .....	36
21.	Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych niniejszą Notą Informacyjną .....	60
22.	Warunki Emisji Obligacji serii GK .....	63
23.	Definicje i skróty zastosowane w Nocie Informacyjnej: .....	73

## 2. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta wraz z danymi teleadresowymi (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej)

Firma:	GetBack S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Wrocław
Adres Emitenta:	ul. Powstańców Śląskich 2-4, 53-333 Wrocław
KRS:	0000413997
NIP:	899-27-33-884
REGON:	021829989
Telefon:	+48 (071) 771 01 02
Adres poczty elektronicznej:	kontakt@getbacksa.pl
Strona internetowa:	www.getbacksa.pl

## 3. Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał

Emitent prowadzi działalność w zakresie zarządzania sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu sekurytyzacyjnego na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego numer DFI/II/4034/39/16/U/12/22-1/PA wydanego w dniu 24 września 2012 r. Uzyskane zezwolenie umożliwia prowadzenie przez Emitenta czynności zarządzania wierzytelnościami polegających m.in. na zakupie portfeli wierzytelności oraz prowadzenia czynności windykacyjnych. Czynności te dokonywane są przez Spółkę zarówno na własny rachunek jak i w ramach umów na zarządzanie portfelami wierzytelności na rzecz niekontrolowanych, jak i kontrolowanych przez Spółkę niestandardizowanych sekurytyzacyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych.

## 4. Czynniki ryzyka

Obligacje serii GK są zobowiązaniem tylko i wyłącznie Emitenta. Żaden inny podmiot, działający w jakimkolwiek charakterze, nie będzie zobowiązany ani odpowiedzialny z tytułu Obligacji, a w szczególności nie będzie ich gwarantował. Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie za sobą inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym takie, które będą notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą lub konsultowane z doradcami. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej, Inwestorzy powinni szczegółowo rozważyć także opisane poniżej czynniki ryzyka. Dodatkowe ryzyka, które obecnie nie są znane Emitentowi, bądź które uważa się za nieistotne, mogą także niekorzystnie wpłynąć na sytuację Emitenta, Inwestorzy powinni więc uwzględnić również ewentualnie inne ryzyka, niewskazane poniżej. Kolejność w jakiej zostały przedstawione poniższe czynniki ryzyka nie przesądza o ich istotności, ważności czy prawdopodobieństwie wystąpienia lub wywołania wpływu na sytuację Emitenta.



#### **4.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta oraz otoczeniem makroekonomicznym i regulacyjnym**

##### **Ryzyko związane z prowadzeniem działalności na podstawie zezwolenia KNF**

Działalność w zakresie zarządzania sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu sekurytyzacyjnego wymaga uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego, które może zostać cofnięte w przypadku nieprzestrzegania zasad określonych w przepisach prawnych lub zezwoleniu, a na Spółkę może zostać nałożona kara pieniężna.

##### **Ryzyko braku realizacji celów wynikających z modelu biznesowego**

Opóźnienie bądź całkowity brak możliwości realizacji zakładanych przez Grupę celów wynikających z modelu biznesowego może mieć istotny wpływ na działalność operacyjną Grupy, a także na osiągane wyniki finansowe. Niedotrzymanie założeń dotyczących inwestycji lub zorganizowanego pod tym kątem finansowania może skutkować spadkiem przychodów i obniżeniem się wyników finansowych Grupy Kapitałowej, a nawet – w skrajnych przypadkach – poniesieniem przez Grupę straty finansowej.

##### **Ryzyko związane ze wzrostem kosztów działalności**

Potencjalny wpływ na podwyższenie kosztów działalności Grupy mogą mieć wzrosty następujących pozycji kosztowych: (i) koszty opłat sądowych, notarialnych i komorniczych; (ii) koszty opłat pocztowych, bankowych i innych procesowych związanych z obsługą pieniądza; (iii) koszty wynagrodzeń pracowniczych i osób na stałe współpracujących z Grupą; (iv) koszty finansowania, w tym koszty emisji papierów dłużnych; (v) koszty administracyjne oraz usług telekomunikacyjnych, pocztowych i archiwizacji/digitalizacji danych. Wystąpienie któregośkolwiek z powyższych wzrostów kosztów może negatywnie wpłynąć na dynamikę rozwoju oraz wyniki działalności Grupy.

##### **Ryzyko niewłaściwej wyceny oferowanych na rynku pakietów wierzytelności**

Poziom osiąganych przez Grupę przychodów z tytułu nabywanych pakietów wierzytelności uzależniony jest od dokonania prawidłowej oceny jakości i ekonomiki kupowanych portfeli wierzytelności nieregularnych, pod kątem prawdopodobieństwa skutecznego dochodzenia wierzytelności od osób zadłużonych według określonych kosztów. Wyceniając pakiety, Spółka uwzględnia możliwość uzyskania oczekiwanej stopy zwrotu z zainwestowanego kapitału przy określonych założeniach dotyczących odzysków i związanych z tym kosztów do poniesienia, bazując na danych historycznych dotyczących podobnych portfeli już obsługiwanych przez Spółkę (portfele referencyjne).

Błędne oszacowanie jakości portfela może spowodować, że osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe będą odbiegały od prognozowanego pierwotnie poziomu. Ocena atrakcyjności portfeli wierzytelności oferowanych do sprzedaży na rynku uzależniona jest od szeregu istotnych czynników, w związku z tym niewłaściwe oszacowanie wpływu każdego z czynników na ryzyko kredytowe danego portfela może przełożyć się na nieprawidłową jego wycenę.

Portfele wierzytelności są nabywane przez Grupę w drodze oficjalnych przetargów, gdzie ceny oferowane przez Grupę nie odbiegają znacząco od cen oferowanych przez konkurentów. W przypadku gdy cena za dany pakiet przekracza rekomendowany przez komitet inwestycyjny Grupy poziom, Spółka odstępuje od przetargu.

**Ryzyko związane z wprowadzeniem ograniczeń w sprzedaży wierzytelności**

Działalność Grupy uzależniona jest od możliwości nabywania pakietów wierzytelności zbywanych przez pierwotnych właścicieli. Ewentualne wprowadzenie ograniczeń lub zakazu zbywania wierzytelności przez pierwotnych wierzycieli mogłoby mieć istotny wpływ na działalność Grupy. W przeszłości miały miejsce nieskuteczne próby wprowadzenia takich ograniczeń w obrocie wierzytelnościami konsumenckimi. Zgodnie z wiedzą Spółki, ustawodawca nie przewiduje obecnie wprowadzenia takich ograniczeń, jednak nie można wykluczyć podjęcia prób ich wprowadzenia w przyszłości. Zgodnie z informacją z dnia 1 lutego 2017 r. dostępną na stronie Ministerstwa Sprawiedliwości, Ministerstwo Sprawiedliwości opracowało projekt zmian przepisów dotyczących przedawnienia roszczeń, przewidujący w szczególności skrócenie okresów przedawnienia oraz zmianę zasad liczenia nowych okresów przedawnienia dla roszczeń stwierdzonych prawomocnym wyrokiem lub w ugodzie. Na dzień podpisania sprawozdania z działalności nie jest znana szczegółowa treść zmian opracowanych w Ministerstwie Sprawiedliwości, jak również Grupie nie są znane żadne inne konkretne plany legislacyjne dotyczące wprowadzenia ograniczeń w sprzedaży bądź dochodzeniu wierzytelności, dodatkowych wymogów lub zakazów, jednak nie można wykluczyć ich wprowadzenia w przyszłości. Wprowadzenie takich ograniczeń może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywy rozwoju Grupy.

**Ryzyko związane z konkurencją**

Wyniki finansowe osiągnęte przez Grupę uzależnione są zarówno od działań windykacyjnych na dotychczas zarządzanych przez Getback pakietach wierzytelności, jak i na nowych pakietach nabywanych przez Grupę lub funduszach zarządzanych przez Spółkę. Pakiety wierzytelności nabywane są zazwyczaj w drodze przetargów, gdzie dominującym kryterium wyboru oferty jest cena. Wzrost konkurencyjności może spowodować wzrost cen płaconych za nabywane pakiety. Podobny skutek może mieć również pojawienie się w Polsce nowych, zagranicznych inwestorów specjalizujących się w akwizycjach portfeli wierzytelności, dysponujących dużym doświadczeniem i niskoprocentowanym źródłem finansowania.

Ze względu na działalność podmiotów konkurencyjnych lub z uwagi na decyzję Spółki, wynikającą z przeprowadzonych wycen oferowanych na rynku pakietów wierzytelności, może zaistnieć sytuacja, że Grupa przez pewien czas nie będzie nabywała nowych pakietów wierzytelności ze względu na np. przeszacowanie oczekiwanych cen za pakiety wierzytelności nieregularnych. Może to doprowadzić do okresowego ograniczenia skali jej działalności.

**Ryzyko walutowe**

Zmiany kursów walut będą wpływać na wyniki Grupy lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. W szczególności zmiana kursu EUR/PLN lub RON/PLN może skutkować zmianą wartości godziwej wycenianych pakietów wierzytelności. Grupa nie korzysta z instrumentów finansowych w celu zabezpieczenia przed ryzykiem zmian kursów walut.

**Ryzyka związane z posiadanymi instrumentami i aktywami finansowymi**

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą certyfikaty inwestycyjne, wyemitowane obligacje, zobowiązania handlowe oraz kredyt w rachunku bieżącym. Grupa posiada również aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Główne

rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych stosowanych w Grupie obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe.

- Ryzyko stopy procentowej – Grupa finansuje się kapitałem zewnętrznym poprzez zaciągnięcie kredytu w rachunku bieżącym oraz przez emisję obligacji krótko- i długoterminowych. W dotychczasowej działalności Grupa nie stosowała zabezpieczenia transakcji w zakresie zabezpieczenia przed ryzykiem zmiany stóp procentowych. Ewentualne zastosowanie takich instrumentów i związana z tym zmiana stopy wolnej od ryzyka może skutkować zmianą wartości godziwej wycenianych pakietów wierzytelności.
- Ryzyko płynności – ryzyko wystąpienia trudności w terminowym regulowaniu przez Grupę zobowiązań finansowych w przypadku braku możliwości zapewnienia poziomu płynnych aktywów finansowych, wystarczającego do regulowania zobowiązań bez narażania Grupy na dodatkowe ryzyko reputacyjne lub dodatkowe koszty/straty.
- Ryzyko kredytowe – ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę w sytuacji, kiedy klient lub druga strona instrumentu finansowego nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z nabytymi pakietami wierzytelności oraz z należnościami z tytułu świadczonych przez Grupę usług. Spółka nabywa pakiety wierzytelności nieregularnych na własną rzecz i w imieniu funduszy sekurytyzacyjnych, dla których świadczy usługi serwisowe. Wierzytelności nabywane przez Spółkę mogą pochodzić od różnych podmiotów, w tym osób indywidualnych lub podmiotów prawa handlowego, a kupowane wierzytelności zwykle wcześniej, przez wierzyciela pierwotnego poddawane są różnym wewnętrznym lub zewnętrznym procesom windykacyjnym, w tym komorniczemu. Sam charakter kupowanych wierzytelności sprawia, że ryzyko kredytowe z nimi związane jest wysokie.

#### **Ryzyko zmiany wysokości odsetek ustawowych**

Wysokość odsetek ustawowych bezpośrednio przekłada się na przychody Spółki z przeterminowanych należności. Od dnia 17 grudnia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. obowiązywała stawka na poziomie 8%, natomiast do 17 grudnia 2014 r. (od 2008 roku) wysokość odsetek ustawowych wynosiła 13% i nie ulegała zmianie pomimo niskiej inflacji. Z kolei w dniu 1 stycznia 2016 r. zmianie uległy zasady wyliczania wysokości odsetek ustawowych, rozróżniono odsetki ustawowe za opóźnienie. Historyczne zmiany wysokości odsetek ustawowych miały wpływ na uzyskiwane przez Spółkę dochody. Zgodnie z obowiązującymi przepisami bieżąca stopa odsetek ustawowych za opóźnienie wynosi 7%. Zmiana stawki może mieć wpływ na zmianę potencjalnych przychodów Grupy z tytułu odsetek ustawowych.

#### **Ryzyko utraty kluczowych pracowników**

Grupa świadcząc swoje usługi wykorzystuje wiedzę, umiejętności i doświadczenie swoich pracowników. Osobami kluczowymi dla działalności Grupy są Członkowie Zarządu podejmujący kluczowe decyzje biznesowe oraz inni pracownicy, w tym przede wszystkim osoby kierujące poszczególnymi jednostkami organizacyjnymi. Historyczne zmiany w Zarządzie Spółki nie miały negatywnego wpływu na działalność Grupy. Utrata kluczowej osoby może mieć przejściowo niekorzystny wpływ na działalność Grupy.

#### **Ryzyko związane z rotacją personelu**

Istnieje ryzyko nieobsadzenia na czas planowanych wakatów w szczególności w pionie operacyjnym, które wynikają z a) wzrostu spółki b) rotacji. Stanowiska te w większości nie wymagają

specjalistycznego wykształcenia, jednak niski poziom bezrobocia, atrakcyjność grupy wiekowej (do 30 lat) wśród innych pracodawców, oraz fakt, że branża windykacyjna nie jest branżą „pierwszego wyboru” sprawia trudności w pozyskaniu kandydatów. Pracodawca ma nikły wpływ na wskazane czynniki zewnętrzne. Na zwiększony stopień rotacji mogą również mieć wpływ czynniki wewnętrzne takie jak np.: styl i sposób zarządzania, atrakcyjność zadań czy atmosfera w pracy. Wysokość wynagrodzenia w przypadku spółek z Grupy może być tu czynnikiem drugorzędny. Dlatego celowe jest utrzymanie działań mających na celu wzrost sprawności zarządczej. Zatrzymanie tych działań może spowodować ryzyko odejścia części pracowników operacyjnych, osłabić strukturę organizacyjną, na której opiera się działalność Grupy. Może to skutkować zachwianiem stabilności jej działania i wymóc konieczność pozyskania pracowników przy wzroście poziomu wynagrodzeń. W efekcie może to wpłynąć na działalność Grupy.

#### **Ryzyko przestoju w działalności i awarii systemu informatycznego**

Grupa w swojej działalności wykorzystuje zaawansowane systemy informatyczne oparte na nowoczesnych technologiach, pozwalające na automatyzację procesów i maksymalizację efektywności. W przypadku awarii lub utraty urządzeń czy oprogramowania Grupa mogłaby być narażona na przestój w działalności operacyjnej powodujący brak dostępu do niezbędnych danych, co mogłoby mieć negatywny wpływ na wyniki Grupy.

#### **Ryzyko przestoju technologicznego u głównych kooperantów**

Grupa, prowadząc działalność gospodarczą, korzysta z usług podmiotów zewnętrznych, w tym przedsiębiorców świadczących usługi pocztowe i telekomunikacyjne. Niezawodność systemów ww. usługodawców pozwala na automatyzację procesów i maksymalizację efektywności Grupy. W przypadku przestojów, strajków, awarii lub utraty urządzeń czy oprogramowania ww. usługodawców spółki z Grupy mogłyby być narażone na przestój w swojej działalności operacyjnej, powodujący brak dostępu do instytucji sądowych i komorniczych, rejestrów osób zadłużonych, jak również brak danych o osobach zadłużonych czy innych danych, co mogłoby mieć negatywny wpływ na wyniki Grupy.

#### **Ryzyko związane z negatywnymi działaniami wizerunkowymi wobec Grupy**

Ze względu na charakter działalności Grupa narażona jest na ewentualne pojawienie się w mediach czy też rozpowszechnianie w inny sposób nieprawdziwych lub z innego względu niekorzystnych wizerunkowo informacji na temat jej relacji z osobami zadłużonymi, co mogłoby przełożyć się na postrzeganie wiarygodności Grupy przez jej obecnych jak i przyszłych kontrahentów. Historycznie, w mediach pojawiały się nieprawdziwe lub niekorzystne wizerunkowo informacje na temat Spółki, jednakże Spółka podejmuje aktywne działania mające na celu prostowanie nieprawdziwych informacji oraz budowanie pozytywnego wizerunku na rynku.

#### **Ryzyko związane z możliwością ogłoszenia upadłości przez konsumenta**

W dniu 31 grudnia 2014 r. weszła w życie zmiana ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze (z dniem 1 stycznia 2016 roku tytuł ustawy zmienił nazwę na Prawo upadłościowe), która dokonała istotnych zmian w funkcjonującej od 2009 roku instytucji upadłości konsumenckiej. Nowelizacja ta umożliwiła znacznie szersze niż wcześniej możliwości ogłoszenia upadłości przez konsumenta. Procedura ogłoszenia upadłości jest jednak sformalizowana, czasochłonna i wymaga spełnienia przez osobę fizyczną szeregu warunków, np. wskazania i oszacowania całego majątku. Może być to zniechęcające dla pewnej części potencjalnych upadłych. Podobny skutek może mieć publiczny charakter

postanowienia o ogłoszeniu upadłości (obecnie publikowane jest ono w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, docelowo od dnia 1 lutego 2018 postanowienia będą publikowane w Centralnym Rejestrze Restrukturyzacji i Upadłości). Ogłoszenie upadłości, co do zasady, nie powoduje anulowania wszystkich zobowiązań upadłego. Część z nich będzie musiała być przez niego regularnie spłacana na zasadach ustalonych w planie spłaty, który ustalany jest przez sąd po wysłuchaniu m.in. wierzycieli. Wierzyciele zatem (a więc również potencjalnie fundusze inwestycyjne obsługiwane przez Spółkę) mają wpływ na treść planu spłaty przez upadłego i na wywiązanie się przez niego należycie z ustaleń dotyczących spłaty jego zobowiązań.

Ostatnie nowelizacje ustawy Prawo upadłościowe wprowadziły m.in. możliwość zgłoszenia wniosku o ogłoszenie upadłości konsumenckiej również przez wierzycieli dłużnika, obowiązek składania wniosku o ogłoszenie upadłości konsumenckiej na urzędowym formularzu, a także rozszerzenie zakresu stosowania instytucji upadłości konsumenckiej wobec osób fizycznych, które były przedsiębiorcami.

Historycznie zdarzały się pojedyncze przypadki ogłoszenia upadłości przez konsumenta będącego dłużnikiem Grupy, które nie mają jednak wpływu na wyniki działalności Spółki. Istnieje ogólne ryzyko, że w przypadku ogłoszenia upadłości konsumenta będącego dłużnikiem Spółki lub obsługiwanych przez Spółkę funduszy inwestycyjnych ostateczna kwota spłaty wierzytelności przez osobę zadłużoną może okazać się niższa niż w przypadku prowadzonej przez Grupę windykacji w przypadku, w którym upadłość konsumencka takiego dłużnika nie zostałaby ogłoszona.

#### **Ryzyko związane z transakcjami z podmiotami powiązanymi**

Spółki z Grupy zawierają transakcje z podmiotami powiązanymi. W przypadku ewentualnego zakwestionowania przez organy podatkowe metod określania przez Grupę warunków rynkowych dla transakcji z podmiotami powiązanymi istnieje ryzyko wystąpienia negatywnych dla Grupy konsekwencji podatkowych, co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki działalności Grupy.

#### **Ryzyko związane z jedynym akcjonariuszem**

Na dzień bilansowy jedynym akcjonariuszem Spółki jest DNLD sp. z o.o., w której Zarządzie zasiadają osoby pełniące jednocześnie funkcję Członków Zarządu Spółki. Jedyny akcjonariusz posiadając wszystkie głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki może wywierać istotny wpływ na model biznesowy i prowadzoną przez Spółkę politykę rozwoju, jak również wybierać członków Rady Nadzorczej Spółki, która uprawniona jest do wyboru Zarządu Spółki. Zgodnie z przepisami polskiego prawa, akcjonariusz nie jest zobowiązany do kierowania się w swoich zamiarach interesami Spółki, przez co nie można wykluczyć, że decyzje Walnego Zgromadzenia będą inne niż kierunki działania wyznaczane przez Zarząd Spółki. Ryzyko to jest jednak ograniczone, ze względu na okoliczność, że Konrad Kąkolewski – Prezes Zarządu DNLD sp. z o.o. i Paweł Trybuchowski – Członek Zarządu DNLD sp. z o.o. są jednocześnie Członkami Zarządu Spółki, przez co ich działania w imieniu obu podmiotów powinny być w miarę możliwości zbieżne. Spółka nie jest jednak w stanie przewidzieć, jak jedyny akcjonariusz będzie wykonywał swoje uprawnienia, w szczególności, czy nie podejmie decyzji o zmianie Członków Zarządu spółki DNLD sp. z o.o., co może wpłynąć na relacje łączące Spółkę z jedynym akcjonariuszem.



**Ryzyko niepozyskania nowego finansowania**

Głównym przedmiotem działalności Grupy poza zarządzaniem portfelami inwestycyjnymi funduszy inwestycyjnych zamkniętych jest nabywanie portfeli wierzytelności. Działalność ta wiąże się z inwestowaniem znacznych środków, a z uwagi na długoterminowy cykl odzyskiwania należności z portfeli wierzytelności, wymaga również pozyskiwania finansowania zewnętrznego. Ograniczenie dostępności finansowania zewnętrznego na skutek spadku zainteresowania lub zaufania inwestorów do tego typu instrumentów finansowych lub samej Grupy, a także ograniczenia regulacyjne bądź wzrost atrakcyjności innych instrumentów finansowych (lokaty bankowe, listy zastawne, obligacje Skarbu Państwa, akcje), mogą niekorzystnie wpłynąć na możliwości nabywania przez Grupę kolejnych portfeli wierzytelności. Wpływ na możliwość pozyskania finansowania mogą wywrzeć również zmiany regulacji prawnych, zmiany strategii instytucji finansujących, spadek konkurencyjności oprocentowania obligacji w stosunku do oprocentowania innych instrumentów finansowych lub lokat bankowych.

**Ryzyko związane z zadłużeniem Grupy**

Grupa korzysta i zamierza korzystać w przyszłości z finansowania dłużnego w postaci dłużnych papierów wartościowych (obligacje), kredytów bankowych (finansowanie bieżącej działalności operacyjnej oraz prowadzonych inwestycji), leasingu finansowego (środki transportu, sprzęt komputerowy, wyposażenie oraz licencje dotyczące zintegrowanych systemów informatycznych) oraz innych instrumentów dłużnych. Grupa na dzień bilansowy posiada pełną zdolność do wykonywania swoich zobowiązań finansowych, jednakże istnieje potencjalne ryzyko pogorszenia się jej sytuacji finansowej w przyszłości. Ryzyko związane z zadłużeniem Grupy jest minimalizowane poprzez prowadzenie ciągłego monitoringu należności Grupy, elastyczne zarządzanie przepływami gotówkowymi pomiędzy podmiotami Grupy oraz prowadzenie działań mających na celu należyte wykonywanie zobowiązań.

Ewentualne istotne pogorszenie się płynności Grupy spowoduje że Grupa może nie być w stanie spłacać zobowiązań odsetkowych oraz kapitału wynikających z zawartych umów finansowania. W takim przypadku zadłużenie Grupy z tytułu kredytów bankowych może zostać częściowo lub w całości postawione w stan natychmiastowej wymagalności, a w razie braku jego spłaty, instytucje finansujące będą mogły skorzystać z zabezpieczeń udzielonego finansowania ustanowionych na aktywach Grupy, natomiast obligatariusze będą mogli zażądać przedterminowego wykupu obligacji.

**Ryzyko związane z koniunkturą makroekonomiczną**

Działalność Grupy oraz poziom osiągniętych przez nią wyników finansowych uzależnione są, w sposób bezpośredni i pośredni, od zmiennych makroekonomicznych, takich jak m.in.: tempo wzrostu gospodarczego, stopa bezrobocia, inflacja, wysokość stóp procentowych, a także polityka fiskalna i monetarna. Spowolnienie gospodarcze może mieć przełożenie przede wszystkim na następujące aspekty działalności Grupy:

- ograniczenie możliwości pozyskania kapitału – niestabilna sytuacja na rynkach finansowych może okresowo zmniejszyć dostępność finansowania zewnętrznego, co w dłuższej perspektywie mogłoby się przyczynić do spowolnienia angażowania się przez Grupę w nowe inwestycje;
- poziom ściągłości wierzytelności – z jednej strony spowolnienie gospodarcze powoduje większą podaż zagrożonych wierzytelności, co oznacza spadek ich cen, z drugiej jednak strony

obserwowana jest niższa ściągalność długu. Z kolei w okresach wzrostu gospodarczego następuje poprawa ściągalności wierzytelności, przy wzroście ceny ich nabycia. W celu ograniczenia wystąpienia powyższego ryzyka Spółka, przed podjęciem decyzji o zakupie nowego portfela wierzytelności, dokonuje każdorazowo szczegółowego badania jakości portfela pod kątem możliwości realizacji efektywnej windykacji w poszczególnych fazach cyklu ekonomicznego.

**Ryzyko związane z utratą bądź ujawnieniem danych osób zadłużonych związane z przetwarzaniem przez Grupę danych osobowych na znaczną skalę**

Spółki z Grupy na podstawie umów o zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami lub innych umów obsługują portfele wierzytelności nabyte od ich pierwotnych właścicieli i stają się równocześnie dysponentem danych osób zadłużonych objętych ochroną na mocy Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o ochronie danych osobowych tj. Dz. U. z 2016 poz. 922 o Ochronie Danych Osobowych. Przetwarzanie danych osobowych w Grupie następuje na zasadach i z konsekwencjami wynikającymi z ww. ustawy. W związku z obsługą poszczególnych spraw związanych z windykacją przez pracowników spółek z Grupy istnieje potencjalne ryzyko nieuprawnionego ujawnienia danych osobowych poprzez m.in. niezgodne z prawem działanie pracownika związane ze skopiowaniem danych za pomocą nowoczesnych technologii. W związku z przetwarzaniem dużej ilości danych osobowych przy użyciu systemów informatycznych nie można wykluczyć awarii systemów, czego konsekwencją może być nieuprawniony dostęp osób trzecich do przetwarzanych danych osobowych przez Spółki z Grupy. Może to skutkować w dalszej kolejności karami finansowymi nałożonymi na regulatorów, szkodami wizerunkowymi, poniesionymi nakładami finansowymi na usunięcie awarii.

**Ryzyko związane z niespełnieniem określonych wymogów regulacyjnych odnoszących się do działalności regulowanej**

Niektóre obszary działalności Spółki i spółek z Grupy, w szczególności działalność funduszy sekurytyzacyjnych oraz zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu sekurytyzacyjnego, a także działalność polegająca na świadczeniu usług detektywistycznych, podlegają szczególnym regulacjom prawnym polskim, rumuńskim oraz wspólnotowym. Dla ich prowadzenia Grupa jest zobowiązana uzyskiwać zezwolenia lub zgody organów administracji publicznej, w tym KNF, a także podlega nadzorowi tych organów. Ponadto Grupa podlega nadzorowi KNF w zakresie, w jakim świadczy na rzecz banków usługi windykacji wierzytelności bankowych.

Nie można wykluczyć, że Spółka lub jej spółki zależne nie będą spełniały wszystkich wymogów ustawowych i regulacyjnych warunkujących uzyskanie, posiadanie lub ponowne uzyskiwanie zgód, zezwoleń lub innych decyzji administracyjnych niezbędnych dla prowadzenia działalności, co może skutkować odmową wydania wymaganych zgód i zezwoleń lub ich zawieszeniem czy cofnięciem, a także wpłynąć na ograniczenie zakresu działalności prowadzonej zarówno przez Spółkę jak i Grupę. Ponadto niewykonanie lub naruszenie przez Spółkę lub jej spółki zależne określonych przepisów prawa i regulacji może skutkować sankcjami w postaci m.in. zawieszenia lub cofnięcia wydanego zezwolenia, karami administracyjnymi, w tym nałożeniem kary pieniężnej, jak również wydaniem przez KNF decyzji nakazującej bankowi podjęcie działań zmierzających do zmiany lub rozwiązania umowy w zakresie powierzenia windykacji wierzytelności bankowych.

Ponadto zmiany w przepisach regulacyjnych i nałożenie na Spółkę lub spółki z Grupy dodatkowych obowiązków mogą wiązać się z poniesieniem dodatkowych kosztów związanych z dostosowaniem działalności do takich wymogów regulacyjnych.

**Ryzyko postępowań kierowanych przeciwko Spółce i spółkom z Grupy**

W związku z prowadzoną działalnością, Spółka i spółki z Grupy mogą być narażone na wszczęcie przeciwko nim postępowań cywilnych (w tym dochodzonych w postępowaniach grupowych, administracyjnych, arbitrażowych lub innych, w szczególności przez klientów, kontrahentów czy pracowników). Strony wszczynające postępowania przeciwko Spółce lub spółkom z Grupy mogą żądać zapłaty znaczących kwot lub innego zaspokojenia wysuwanych roszczeń, co może wpłynąć na ich zdolność do prowadzenia działalności, a wielkość potencjalnych kosztów wynikających z takich postępowań może być niepewna przez znaczące okresy czasu. Także koszty obrony w ewentualnych przyszłych postępowaniach mogą być znaczące. Przeciwko spółkom z Grupy prowadzone są nieliczne postępowania sądowe, w których wartość przedmiotu sporu nie jest wysoka. Sprawy te pozostają bez wpływu na działalność Spółki. Możliwe jest także podejmowanie negatywnych działań informacyjnych, związanych z prowadzonymi postępowaniami, co może naruszyć reputację Spółki bez względu na to, czy toczące się postępowania są uzasadnione oraz jaki będzie ich wynik.

**Ryzyko zmiany przepisów podatkowych i ich interpretacji**

Przepisy polskiego prawa podatkowego są skomplikowane i podlegają częstym zmianom. Praktyka stosowania prawa podatkowego przez organy podatkowe nie jest jednolita, a w orzecznictwie sądów administracyjnych w tym zakresie nierzadko występują istotne rozbieżności. Spółka nie może zagwarantować, że organy podatkowe nie dokonają odmiennej, niekorzystnej interpretacji przepisów podatkowych stosowanych przez Grupę. W szczególności Spółka nie może wykluczyć ryzyka, że wraz z wprowadzeniem przepisów dotyczących unikania opodatkowania, które posługują się klauzulami generalnymi i których interpretacja oraz zakres zastosowania będą kształtowane w praktyce przez organy podatkowe i orzecznictwo sądów administracyjnych, organy podatkowe dokonają odmiennej oceny skutków podatkowych czynności dokonywanych przez Spółkę lub spółki z Grupy. Nie można także wykluczyć ryzyka, że poszczególne indywidualne interpretacje podatkowe, uzyskane oraz stosowane już przez spółki z Grupy, zostaną zmienione lub zakwestionowane. Istnieje także ryzyko, że wraz z wprowadzeniem nowych regulacji Grupa będzie musiała podjąć działania dostosowawcze, co może skutkować zwiększonymi kosztami wymuszonymi okolicznościami związanymi z dostosowaniem się do nowych przepisów. Z uwagi na powyższe nie można wykluczyć zakwestionowania przez organy podatkowe prawidłowości rozliczeń podatkowych spółek z Grupy w zakresie nieprzedawnionych zobowiązań podatkowych oraz określenia zaległości podatkowych tych podmiotów, co może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki działalności Spółki.

**Ryzyko związane z funkcjonowaniem wymiaru sprawiedliwości i egzekucji komorniczej**

Spółka z tytułu prowadzonej działalności dochodzi wierzytelności również w postępowaniach sądowych. Nieuzasadnione opóźnienia, występujące po stronie wymiaru sprawiedliwości, mogą spowodować nieoczekiwane przesunięcia terminów ostatecznych rozstrzygnięć prowadzonych procesów windykacyjnych z wykorzystaniem drogi sądowej. Funkcjonująca od 2010 roku instytucja Elektronicznego Postępowania Upominawczego (EPU), zwana też e-sądem, usprawniła wydawanie przez sądy nakazów zapłaty i tym samym przyspieszyła moment wykazania przychodów przez Spółkę oraz spowodowała zmniejszenie kosztów. Obawy, że ułatwienie procedury poprzez wprowadzenie instytucji e-sądu może skłaniać klientów Spółki do podejmowania prób windykacji we własnym zakresie, nie sprawdziły się. Spółka nie odnotowała zmniejszonej podaży portfeli wierzytelności na rynku windykacyjnym. Dla portfeli o wyższych średnich nominałach pojedynczych spraw zaskarżenie

nakazu zapłaty przez osobę zadłużoną powoduje, że postępowanie prowadzone w sposób tradycyjny, przed sądem, ma miejsce według miejsca zamieszkania lub siedziby osoby zadłużonej. Jeżeli zatem Spółka nabywałaby portfele o wyższych wartościach nominalnych pojedynczych spraw, rodziłoby to konsekwencje w postaci zwiększenia kosztów własnych. W związku ze zmianami w zakresie możliwości wyboru komornika sądowego istnieje ryzyko, że prowadzone z wniosku wierzyciela postępowania egzekucyjne będą podlegały większemu rozproszeniu. Może to utrudnić zarządzanie procesem egzekucji oraz zwiększyć jego kosztowność, co może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki.

#### **Ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w tym wynikające z niejasnej interpretacji przepisów prawa lub zmiany tych przepisów**

Przepisy prawa i ich interpretacje ulegają częstym zmianom. Ponadto akty prawne zawierają niekiedy liczne niejasności, które mogą budzić pewne wątpliwości interpretacyjne. W przypadku Spółki i spółek z Grupy negatywne konsekwencje mogą zwłaszcza wywołać zmiany w zakresie szeroko pojętego prawa gospodarczego i handlowego oraz podatkowego, w tym dotyczące działalności windykacyjnej, upadłości konsumenckiej, a także zwolnień od podatku i przywilejów funduszy inwestycyjnych. Należy pamiętać, że zmienność przepisów prawa uzależniona jest także od norm unijnych i zmian dokonywanych w tym zakresie przez Parlament Europejski lub Komisję Europejską, co z kolei pociąga za sobą konieczność implementacji nowo przyjętych lub znowelizowanych regulacji do polskiego porządku prawnego.

Wymienione powyżej regulacje podlegają także różnorodnym interpretacjom i mogą być stosowane w sposób niejednolity. Spółka nie może zapewnić, że jej interpretacja przepisów prawa mającego zastosowanie do działalności Spółki lub spółek z Grupy, dokonywana przez Spółkę nie zostanie w przyszłości zakwestionowana. Spółka nie może też wykluczyć, że w jurysdykcjach, w których Spółka lub spółki z Grupy prowadzą lub będą prowadzić działalność, w przyszłości zostaną wprowadzone niekorzystne dla Grupy zmiany legislacyjne bezpośrednio dotyczące działalności windykacyjnej lub mającej negatywny wpływ na prowadzenie takiej działalności. Zmiany w prawie regulującym działalność Spółki lub spółek z Grupy czy dokonywanie przez Spółkę nieprawidłowej wykładni przepisów prawa mogą skutkować nałożeniem sankcji cywilnoprawnych, administracyjnych lub karnych, skutkować potrzebą zmiany praktyk Grupy, niekorzystnymi decyzjami administracyjnymi lub sądowymi, a także narazić Spółkę na odpowiedzialność odszkodowawczą, spowodować nieprzewidywalne koszty, w szczególności związane z dostosowaniem działalności do wymogów prawa, a także wpłynąć na reorganizację struktury Grupy. Każde z powyższych zdarzeń może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Spółki.

#### **Ryzyko związane z opodatkowaniem nabywania wierzytelności**

Grupa w swojej działalności nabywa pakiety wierzytelności zbywane przez ich pierwotnych właścicieli. Obrót wierzytelnościami obciążony jest ryzykiem związanym z niejednolitym podejściem organów podatkowych do kwalifikacji umów nabycia wierzytelności. Ryzyko to związane jest z możliwością różnej kwalifikacji podatkowej usług nabycia wierzytelności na gruncie podatku VAT, co również ma wpływ na opodatkowanie podatkiem od czynności cywilnoprawnych.

#### **Ryzyko związane z opodatkowaniem obrotu wierzytelnościami**

W ramach swojej działalności, fundusze inwestycyjne zamknięte, których portfelami inwestycyjnymi obejmującymi wierzytelności zarządza Spółka, jak również inne podmioty z Grupy dokonują transakcji mających za przedmiot wierzytelności, w szczególności transakcji nabycia pakietów wierzytelności od

ich pierwotnych wierzycieli. Obrót wierzytelnościami obciążony jest znacznym ryzykiem związanym z niejednorodnym podejściem organów podatkowych do podatkowej kwalifikacji transakcji mających za przedmiot wierzytelności, w szczególności umów nabycia wierzytelności. Ryzyko to związane jest, między innymi, z możliwością odmiennej od przyjętej przez Grupę kwalifikacji podatkowej transakcji nabycia wierzytelności na gruncie podatku VAT, co ma również wpływ na opodatkowanie takiej transakcji podatkiem od czynności cywilnoprawnych (PCC).

Nie można wykluczyć, że przyjęta aktualnie praktyka organów podatkowych w zakresie opodatkowania obrotu wierzytelnościami, a w szczególności transakcji nabycia wierzytelności, nie ulegnie zmianie lub że nie zostaną wprowadzone przepisy, które w odmienny sposób określą zasady opodatkowania obrotu wierzytelnościami (w tym transakcji nabywania wierzytelności).

Z uwagi na powyższe, Grupa nie może wykluczyć potencjalnych sporów z organami podatkowymi, przyjęcia przez te organy odmiennej kwalifikacji transakcji mających za przedmiot wierzytelności (w szczególności transakcji nabycia wierzytelności) dokonanych przez fundusze inwestycyjne zamknięte, których portfelami inwestycyjnymi obejmującymi wierzytelności zarządza Spółka, oraz inne podmioty z Grupy, a w rezultacie określenia zaległości podatkowych tych podmiotów (w szczególności na gruncie VAT oraz PCC), co może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywy rozwoju Grupy.

#### **Ryzyko związane z przekroczeniem limitów inwestycyjnych przez fundusze inwestycyjne zamknięte z Grupy Kapitałowej**

Ryzyko to związane jest z możliwością przekroczenia limitów ustalonych w obowiązujących przepisach prawa lub statutach funduszy oraz nadmiernym zaangażowaniem w jeden sektor rynku, rodzaj wierzytelności lub innych aktywów, co może spowodować niekorzystne skutki finansowe w przypadku obniżenia wartości posiadanych przez fundusz aktywów, również w wyniku zmian na rynku wierzytelności. Ryzyko przekroczenia limitów inwestycyjnych może zostać zaktualizowane na skutek decyzji inwestycyjnej towarzystwa zarządzającego danym funduszem inwestycyjnym zamkniętym lub na skutek pasywnej zmiany wartości aktywów. Spółka jako zarządzający portfelami wierzytelności funduszy inwestycyjnych zamkniętych we współpracy z towarzystwami funduszy inwestycyjnych przygotowuje i stosuje procedury oraz plany operacyjne mające na celu obniżenie powyższego ryzyka.

#### **Ryzyko związane z brakiem wyceny funduszy inwestycyjnych zamkniętych konsolidowanych przez Grupę Kapitałową**

Fundusze konsolidowane przez Grupę Kapitałową dokonują wyceny aktywów funduszu, ustalenia wartości aktywów netto oraz wartości aktywów netto przypadających na certyfikat inwestycyjny zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. Nr 249, poz. 1859). Wyceny dokonywane są w terminach wynikających ze statutów funduszy.

Dokonanie wyceny jest obowiązkiem funduszu, który w praktyce realizowany jest przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych, natomiast depozytariusz zobligowany został do dbałości, aby obliczenia były dokonywane zgodnie z przepisami prawa i statutem funduszu inwestycyjnego. Brak wyceny stanowi naruszenie przepisów dotyczących obowiązku jej dokonywania przez fundusze i w ocenie Grupy aktualizacja tego ryzyka jest możliwa wyłącznie ze względu na nadzwyczajne okoliczności zakłócające zwykły tok działalności funduszy.



W takim wypadku brak wyceny może spowodować brak aktualnej informacji o wartości certyfikatów inwestycyjnych, co może być istotne dla uczestników funduszu, chcących dokonać np. zbycia certyfikatów, jak również dla celów umorzenia certyfikatów czy otwarcia nowej emisji. W praktyce może to uniemożliwić lub opóźnić przeprowadzenie wskazanych procesów, a ewentualne oparcie się na wycenach sporządzonych dla wcześniejszych okresów, rodzi ryzyko przyjęcia błędnych wartości i odpowiedzialności odszkodowawczej towarzystwa funduszy inwestycyjnych względem uczestników.

#### **Ryzyko związane z nieterminową lub błędną wyceną funduszy inwestycyjnych zamkniętych konsolidowanych przez Grupę Kapitałową**

Fundusze inwestycyjne zobowiązane są dokonywać wyceny aktywów funduszu, ustalenia wartości aktywów netto oraz wartości aktywów netto przypadających na certyfikat inwestycyjny w terminach wynikających ze statutów funduszy. Najnowsza nowelizacja ustawy o funduszach inwestycyjnych wprowadziła obowiązek dokonywania wyceny przez niezależny, zewnętrzny podmiot wyceniający.

Nieterminowa lub błędna wycena może spowodować brak aktualnej lub rzeczywistej informacji o wartości certyfikatów inwestycyjnych, co może być istotne dla uczestników funduszu, chcących dokonać np. zbycia certyfikatów, jak również dla celów umorzenia certyfikatów czy otwarcia nowej emisji. W praktyce nieterminowa wycena może opóźnić przeprowadzenie wskazanych procesów. Skutkiem błędnej wyceny może być np. ustalenie niższej niż rzeczywista ceny umorzenia certyfikatów inwestycyjnych.

Błędna wycena powoduje konieczność przeprowadzenia korekty i ustalenia prawidłowej wartości aktywów funduszu. Błędna i nieterminowa wycena jest podstawą solidarnej odpowiedzialności odszkodowawczej towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz podmiotów, którym towarzystwo powierza wykonanie czynności wyceny, względem uczestników funduszy.

## **4.2 Czynniki ryzyka związane z Obligacjami**

### **Ryzyko kredytowe**

Obligacja jest instrumentem finansowym, który umożliwia uzyskanie określonej stopy zwrotu przy określonym poziomie ryzyka.

Ryzyko kredytowe jest związane z emitentem. Podstawowy element ryzyka kredytowego stanowi ryzyko niedotrzymania warunków emisji obligacji. Wynika ono z możliwości niewypełnienia przez emitenta świadczeń z tytułu obligacji, tj. niezapłacenia odsetek w terminie i/lub wartości nominalnej w terminie wykupu. Ryzyko kredytowe jest jednak szersze niż jedynie ryzyko niedotrzymania warunków. Możliwe jest zaistnienie sytuacji, że pomimo, iż emitent prawidłowo obsługuje płatności wynikające z obligacji, w wyniku np. pogorszenia się jego sytuacji finansowej rynek ocenia, iż premia za ryzyko zawarta w oprocentowaniu obligacji jest zbyt niska, co powoduje spadek ich ceny rynkowej.

### **Ryzyko stopy procentowej**

Ryzyko stopy procentowej polega na tym, iż istnieje możliwość zrealizowania niższej od oczekiwanej stopy dochodu w terminie do wykupu (YTM – yield to maturity).

Ryzyko dochodu związane jest z faktem, iż obligacja o zmiennym oprocentowaniu wyrażonym stawką WIBOR (ang. Warsaw Interbank Offered Rate), odzwierciedlającą wysokość oprocentowania kredytów na polskim rynku międzybankowym, okresowo dostosowuje się do rynkowych stóp procentowych,

w efekcie inwestor otrzymuje odsetki na rynkowym poziomie przez cały okres inwestycji. Jednocześnie na chwilę emisji nie są możliwe do przewidzenia bezwzględne wartości zrealizowanych przepływów kuponowych z obligacji (struktury przepływów pieniężnych). Ich wysokość uzależniona jest od przyszłych poziomów stopy WIBOR. Jej ewentualny spadek/wzrost w przyszłości wpłynie na odpowiednio niższą/wyższą nominalną stopę zwrotu z inwestycji w obligacje dla Inwestora.

Wyróżnia się dwa podstawowe elementy ryzyka stopy procentowej:

- ryzyko ceny - występuje w sytuacji, w której obligatariusz decyduje się na sprzedaż obligacji przed terminem wykupu. Cena rynkowa obligacji, a w konsekwencji zrealizowana stopa dochodu, zależy od aktualnie wymaganej przez inwestorów stopy dochodu;
- ryzyko reinwestowania - wynika z faktu, iż nie ma pewności co do stopy dochodu po jakiej będzie istniała możliwość reinwestowania płatności odsetkowych z obligacji. Aby inwestor zrealizował dokładnie oczekiwany poziom YTM, konieczne jest reinwestowanie odsetek z obligacji w produkty inwestycyjne zapewniające taką samą stopę zwrotu.

### **Ryzyko braku spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji**

Emitent nie może wykluczyć wystąpienia w przyszłości sytuacji, w której nie będzie zdolny dokonać wykupu czy też wypłacić odsetek od wyemitowanych przez niego obligacji, w tym Obligacji. Wobec faktu, że środki zainwestowane w jakiejkolwiek obligacje Emitenta nie są objęte Bankowym Funduszem Gwarancyjnym, ani innym systemem gwarantowania depozytów, posiadacze obligacji wyemitowanych przez Emitenta powinni liczyć się z ryzykiem całkowitej lub częściowej utraty zainwestowanych środków pieniężnych.

W ocenie Emitenta wskaźniki zadłużenia kształtują się obecnie na bezpiecznym poziomie. Aktualne wartości wskaźników zadłużenia przedstawia poniższa tabela:

Nazwa wskaźnika	31.12.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
dług netto/kapitał własny	2,08	1,21	1,10	1,31
dług netto/EBITDA	3,33	2,02	1,63	1,53

Źródło: Emitent

Emitent terminowo reguluje swoje zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji. Do dnia sporządzenia Noty Informacyjnej nie zaistniał przypadek niewywiązywania się lub nieterminowego wywiązywania się Emitenta z zobowiązań wynikających z obligacji.

### **Ryzyko związane z brakiem zabezpieczenia Obligacji**

Obligacje są obligacjami niezabezpieczonymi w rozumieniu Ustawy o obligacjach. Emitent nie planuje ustanawiać zabezpieczeń w przyszłości. W szczególności oznacza to, że ani Emitent, ani żaden inny podmiot nie obciążył swoich aktywów na rzecz uprawnionych z Obligacji ani też nie dokonał wyodrębnienia środków pieniężnych z przeznaczeniem na ten cel.

W związku z tym nabywca Obligacji powinien mieć świadomość, że w przypadku nieuregulowania świadczeń z Obligacji przez Emitenta dochodzenie ewentualnych roszczeń od Emitenta będzie mogło być prowadzone na zasadach ogólnych, tj. w sposób przewidziany w przepisach kodeksu cywilnego i kodeksu postępowania cywilnego.

Istnieje ryzyko, że w sytuacji trwałej utraty przez Emitenta płynności finansowej aktywa posiadane przez Emitenta mogą okazać się niewystarczające do zaspokojenia roszczeń finansowych Obligatariuszy.

#### **Ryzyko przedterminowego wykupu na żądanie Emitenta**

Na zasadach opisanych w pkt. 17.3 Warunków Emisji Emitent jest uprawniony do przedterminowego wykupu dowolnej liczby Obligacji. W związku z powyższym istnieje ryzyko skutecznego skrócenia zakładanego okresu inwestycji bez dodatkowej zgody Inwestora. Tym samym Inwestor na etapie nabywania Obligacji nie ma pewności czy okres, przez który Obligacje generować będą przepływy pieniężne równy będzie terminowi zapadalności Obligacji czy też będzie krótszy.

#### **Ryzyko przedterminowego wykupu na żądanie Obligatariusza**

Zgodnie z zapisami pkt. 17.2 Warunków Emisji Obligatariuszom przysługuje Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza w przypadku wystąpienia jakiegokolwiek zdarzenia opisanego w pkt 17.2 Warunków Emisji.

W związku z powyższym istnieje ryzyko, że w przypadku złożenia przez Obligatariusza żądania przedterminowego wykupu Obligacji Emitent nie będzie posiadał wystarczających środków pieniężnych na zaspokojenie roszczeń wynikających z obowiązku dokonania przedterminowego wykupu Obligacji, co skutkować może poniesieniem strat przez inwestora.

Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej nie wystąpiły jakiekolwiek przesłanki uprawniające Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.

#### **Ryzyko podatkowe związane z obrotem Obligacjami**

Polski system podatkowy, jego interpretacje i stanowiska organów podatkowych odnoszące się do przepisów prawa podatkowego ulegają częstym zmianom. Dlatego też, posiadacze Obligacji mogą zostać narażeni na niekorzystne zmiany, głównie w odniesieniu do stawek podatkowych. Może to negatywnie wpłynąć na zwrot z zainwestowanego w Obligacje kapitału.

### **4.3 Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym**

#### **Ryzyko wstrzymania rozpoczęcia obrotu Obligacjami w alternatywnym systemie obrotu**

Zgodnie z art. 78 ust. 2 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, GPW, na żądanie KNF, mają obowiązek wstrzymać rozpoczęcie obrotu instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

#### **Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami w ASO Catalyst**

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, GPW, na żądanie KNF, mają obowiązek zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

- na wniosek emitenta;
- jeśli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu;
- jeśli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Zgodnie z § 12 ust. 3 Regulaminu ASO organizowanego przez GPW, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów dłużnych z obrotu oraz do czasu takiego wykluczenia, może zawiesić obrót tymi instrumentami dłużnymi.

#### **Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w ASO Catalyst**

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w alternatywnym systemie obrotu, lub powodowałby naruszenie interesów inwestorów, GPW, na żądanie KNF, mają obowiązek wykluczyć te instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

Organizator Alternatywnego Systemu, zgodnie z § 12 ust.1-2b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków;
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO;
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta.
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia (dotyczy wyłącznie Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW).

Ponadto organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu:

- w przypadkach określonych przepisami prawa;
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona;
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania lub z powodu tego, że majątek emitenta wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów.

Ponadto, po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania lub z powodu tego, że majątek

emitenta wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów, Organizator Alternatywnego Systemu może odstąpić od wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu jeżeli przed upływem terminu wskazanego w tym przepisie sąd wyda postanowienie:

- o otwarciu wobec emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego, lub
- w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym, lub
- o zatwierdzeniu układu w postępowaniu upadłościowym.

W przypadkach, o których mowa w zdaniu poprzednim, Organizatorzy Alternatywnego Systemu organizowanego przez GPW wykluczają instrumenty finansowe z obrotu po upływie 1 miesiąca od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu w przedmiocie:

- odmowy zatwierdzenia przez sąd układu w postępowaniu o otwarciu wobec emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego, lub
- umorzenia przez sąd postępowania restrukturyzacyjnego w przedmiocie otwarcia wobec emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego lub postępowania restrukturyzacyjnego w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym, lub
- uchylecia przez sąd lub wygaśnięcia z mocy prawa układu w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym lub układu w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu upadłościowym.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia § 11 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW.

#### **Ryzyko zmienności kursu rynkowego i płynności po wprowadzeniu do ASO Catalyst**

Z obrotem Obligacjami po wprowadzeniu ich do ASO Catalyst, wiąże się ryzyko zmienności kursu Obligacji. Kurs w alternatywnym systemie obrotu kształtuje się pod wpływem relacji podaży i popytu, która jest wypadkową wielu czynników i skutkiem trudno przewidywalnych reakcji inwestorów. W przypadku znacznego wahania kursów, posiadacze Obligacji mogą być narażeni na ryzyko niezrealizowania zaplanowanego zysku, notowania Obligacji Emitenta mogą znacznie odbiegać od ceny emisyjnej Obligacji. Zmienność kursu rynkowego Obligacji może wynikać m.in. z okresowych zmian w wynikach działalności Emitenta, rozmiaru i płynności rynku obligacji, sytuacji na GPW, sytuacji na giełdach światowych oraz zmian czynników makroekonomicznych i politycznych. Dodatkowo, istnieje ryzyko niskiej płynności Obligacji w ASO Catalyst co może utrudnić lub wręcz uniemożliwić sprzedaż Obligacji po żądanej przez posiadacza Obligacji cenie.

#### **Ryzyko związane z karami regulaminowymi nakładanymi przez GPW**

Jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO organizowanego przez GPW, GPW może m.in. w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia upomnieć emitenta lub nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.



Podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej można wyznaczyć Emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności można zobowiązać Emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu. W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO, bądź nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO organizowanego przez GPW, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie zdania poprzedniego, Organizator Alternatywnego Systemu organizowanego przez GPW może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną pierwotnie nie może przekraczać 50.000 zł.

#### **Ryzyko związane z karami administracyjnymi nakładanymi przez KNF**

Zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie w przypadku gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależyte obowiązki, o których mowa w art. 10 ust. 5 polegające na wymogu informowania KNF przez Emitenta o wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu papierów wartościowych, KNF może nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 100 000 PLN.

Ponadto w polskim porządku prawnym od dnia 3 lipca 2016 r. stosuje się, co do zasady, bezpośrednio Rozporządzenie MAR. Zgodnie z tym aktem, jeżeli osoba prawna dopuszcza się określonych naruszeń prawa rynku kapitałowego (jak manipulacja lub usiłowanie manipulacji na rynku oraz wykorzystywanie i bezprawne ujawnianie informacji poufnych) organy państwowe mogą nałożyć na nią administracyjne sankcje pieniężne w wysokości, co najmniej równoważności 15 mln EUR (lub 15% całkowitych rocznych obrotów podmiotu dominującego najwyższego szczebla).

### **5. Cel emisji**

Zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji Serii GK celem Emisji Obligacji jest nabycie certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych oraz nabycie i obsługa portfeli wierzytelności a także pozyskanie kapitału na inne cele związane z realizacją strategii rozwoju Emitenta i jego grupy kapitałowej.

### **6. Rodzaj dłużnych instrumentów finansowych**

Obligacje serii GK to obligacje na okaziciela, niezabezpieczone, 2 letnie (24 miesiące), oprocentowane wg stałej stopy procentowej w wysokości 6%. Obligacje Serii GK zostały wyemitowane w trybie, o którym mowa w art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach.

Emisja Obligacji jest realizowana na podstawie:

- Uchwały nr 213/2016 Zarządu Emitenta z dnia 13 września 2016 r. w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii GK,
- Uchwały Zarządu nr 240/2016 Zarządu Emitenta z dnia 3 października 2016 r. w sprawie dojścia do skutku emisji Obligacji serii GK oraz ich przydziału.

Obligacje nie są obligacjami zamiennymi na akcje ani obligacjami z prawem pierwszeństwa.

## 7. Wielkość emisji

Emisja Obligacji Serii GK doszła do skutku. Emitent przydzielił 1 520 (tysiąc pięćset dwadzieścia) sztuk prawidłowo subskrybowanych i opłaconych Obligacji Serii GK. Wartość emisji Obligacji Serii GK wyniosła 1.520.000,00 zł. (jeden milion pięćset dwadzieścia tysięcy złotych).

## 8. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji

Cena emisyjna Obligacji GK jest równa wartości nominalnej i wynosi 1.000,00 zł (tysiąc złotych).

## 9. Informacje o wynikach subskrypcji Obligacji

- 1) Data rozpoczęcia subskrypcji: 14 września 2016 r.
- 2) Data zakończenia subskrypcji: 29 września 2016 r.
- 3) Data przydziału obligacji: 3 października 2016 r.
- 4) Liczba obligacji objętych subskrypcją: 5.000 (pięć tysięcy) sztuk.
- 5) Średnia stopa redukcji: brak
- 6) Liczba obligacji, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji: 1.520 (tysiąc pięćset dwadzieścia) sztuk.
- 7) Cena, po jakiej obligacje były obejmowane: 1.000 (tysiąc) złotych.
- 8) Liczba osób, które złożyły zapisy na obligacje: 11 (jedenaście)
- 9) Liczba osób, którym przydzielono obligacje: 10 (dziesięć)
- 10) Nazwy (firmy) subemitentów: brak
- 11) Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty: a) przygotowania i przeprowadzenia oferty, b) wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie, c) sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa, d) promocji oferty – wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta.

Łączne koszty emisji obligacji wyniosły 47 804,00 zł. Na koszty emisji składają się koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty. Koszty emisji obligacji będą zaliczane do kosztów finansowych w okresie od daty emisji obligacji do dnia ich wykupu.

## 10. Warunki wykupu obligacji

Obligacje będą wykupywane w Dniu Wykupu lub w dniach wcześniejszego wykupu zgodnie z postanowieniami Punktu 17.1 Warunków Emisji Obligacji (Wykup Obligacji w Dniu Wykupu), Punktu 17.2. (Przedterminowy Wykup na żądanie Obligatariusza) oraz Punktu 17.3 (Przedterminowy Wykup na żądanie Emitenta).

### 10.1 Wykup Obligacji w Dniu Wykupu

Zgodnie z pkt. 17.1. Warunków Emisji Obligacji Serii GK, Każda Obligacja Serii GK zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu – 2 października 2018 r. poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji, tj. 1.000 zł za każdą Obligację powiększonej o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji zapisanych na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza (lub w ewidencji prowadzonej przez firmę inwestycyjną – w przypadku

niewprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO) z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu Wykupu, przypadającego na 6 Dni Roboczych przed Dniem Wykupu.

Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu.

Emitent dokona Wykupu Obligacji za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy, poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza kwotą równą iloczynowi liczby Obligacji oraz wartości nominalnej jednej Obligacji.

W przypadku niewprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO wykup Obligacji nastąpi za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję Obligacji serii GK na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w treści zapisu, a w przypadku ich późniejszej zmiany – na rachunki bankowe wskazane przez Obligatariusza w sposób odpowiadający zasadom stosowanym przez podmiot prowadzący Ewidencję.

Emitent dopuszcza możliwość zaliczenia wierzytelności Obligatariusza z tytułu wykupu Obligacji na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji Emitenta, o ile warunki nowej emisji będą przewidywać takie rozwiązanie.

## **10.2 Przedterminowy wykup na żądanie Obligatariusza**

Szczegółowe warunki przedterminowego wykupu na żądanie Obligatariusza Obligacji Serii GK zostały przedstawione w pkt. 17.2 Warunków Emisji, których treść zamieszczona została na str. 63-72 niniejszej Noty Informacyjnej.

Zgodnie z art. 74 ust. 2 Ustawy o obligacjach, jeżeli Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi. Obligatariusz może żądać wykupu obligacji również w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 dni.

Żądanie Przedterminowego Wykupu jest składane przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres Emitenta w dowolnym terminie po wystąpieniu okoliczności, o których mowa powyżej.

Zaleca się Obligatariuszom uprzedni kontakt z podmiotem prowadzącym rachunek papierów wartościowych danego Obligatariusza, na którym będą zapisane Obligacje (a w przypadku niewprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO z podmiotem prowadzącym Ewidencję) w celu ustalenia właściwej procedury i szczegółów postępowania w zakresie składania żądania Przedterminowego Wykupu, zwłaszcza w kwestii zablokowania możliwości przenoszenia własności Obligacji z rachunku papierów wartościowych (albo w ramach Ewidencji) i wydania przez odpowiedni podmiot stosownego zaświadczenia potwierdzającego własność Obligacji.

W przypadku wystąpieniu okoliczności, o których mowa powyżej dzień wypłaty świadczenia wynikającego ze złożenia przez Obligatariusza żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji przypadnie niezwłocznie po złożeniu przez Obligatariusza żądania Przedterminowego Wykupu.

Kwota na jedną Obligację w jakiej Obligacje podlegają wykupowi w wyniku realizacji żądania przez Obligatariusza Przedterminowego Wykupu równa będzie:

- (1) wartości nominalnej Obligacji oraz
- (2) wartości Odsetek naliczonych za Okres Odsetkowy kończący się w Dniu Przedterminowego Wykupu (włącznie z tym dniem).

### 10.3 Przedterminowy Wykup na żądanie Emitenta

Szczegółowe warunki przedterminowego wykupu na żądanie Emitenta Obligacji Serii GK zostały przedstawione w pkt. 17.3 Warunków Emisji, których treść zamieszczona została na str. 63-72 niniejszej Noty Informacyjnej.

Emitent ma prawo dokonać Przedterminowego Wykupu wszystkich lub części Obligacji na własne żądanie.

W przypadku niewprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO zawiadomienie o żądaniu Przedterminowego Wykupu Obligacji wraz ze wskazaniem Dnia Przedterminowego Wykupu zostanie przesłane przez Emitenta pocztą elektroniczną na adres poczty elektronicznej Obligatariusza za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję nie później niż 20 Dni Roboczych przed Dniem Przedterminowego Wykupu na żądanie Emitenta.

W przypadku, gdy Obligacje będą notowane na rynku ASO, zawiadomienie o żądaniu Przedterminowego Wykupu Obligacji zostanie przekazane przez Emitenta do wiadomości Obligatariuszy w formie raportu bieżącego lub stosownie do Rozporządzenia MAR nie później niż 20 Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu.

Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje podlegają wykupowi w wyniku realizacji opcji Przedterminowego Wykupu na żądanie Emitenta, równa będzie:

- (1) wartości nominalnej Obligacji oraz
- (2) wartości Odsetek naliczonych za Okres Odsetkowy kończący się w Dniu Przedterminowego Wykupu (włącznie z tym dniem).

Opcja Przedterminowego Wykupu będzie realizowana zgodnie z odpowiednimi Regulacjami KDPW i ASO Catalyst obowiązującymi w momencie jej realizacji. Emitent zwraca uwagę, że w przypadku Przedterminowego Wykupu, obrót Obligacjami, będącymi przedmiotem wykupu, na ASO Catalyst zostanie zawieszony począwszy od trzeciego Dnia Roboczego poprzedzającego dzień ustalenia praw do Kwoty Wykupu w ramach Przedterminowego Wykupu do Dnia Przedterminowego Wykupu (włącznie z tym dniem).

### 10.4 Przedterminowy wykup w przypadku likwidacji Emitenta

Zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach w przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby nie nastąpił jeszcze Dzień Wykupu.

## 11. Warunki wypłaty oprocentowania Obligacji

Obligatariuszom będą wypłacane co kwartał Odsetki w stałej wysokości 6 (sześć procent) w stosunku rocznym.

Wysokość Odsetek dla jednej Obligacji będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

$$\text{Odsetki} = 6 \times \frac{\text{liczba dni w danym Okresie Odsetkowym}}{365} \times 1.000 \text{ zł}$$

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do 1 (słownie: jednego) grosza, przy czym pół grosza będzie

zaokrąglone w górę.

Wysokość Odsetek będzie obliczona na podstawie rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku.

Obligacje będą oprocentowane począwszy od Dnia Emisji (włącznie) do ostatniego dnia ostatniego Okresu Odsetkowego (włącznie).

Okresy Odsetkowe wynoszą 3 (trzy) miesiące, przy czym Okresy Odsetkowe mogą mieć różną liczbę dni. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (łącznie z tym dniem), tj. 3 października 2016 r. i kończy 2 stycznia 2017 r. (włącznie). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w następnym dniu po zakończeniu poprzedniego Okresu Odsetkowego (włącznie z pierwszym dniem nowego Okresu Odsetkowego) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (włącznie z tym ostatnim dniem).

Dzień Ustalenia Prawa do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty Odsetek przypadać będzie na 6 (sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem każdego Okresu Odsetkowego.

Sposób wypłaty Obligatariuszom kwot odsetek opisany jest w pkt 14 Warunków Emisji.

#### Terminarz płatności Odsetek

Nr Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego/ Dzień Emisji	Koniec Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek/Wykupu	Data Ustalenia Praw Do Odsetek/Wykupu	Liczba dni w okresie odsetkowym
I	03-10-2016	02-01-2017	02-01-2017	22-12-2016	92
II	03-01-2017	02-04-2017	03-04-2017	24-03-2017	90
III	03-04-2017	02-07-2017	03-07-2017	23-06-2017	91
IV	03-07-2017	02-10-2017	02-10-2017	22-09-2017	92
V	03-10-2017	02-01-2018	02-01-2018	20-12-2017	92
VI	03-01-2018	02-04-2018	03-04-2018	23-03-2018	90
VII	03-04-2018	02-07-2018	02-07-2018	22-06-2018	91
VIII	03-07-2018	02-10-2018	02-10-2018	24-09-2018	92

#### 12. Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Obligacje serii GK są emitowane jako niezabezpieczone.

#### 13. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu instrumentów dłużnych proponowanych do nabycia

Wartość zobowiązań zaciągniętych przez Emitenta (w ujęciu skonsolidowanym) na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia Obligacji Serii GK, czyli na dzień 30 czerwca 2016, wynosiła 899 770 tys. zł, w tym zobowiązania przeterminowane wynosiły 0 zł.



Szczegółowa prezentacja zobowiązań Emitenta na dzień 30 czerwca 2017 r. została zamieszczona w tabeli poniżej.

- a) Zobowiązania długoterminowe o wartości 266 917 tys. zł, w tym:
  - zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych 206 616 tys. zł;
  - inne zobowiązania długoterminowe 60 301 tys. zł.
- b) Zobowiązania krótkoterminowe o wartości 632 853 tys. zł, w tym:
  - zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych 204 644 tys. zł;
  - inne zobowiązania krótkoterminowe 428 209 tys. zł.

Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej Grupa Emitenta posiada zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji, których termin zapadalności jeszcze nie nadszedł:

Okres zapadalności	Serie	łączna kwota (mln PLN)
2017	A*, AC18, AE12, AF12, AF18, AG, AI12, AI18, AN12, AO12, AP12, AR06, AR12, AS06, AS12, AT06, BA, BI, BJ, BK, BP, BR, DA12, DB12, DC12, GL, GO, GZ, HB, KA, ME, Z	265,1
2018	AC24, AE24, AF24, AI24, AJ24, AL24, AN24, AO24, AP24, AR24, AS24, AT12, AU12, AW12, AX12, BC, BG, BH, BL, BM, BN, BU, BW, BY, EA, GB, GC, GH, GJ, GK, GM, GN, GP, GS, GU, GW, JI, JJ, JK, JL, JN, JP, LA, LC, LD, LE	299,3
2019	AA, AK, A036, AR36, AS36, AT24, AU24, AW24, AX24, BB, BD, BE, BF, BT, BZ, G, H, IC, IE, J, JO, K, L, M, N, O, P, VB, VC, VD, ID, IH	325,4
2020	AT36, AX36, BS	13,3
2021	IF, IG, JS, JT, JU, JV, JW., JZ, MA, MB, MC, MF, MG, VA	159,7
<b>Razem</b>		<b>1 062,9</b>

\*Seria częściowo wykupiona (wartość wykupu 37,8 mln zł)

Źródło: Emitent

Zdaniem Zarządu Emitenta, biorąc pod uwagę planowane wpływy z działalności operacyjnej w kolejnych latach, nie istnieją zagrożenia dla zdolności do wykupu Obligacji serii GK przez Emitenta.

#### **14. Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom instrumentów dłużnych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji instrumentów dłużnych, oraz zdolność Emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z instrumentów dłużnych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone**

Obligacje serii G, H, K, L, M, N, O, P, BB, BC, BD, BE, BF, BG, AK oraz EA Emitenta są notowane w ASO Catalyst.

Emitent publikuje raporty bieżące i okresowe zgodnie z Regulaminem ASO oraz rozporządzeniem MAR. Raporty są także zamieszczane na stronie internetowej Emitenta w zakładce Relacje Inwestorskie. Informacje dotyczące Obligacji obligatariusze będą mogli znaleźć w raportach bieżących i okresowych Emitenta.

**15. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne**

Nie dotyczy.

**16. W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z dłużnych instrumentów finansowych – wycenę przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonaną przez uprawniony podmiot**

Nie dotyczy.

**17. W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje – dodatkowo: a) liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji – w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji, b) ogólną liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta – w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji.**

Nie dotyczy.

**18. W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa – dodatkowo: a) liczbę akcji przypadających na jedną obligację; b) cenę emisyjną akcji lub sposób jej ustalenia, c) terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji.**

Nie dotyczy.

## 19. Aktualny odpis z KRS Emitenta

Identyfikator wydruku: RP/413997/25/20170412133311

Strona 1 z 9

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

### KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 12.04.2017 godz. 13:33:11

Numer KRS: 0000413997

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu  
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW  
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze  
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	14.03.2012		
Ostatni wpis	Numer wpisu	25	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WR.VI.NS.REJ.KRS/7258/17/534	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA-FABRYCZNEJ WE WROCŁAWIU, VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

### Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 021829989, NIP: 8992733884
3.Firma, pod którą spółka działa	GETBACK SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat M. WROCŁAW, gmina M. WROCŁAW, miejsc. WROCŁAW
2.Adres	ul. POWSTAŃCÓW ŚLĄSKI CH, nr 2-4, lok. ---, miejsc. WROCŁAW, kod 53-333, poczta WROCŁAW, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Identyfikator wydruku: RP/413997/25/20170412133311

Strona 2 z 9

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	22.02.2012 R., NOTARIUSZ MIŁON JAKUBIAK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. DŁUGIEJ 4, REP. A NR 1413/2012
	2	21.06.2012, NOTARIUSZ WOJCIECH KAMIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY UL. RUSKIEJ 3/4 WE WROCŁAWIU, REPERTORIUM A NR 55527/2012, ZMIENIŁO § 7
	3	14.05.2013 R., NOTARIUSZ WOJCIECH KAMIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. RUSKA 3/4, REPERTORIUM A NR 37831/2013, ZMIENIŁO: § 20 LIT. A, § 30 UST. 1 PKT 13.
	4	11.03.2016 R., NOTARIUSZ MARTA FIGURSKA, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY UL. PRZYOKOPOWEJ 33 W WARSZAWIE, REP. A NR 6512/2016; ZMIANA: §7; §28.
	5	AKT NOTARIALNY Z DNIA 20.05.2016R., REP. A NR 12824/2016, NOTARIUSZ ANNA LUBIEŃSKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ ANNA LUBIEŃSKA, MARTA FIGURSKA SPÓŁKA CYWILNA W WARSZAWIE PRZY UL. PRZYOKOPOWEJ NR 33, ZMIENIŁO §7 UST. 1.
	6	15.11.2016 R., NOTARIUSZ ANNA LUBIEŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 33598/2016 ZMIANA: §16 UST.1

Rubryka 5	
1. Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5. Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
Brak wpisów	

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza		
1	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	DNLD SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2. Imiona	*****
	3. Numer PESEL/REGON	363320321
	4. Numer KRS	0000593297
	6. Czy wspólnik posiada całość akcji spółki?	TAK

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	4 000 000,00 ZŁ

Identyfikator wydruku: RP/413997/25/20170412133311

Strona 3 z 9

2. Wysokość kapitału docelowego	1 500 000,00 ZŁ
3. Liczba akcji wszystkich emisji	20000000
4. Wartość nominalna akcji	0,20 ZŁ
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	4 000 000,00 ZŁ
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	A
	2. Liczba akcji w danej serii	4000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1. Nazwa serii akcji	B
	2. Liczba akcji w danej serii	6000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1. Nazwa serii akcji	C
	2. Liczba akcji w danej serii	4000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
4	1. Nazwa serii akcji	D
	2. Liczba akcji w danej serii	6000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych
Brak wpisów

Rubryka 11	
1. Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów	NIE



Identyfikator wydruku: RP/413997/25/20170412133311

Strona 4 z 9

subskrypcyjnych?

## Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO, DO SKŁADANIA OŚMIAD CZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KĄKOLEWSKI
	2.Imiona	KONRAD MICHAŁ
	3.Numer PESEL/REGON	74090500272
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	TRYBUCHOWSKI
	2.Imiona	PAWEŁ
	3.Numer PESEL/REGON	71010800571
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WI CEPREZES ZARZĄDU SPÓŁKI
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	BRYSIK
	2.Imiona	MARIUSZ
	3.Numer PESEL/REGON	81012802037
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
4	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	PACZUSKA
	2.Imiona	ANNA
	3.Numer PESEL/REGON	75013017303
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WI CEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE

Identyfikator wydruku: RP/413997/25/20170412133311

Strona 5 z 9

5	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	PATULA
	2.Imiona	MAREK
	3.Numer PESEL/REGON	70072405797
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
6	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	SOLSKA
	2.Imiona	BOŻENA
	3.Numer PESEL/REGON	74121200962
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru				
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA	
	Podrubryka 1			
	Dane osób wchodzących w skład organu			
	1	1.Nazwisko	ŁUKAWSKI	
		2.Imiona	WOJCIECH ADAM	
		3.Numer PESEL	71112405593	
	2	1.Nazwisko	ŚLIWA	
		2.Imiona	JAROSŁAW MAREK	
		3.Numer PESEL	73082507811	
	3	1.Nazwisko	MORLAK	
		2.Imiona	RAFAŁ	
		3.Numer PESEL	87112513134	
	4	1.Nazwisko	JEPSEN	
		2.Imiona	RUNE MOU	
		3.Numer PESEL	---	
5	1.Nazwisko	MAYNARD		
	2.Imiona	KENNETH WILLIAM		
	3.Numer PESEL	---		

Rubryka 3 - Prokurenci		
1	1.Nazwisko	GODLEWSKI

Identyfikator wydruku: RP/413997/25/20170412133311

Strona 6 z 9

	2.Imiona	GRZEGORZ ŁUKASZ
	3.Numer PESEL	86020401791
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA Z JEDNYM PROKURENTEM
2	1.Nazwisko	PEŁC
	2.Imiona	KAROLINA
	3.Numer PESEL	80042101064
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA Z JEDNYM PROKURENTEM
3	1.Nazwisko	GRZYBOWSKA
	2.Imiona	MAGDALENA
	3.Numer PESEL	81052700582
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA Z INNYM PROKURENTEM
4	1.Nazwisko	KĄKOL
	2.Imiona	MONIKA
	3.Numer PESEL	92032401227
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA Z INNYM PROKURENTEM
5	1.Nazwisko	WOJTASIK
	2.Imiona	JAROSŁAW
	3.Numer PESEL	65050607331
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA Z INNYM PROKURENTEM
6	1.Nazwisko	MIKOŁAJCZYK
	2.Imiona	KATARZYNA MARIA
	3.Numer PESEL	82012102202
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA Z DRUGIM PROKURENTEM
7	1.Nazwisko	KŁAK KUCHARSKA
	2.Imiona	ALEKSANDRA MARTA
	3.Numer PESEL	83080604045
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA Z DRUGIM PROKURENTEM

## Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE I INDEJ NIE SKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	66, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM FUNDUSZAMI
	2	69, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ PRAWNICZA
	3	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	4	82, 19, Z, WYKONYWANIE FOTOKOPII, PRZYGOTOWYWANIE DOKUMENTÓW I POZOSTAŁA SPECJALISTYCZNA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE BIURA
	5	82, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ CENTRÓW TELEFONICZNYCH (CALL CENTER)
	6	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
	7	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING)

Identyfikator wydruku: RP/413997/25/20170412133311

Strona 7 z 9

	I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
8	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE
9	80, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ DETEKTYWISTYCZNA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1. Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	24.05.2013	14.03.2012 R. - 31.12.2012 R.
	2	25.06.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	3	11.05.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	4	18.03.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
2. Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	14.03.2012 R. - 31.12.2012 R.
	2	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	3	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	4	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
3. Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	14.03.2012 R. - 31.12.2012 R.
	2	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	3	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	4	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
4. Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	14.03.2012 R. - 31.12.2012 R.
	2	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	3	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	4	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1. Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	11.05.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	2	18.03.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
2. Opinia biegłego rewidenta	1	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	2	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
3. Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	2	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy
--

Identyfikator wydruku: RP/413997/25/20170412133311

Strona 8 z 9

1. Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2012
--	------------

**Dział 4**

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

**Dział 5**

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

**Dział 6**

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów



Identyfikator wydruku: RP/413997/25/20170412133311

Strona 9 z 9

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych lub o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 12.04.2017
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <a href="https://ems.ms.gov.pl">https://ems.ms.gov.pl</a>

**20. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta lub umowy spółki oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia lub zgromadzenia wspólników w sprawie zmian statutu spółki lub umowy nie zarejestrowanych przez sąd**

**STATUT GETBACK SPÓŁKI AKCYJNEJ**

**ROZDZIAŁ I**

**Firma, siedziba, czas trwania**

**§ 1**

1. Stawający oświadcza, że zawiązuje spółkę akcyjną. -----
2. Firma Spółki brzmi: **Getback Spółka Akcyjna**. -----
3. Spółka będzie mogła używać firmy w skrócie: **Getback S.A.** oraz wyróżniającego ją znaku graficznego. -----

**§ 2**

Siedzibą Spółki jest Wrocław. -----

**§ 3**

Spółka działać będzie na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą. -----

**§ 4**

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. -----

**ROZDZIAŁ II**

**Przedmiot działalności Spółki**

**§ 5**

1. Przedmiotem działalności Spółki jest: -----
  - 1) pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych – (PKD 64.99.Z); -----
  - 2) działalność związana z zarządzaniem funduszami – (PKD 66.30.Z); -----
  - 3) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych – (PKD 66.19.Z); -----
  - 4) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek – (PKD 68.10.Z); -----
  - 5) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi – (PKD 68.20.Z); -----
  - 6) działalność prawnicza – (PKD 69.10.Z); -----
  - 7) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania – (PKD 70.22.Z); -----
  - 8) wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura – (PKD 82.19.Z); -----
  - 9) działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe – (PKD 82.91.Z); -----
  - 10) działalność centrów telefonicznych (call center) – (PKD 82.20.Z); -----
  - 11) pozostałe formy udzielania kredytów – (PKD 64.92.Z); -----
  - 12) działalność związana z oprogramowaniem - (PKD 62.01.Z); -----
  - 13) pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych - (PKD 62.09.Z); -----
  - 14) przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność - (PKD 63.11.Z); -----

- 15) pozostałe pośrednictwo pieniężne - (PKD 64.19.Z);-----
- 16) działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe (PKD 69.20.Z);-----
- 17) pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami - (PKD 47.99.Z); -----
- 18) sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet - (PKD 47.91.Z); -----
- 19) sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów osobowych i furgonetek - (PKD 45.11.Z); -----
- 20) sprzedaż hurtowa i detaliczna pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli - (PKD 45.19.Z); -----
- 21) działalność detektywistyczna - (PKD 80.30.Z);-----
- 22) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 74.90.Z).-----
- 2. Działalność wymagająca koncesji bądź zezwolenia prowadzona będzie po ich uzyskaniu.-----

#### § 6

- 1. Spółka może prowadzić działalność zarówno na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jak poza jej granicami. -----
- 2. Spółka może tworzyć w kraju i zagranicą oddziały, filie, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne oraz nabywać udziały w spółkach prawa handlowego i cywilnego, a także zakładać i uczestniczyć w spółkach, spółdzielniach, stowarzyszeniach oraz innych przedsięwzięciach wspólnych w formach prawnie dopuszczalnych. -----

### ROZDZIAŁ III

#### Kapitały i fundusze Spółki

#### § 7

- 1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.000.000,00 zł (słownie: cztery miliony złotych) i dzieli się na: -----
  - 4.000.000 (słownie: cztery miliony) akcji zwykłych, imiennych serii A, o wartości nominalnej 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy) każda,-----
  - 6.000.000 (słownie: sześć milionów) akcji zwykłych, imiennych serii B, o wartości nominalnej 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy) każda,-----
  - 4.000.000 (słownie: cztery miliony) akcji zwykłych, imiennych serii C, o wartości nominalnej 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy) każda,-----
  - 6.000.000 (słownie: sześć milionów) akcji zwykłych, imiennych serii D, o wartości nominalnej 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy) każda. -----
- 2. Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.-----

#### § 8

- 1. Kapitał zakładowy Spółki może zostać podwyższony uchwałą Zarządu o kwotę nie większą niż 1.500.000,00 PLN (słownie jeden milion pięćset tysięcy złotych), najpóźniej do dnia 16 lutego 2015 roku (kapitał docelowy). Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie poprzez dokonanie jednego lub kilku

- kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego, przy czym akcje mogą być obejmowane tak za wkłady pieniężne, jak i niepieniężne (aporty). Zarząd decydować będzie w formie uchwały o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego. Uchwały Zarządu w sprawach ustalenia ceny emisyjnej oraz wydania akcji za wkłady niepieniężne wymagają zgody Rady Nadzorczej. -----
2. Uchwała Zarządu Spółki podjęta zgodnie z ust. 1, zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego i dla swej ważności wymaga formy aktu notarialnego. -----
  3. Zarząd Spółki może, za zgodą Rady Nadzorczej, wyłączyć lub ograniczyć prawo pierwszeństwa objęcia akcji Spółki przez dotychczasowych akcjonariuszy (prawo poboru) dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego dokonywanego w ramach udzielonego Zarządowi w Statucie Spółki upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego. -----

#### § 9

Założycielem Spółki jest LC Corp B.V. -----

#### § 10

1. Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub poprzez podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych akcji w zamian za gotówkę lub wkłady niepieniężne. -----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić przez przekazanie na ten cel funduszy własnych Spółki zgromadzonych w kapitale zapasowym lub kapitale rezerwowym. -----

#### § 11

1. Spółka tworzy zgodnie z bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa, następujące kapitały i fundusze: -----
  - a) kapitał zakładowy, -----
  - b) kapitał zapasowy, -----
  - c) fundusze celowe, których utworzenie jest wymagane przepisami prawa. -----
2. Niezależnie od kapitałów i funduszy, o których mowa w § 11 ust. 1 (a) - (c) Spółka może, na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia, tworzyć fundusze rezerwowe na pokrycie szczególnych strat lub wydatków oraz fundusze celowe. Zasady zasilania i przeznaczania zgromadzonych na nich środków zostaną określone uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----

#### § 12

Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne, oraz warianty subskrypcyjne. -----



## ROZDZIAŁ IV Prawa i obowiązki Akcjonariuszy

### § 13

1. Akcjonariusze są zobowiązani jedynie do świadczeń określonych w niniejszym Statucie. -----
2. Akcjonariusz jest zobowiązany do wniesienia pełnego wkładu na akcje. -----
3. Akcje są niepodzielne.-----
4. Na zasadach określonych w obowiązujących przepisach prawa akcje mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Nabycie przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia wymaga zgody Rady Nadzorczej.-----

### § 14

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. -----
2. Walne Zgromadzenie określi, w uchwale o przeznaczeniu zysku do wypłaty akcjonariuszom, dzień, według którego ustalona zostanie lista akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy. -----
3. Na warunkach i w granicach określonych przepisami kodeksu spółek handlowych, Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, uprawniony jest do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiadać będzie wystarczające środki na wypłatę. -----

## ROZDZIAŁ V Władze Spółki

### § 15

- Organami Spółki są: -----
1. Zarząd,
  2. Rada Nadzorcza, -----
  3. Walne Zgromadzenie. -----

### Zarząd

### § 16

1. W skład Zarządu wchodzi od 1 (słownie: jednego) do 6 (słownie: sześciu) członków. -----
2. Członkowie Zarządu, w tym Prezes, są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą, z tym że członków pierwszego Zarządu powołuje Założyciel.-----

3. Członkowie Zarządu wybierani są na okres trzyletniej kadencji. Ponowne powołania tej samej osoby na członka Zarządu są dopuszczalne na kadencje nie dłuższe niż trzy lata każda. -----
4. Członek Zarządu może być w każdym czasie odwołany. W przypadku odwołania członka Zarządu w czasie trwania jego kadencji i powołania w to miejsce innej osoby, kadencja osoby nowo powołanej kończy się wraz z kadencją całego Zarządu. To samo dotyczy również przypadku odwołania całego Zarządu w toku kadencji i powołania nowego składu Zarządu, a także przypadku rozszerzenia składu Zarządu w toku kadencji o nowo powołanych członków. -----
5. Mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Mandat członka Zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Zarządu. -----
6. Zarząd Spółki kieruje całokształtem działalności Spółki, reprezentuje Spółkę na zewnątrz. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy niezastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. -----
7. W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń w imieniu spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. -----
8. Zarząd przedstawia Radzie Nadzorczej do zaopiniowania wszelkie wnioski oraz projekty uchwał kierowane na obrady Walnego Zgromadzenia. Zarząd przedkłada Walnemu Zgromadzeniu wnioski lub projekty uchwał łącznie z opinią wydaną przez Radę Nadzorczą lub informacją o nie wydaniu przez Radę Nadzorczą opinii wskazanej w § 21 ust. 2 niniejszego Statutu. -----
9. Tryb działania Zarządu, a także sprawy, które mogą być powierzone poszczególnym jego członkom oraz sprawy, które wymagają uchwały Zarządu określi szczegółowo Regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu i jego zmiany są uchwalane przez Zarząd i zatwierdzane uchwałą Rady Nadzorczej. -----
10. Członkowie Zarządu mogą, za zgodą Rady Nadzorczej, zajmować się interesami konkurencyjnymi lub uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu, w tym w innej spółce zależnej od Spółki. -----

#### § 17

W umowach i sporach między Spółką a członkiem Zarządu Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza lub pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----

#### Rada Nadzorcza

#### § 18

1. Rada Nadzorcza jest powoływana w liczbie od 3 (słownie: trzech) do 7 (słownie: siedmiu) członków, na okres trzyletniej kadencji. W powyższych granicach liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie, jednakże, gdy choćby jeden z członków Rady Nadzorczej jest wybierany w drodze głosowania grupami



(tj. w trybie art. 385 § 5-9 Kodeksu spółek handlowych), Rada Nadzorcza powołana w takim przypadku składa się z 4 (czterech) członków.-----

2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są przez Walne Zgromadzenie, z tym że członków pierwszej Rady Nadzorczej powołuje Założyciel.-----
3. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na okres wspólnej kadencji.-----
4. Uchwała o powołaniu członka Rady Nadzorczej może określać jego funkcję w Radzie.-----
5. Członek Rady Nadzorczej może być w każdym czasie odwołany. W przypadku odwołania członka Rady Nadzorczej w toku kadencji i powołania w to miejsce innej osoby, kadencja osoby nowo powołanej kończy się wraz z kadencją całej Rady. To samo dotyczy również przypadku odwołania całej Rady w toku kadencji i powołania nowego składu Rady Nadzorczej, a także przypadku rozszerzenia składu Rady w toku kadencji o nowo powołanych członków.-----
6. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Rady Nadzorczej.-----
7. Ponowne powołania tej samej osoby na członka Rady Nadzorczej są dopuszczalne na kadencje nie dłuższe niż trzy lata każda.-----

#### § 19

1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.-----
2. W przypadku braku quorum na posiedzeniu Rady Nadzorczej, Przewodniczący wyznaczy następne posiedzenie, które odbędzie się nie później niż w terminie 14 dni od posiedzenia, które nie odbyło się z powodu braku quorum.-----
3. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, o ile niniejszy Statut nie stanowi inaczej.-----
4. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos przewodniczącego Rady Nadzorczej.-----
5. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.-----
6. Podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość jest dopuszczalne. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy Członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.-----
7. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 5 i 6 nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób.-----

#### § 20

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki w zakresie ustalonym przepisami kodeksu spółek handlowych i niniejszego Statutu. Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz spraw przewidzianych w obowiązujących przepisach, należy: ----

- a) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, -----
- b) czasowe zawieszanie Zarządu Spółki lub poszczególnych jego członków w czynnościach, -----
- c) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu, -----
- d) zatwierdzenie Regulaminu Zarządu, -----
- e) udzielanie członkom Zarządu zgody na zaangażowanie się w działalność konkurencyjną dla Spółki, -----
- f) wybór biegłego rewidenta Spółki, -----
- g) zatwierdzanie rocznego budżetu oraz wprowadzenie zmian do takich budżetów, ---
- h) udzielanie zgody na połączenie z innym podmiotem, -----
- i) opiniowanie wniosku o likwidację Spółki przed jego przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu, -----
- j) zatwierdzenie limitów zadłużenia Spółki oraz podejmowanie decyzji co do zwiększenia takich limitów, -----
- k) udzielanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań finansowych, których wartość przekracza limity zatwierdzone przez Radę Nadzorczą, -----
- l) udzielanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości przez Spółkę, -----
- m) opiniowanie proponowanych zmian Statutu Spółki oraz projektów innych uchwał przed ich przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu, -----
- n) udzielanie zgody na zawarcie przez spółkę umowy, innej transakcji lub kilku powiązanych umów lub innych transakcji wykraczających poza zakres zwykłej działalności Spółki lub niezwiązanych z podstawową działalnością Spółki, których łączna wartość przekracza 1.500.000,00 PLN, -----
- o) udzielanie zgody na nabycie, zbycie, wydzierżawienie i rozporządzenie jakimikolwiek składnikami majątku lub innymi aktywami Spółki w ramach transakcji wykraczającej poza zakres zwykłej działalności Spółki lub niezwiązanych z podstawową działalnością Spółki, których wartość przekracza 1.000.000,00 PLN, -----
- p) wyrażanie zgody na udzielenie poręczenia, podpisanie w imieniu Spółki jakichkolwiek weksli zabezpieczających zobowiązania osób lub podmiotów trzecich oraz podjęcie wszelkich czynności mających na celu zabezpieczenie zobowiązań innych osób lub podmiotów, których wartość przekracza 1.500.000,00 PLN, -----
- q) udzielanie zgody na objęcie lub nabycie akcji lub udziałów w innych spółkach lub dokonanie innej inwestycji w inne spółki lub przystąpienie do wspólnego przedsięwzięcia w przypadku, gdy wartość pojedynczej inwestycji przekracza 1.500.000,00 PLN, -----
- r) zatwierdzanie limitu kwoty obciążeń na składnikach majątkowych Spółki (zastawów, hipotek lub innych obciążeń) oraz podejmowanie decyzji, co do zwiększenia takich limitów, -----
- s) ustanawianie przez Spółkę obciążeń na składnikach jej majątku, w przypadku, gdy wartość takich obciążeń przekracza limity zatwierdzone przez Radę Nadzorczą, ----

- t) wyrażanie zgody na pełnienie przez członków Zarządu Spółki, funkcji członka zarządu w spółkach zależnych od Spółki, -----
- u) wyrażenie zgody na reprezentowanie Spółki przez członków Zarządu w stosunkach ze spółkami zależnymi, w szczególności do jednoczesnego reprezentowania (współreprezentowania) spółek od niej zależnych w stosunkach ze Spółką jako członek zarządu wszystkich tych spółek, -----
- v) wyrażanie zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia,-- -
- w) wyrażenie zgody na ustaloną przez Zarząd w trybie opisanym w §8 cenę emisyjną akcji oraz możliwości wydania akcji za wkłady niepieniężne,-----
- x) wykonywanie zadań Komitetu Audytu zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa. -----

#### § 21

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w razie zaistnienia potrzeby, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje jej Przewodniczący lub w razie jego nieobecności Zastępca Przewodniczącego, który wówczas przewodniczy obradom z zastrzeżeniem postanowień § 22 niniejszego Statutu. -----
2. Rada Nadzorcza wydaje opinię w sprawach wniosków oraz projektów uchwał przedkładanych przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu oraz podejmuje uchwały w sprawie wyrażenia lub odmowy wyrażenia zgody na czynności, o których mowa w § 20 niniejszego Statutu. -----
3. Rada Nadzorcza działa zgodnie z regulaminem uchwalonym przez Radę Nadzorczą i zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie. -----

#### § 22

1. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania Rady Nadzorczej, podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku. -- --
2. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia zgodnie z ust. 1, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad. -----

#### § 23

W razie zawieszenia w czynnościach lub stałej niemożności sprawowania czynności przez członków Zarządu powodujących, iż pozostała liczba członków zarządu Spółki jest niższa niż minimalna liczba członków określona w niniejszym Statucie, Rada Nadzorcza powinna niezwłocznie przedsięwziąć odpowiednie kroki celem uzupełnienia składu Zarządu. -----



## Walne Zgromadzenie

### § 24

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. -----

### § 25

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki najpóźniej w ciągu sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego. -----

### § 26

1. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki. -----
2. We wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy wskazać sprawy, które powinny być wniesione pod obrady. -----
3. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania zwyczajnego walnego zgromadzenia, jeżeli zarząd nie zwoła go w odpowiednim terminie, oraz nadzwyczajnego walnego zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. -----
4. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. ---
5. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. -----
6. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na czternaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia i zawierać powinno uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. -----

### § 27

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie podniósł sprzeciwu co do powzięcia uchwały.
2. Porządek obrad ustala organ zwołujący Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie jest uprawnione do dokonania zmian porządku obrad zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych. -----
3. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki albo w Warszawie. -----

### § 28

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji Spółki, o ile niniejszy Statut lub kodeks spółek handlowych nie stawiają surowszych warunków powzięcia uchwał. -----

2. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością głosów, o ile obowiązujące przepisy lub postanowienia niniejszego Statutu nie stawiają surowszych warunków powzięcia uchwał. -----
3. Zastawnik lub użytkownik akcji imiennych może wykonywać prawo głosu z akcji. -----
4. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. -----
5. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście bądź przez pełnomocnika.-----
6. Lista obecności zawierająca spis uczestników Walnego Zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji, które każdy z nich przedstawi i służącej im ilości głosów, podpisana przez przewodniczącego Walnego Zgromadzenia powinna być sporządzona niezwłocznie po wyborze przewodniczącego. -----

#### § 29

1. Głosowanie jest jawne. -----
2. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych oraz we wszystkich innych sprawach na żądanie przynajmniej jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu. -----

#### § 30

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności podejmowanie uchwał w sprawach: -----
- 1) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdań finansowych za poprzedni rok obrotowy,-----
- 2) podziału zysku oraz pokrycia strat za rok ubiegły,-----
- 3) określenia dnia, według którego ustalana jest lista akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy),-----
- 4) udzielenia absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków, -----
- 5) zmiany Statutu, -----
- 6) podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego Spółki,-----
- 7) wyłączenia prawa poboru akcji nowych emisji przez dotychczasowych Akcjonariuszy, -----
- 8) połączenia, podziału, rozwiązania lub likwidacji Spółki,-----
- 9) przekształcenia Spółki, -----
- 10) umarzenia akcji, -----
- 11) emisji obligacji zamiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa i warrantów subskrypcyjnych, -----
- 12) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego, -----
- 13) powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej, -----
- 14) ustalania wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,-----
- 15) zatwierdzenia Regulaminu działania Rady Nadzorczej,-----

- 16) wyboru pełnomocnika do reprezentacji Spółki w umowach i sporach z członkami Zarządu, -----
- 17) tworzenia lub likwidacji funduszy oraz kapitałów Spółki,-----
- 18) innych określonych w Statucie i w przepisach kodeksu spółek handlowych. ----
2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. -----

### § 31

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, przy czym w razie jego nieobecności inny członek Rady Nadzorczej, a następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącą. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. -----
2. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nie ma prawa, bez zgody Walnego Zgromadzenia, usuwać lub zmieniać kolejności spraw zamieszczonych w porządku obrad. -----
3. Usunięcie z porządku obrad Walnego Zgromadzenia bądź zaniechanie rozpatrywania przez Walne Zgromadzenie sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariusza wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek. Uchwała Walnego Zgromadzenia w tej sprawie wymaga większości 75% głosów reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu. -

## ROZDZIAŁ VI Rachunkowość Spółki

### § 32

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy Spółki rozpoczyna się z chwilą rejestracji i kończy 31 grudnia 2012 roku. -----

### § 33

1. Wypłata dywidendy powinna nastąpić w ciągu 3 miesięcy od zatwierdzenia sprawozdania finansowego i podjęcia uchwały o podziale zysku przez Walne Zgromadzenie z zastrzeżeniem postanowień § 14 ust. 3 niniejszego Statutu. -----
2. Terminy i miejsca wypłat dywidend ustala i ogłasza Zarząd. -----

### § 34

#### Koszty założenia Spółki

Wszystkie koszty, opłaty i wydatki związane z utworzeniem i rejestracją Spółki ponosi Spółka. -----



## **ROZDZIAŁ VII**

### **Postanowienia końcowe**

#### **§ 35**

Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Likwidację prowadzi się pod firmą Spółki z dodatkiem „w likwidacji”. Likwidatorami są członkowie Zarządu, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej. Uchwała taka zapada większością trzech czwartych głosów z uwzględnieniem wyjątków przewidzianych w przepisach Kodeksu spółek handlowych. -----

#### **§ 36**

W sprawach nie uregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.” -----

**UCHWAŁA NUMER 2**  
**NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**  
**SPÓŁKI POD FIRMĄ**  
**GETBACK SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU**  
**Z DNIA 28.03.2017 R.**  
**W SPRAWIE ZMIANY STATUTU SPÓŁKI**

§1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia uchylić § 7 ust. 1 Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.000.000,00 zł (słownie: cztery miliony złotych) i dzieli się na:

- 16.000.000 (słownie: szesnaście milionów) akcji zwykłych, imiennych serii A, o wartości nominalnej 0,05 zł (słownie: pięć groszy) każda,
- 24.000.000 (słownie: dwadzieścia cztery miliony) akcji zwykłych, imiennych serii B, o wartości nominalnej 0,05 zł (słownie: pięć groszy) każda,
- 16.000.000 (słownie: szesnaście milionów) akcji zwykłych, imiennych serii C, o wartości nominalnej 0,05 zł (słownie: pięć groszy) każda,
- 24.000.000 (słownie: dwadzieścia cztery miliony) akcji zwykłych, imiennych serii D, o wartości nominalnej 0,05 zł (słownie: pięć groszy) każda.”

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia uchylić § 7 ust. 2 Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

„Akcje imienne serii A, serii B, serii C oraz serii D staną się akcjami na okaziciela z chwilą ich dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi („Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi”).”

3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia uchylić § 7 ust. 3 Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

„Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna w okresie, w którym akcje te pozostają zdematerializowane w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.”

4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia uchylić § 8 Statutu Spółki i wpisać w jego miejsce wzmiankę: „*uchylony*.”

5. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić § 10 ust. 1 Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

„Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub poprzez podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych akcji w zamian za wkłady pieniężne lub wkłady niepieniężne.”

6. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić § 14 ust. 3 Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

„Na warunkach i w granicach określonych przepisami ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („**Kodeks spółek handlowych**”), Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, uprawniony jest do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiadać będzie wystarczające środki na wypłatę.”

7. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić tytuł rozdziału V Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie: „Organy Spółki.”

8. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić § 16 ust. 3 Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

„Członkowie Zarządu wybierani są na okres trzyletniej wspólnej kadencji. Ponowne powołania tej samej osoby na członka Zarządu są dopuszczalne na kadencje nie dłuższe niż trzy lata każda.”

9. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić § 16 ust. 4 Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

„Członek Zarządu może być w każdym czasie odwołany. W przypadku odwołania członka Zarządu w czasie trwania jego kadencji i powołania w to miejsce innej osoby, kadencja osoby nowo powołanej kończy się wraz z kadencją całego Zarządu. To samo dotyczy również przypadku rozszerzenia składu Zarządu w toku kadencji o nowo powołanych członków.”

10. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić § 16 ust. 10 Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

„Członkowie Zarządu mogą, za zgodą Rady Nadzorczej, zajmować się interesami konkurencyjnymi lub uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu, w tym w innej spółce zależnej (w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych) od Spółki.”

11. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia dodać § 16 ust. 11 Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

„Na zasadach oraz w zakresie określonym przez bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa członek Zarządu informuje Zarząd o zaistniałym konflikcie lub sprzeczności interesów lub możliwości ich powstania oraz nie bierze udziału w rozstrzyganiu spraw, w których może wystąpić taki konflikt lub sprzeczność interesów.”

12. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić § 18 ust. 1 Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

„Rada Nadzorcza jest powoływana w liczbie od 5 (słownie: pięciu) do 7 (słownie: siedmiu) członków na okres trzyletniej kadencji. W powyższych granicach liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie, jednakże, gdy choćby jeden z członków Rady Nadzorczej jest wybierany w drodze głosowania oddzielnymi grupami (tj. w trybie art. 385 § 5-9 Kodeksu spółek handlowych), na potrzeby wyboru Rady Nadzorczej w tym trybie dokonuje się wyboru 5 (słownie: pięciu) członków Rady Nadzorczej.”

13. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić § 18 ust. 4 Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

„Uchwała o powołaniu członka Rady Nadzorczej może określić jego funkcję w Radzie, w szczególności funkcję Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Postanowienie zdania poprzedzającego nie dotyczy sytuacji, w której, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, powierzenie danej funkcji w Radzie Nadzorczej następuje na podstawie uchwały Rady Nadzorczej. W przypadku, gdy w uchwałach o powołaniu członków Rady Nadzorczej nie wskazano Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, wyboru Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej dokonuje sama Rada Nadzorcza spośród jej członków.”

14. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić § 18 ust. 5 Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

„Członek Rady Nadzorczej może być w każdym czasie odwołany. W przypadku odwołania członka Rady Nadzorczej w toku kadencji i powołania w to miejsce innej osoby, kadencja osoby nowo powołanej kończy się wraz z kadencją całej Rady. To samo dotyczy również przypadku rozszerzenia składu Rady w toku kadencji o nowo powołanych członków.”

15. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić § 19 ust. 4 Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

„W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.”

16. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić § 19 ust. 6 Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

„Podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość jest dopuszczalne. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.”

17. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić § 19 ust. 7 Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

„Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 5 i 6 nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej (w przypadku wyboru tych osób przez Radę Nadzorczą), powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób.”

18. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić § 20 Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

#### „§ 20

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki w zakresie ustalonym przepisami Kodeksu spółek handlowych i niniejszego Statutu. Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz spraw przewidzianych w obowiązujących przepisach, należy:

- a) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
- b) czasowe zawieszanie Zarządu Spółki lub poszczególnych jego członków w czynnościach,
- c) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu,
- d) zatwierdzenie Regulaminu Zarządu,
- e) udzielanie członkom Zarządu zgody na zaangażowanie się w działalność konkurencyjną dla Spółki,
- f) wybór biegłego rewidenta Spółki,
- g) zatwierdzanie rocznego budżetu oraz wprowadzenie zmian do takich budżetów,
- h) *[uchylony]*,
- i) opiniowanie wniosku o likwidację Spółki przed jego przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu,



- j) zatwierdzenie limitów zadłużenia Spółki oraz podejmowanie decyzji co do zwiększenia takich limitów,
- k) udzielanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań finansowych, których wartość przekracza limity zatwierdzone przez Radę Nadzorczą,
- l) udzielanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości przez Spółkę,
- m) opiniowanie proponowanych zmian Statutu Spółki oraz projektów innych uchwał przed ich przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu,
- n) udzielanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy, innej transakcji lub kilku powiązanych umów lub innych transakcji wykraczających poza zakres zwykłej działalności Spółki lub niezwiązanych z podstawową działalnością Spółki, których łączna wartość przekracza 1.500.000,00 PLN,
- o) udzielanie zgody na nabycie, zbycie, wydzierżawienie i rozporządzenie jakimikolwiek składnikami majątku lub innymi aktywami Spółki w ramach transakcji wykraczającej poza zakres zwykłej działalności Spółki lub niezwiązanych z podstawową działalnością Spółki, których wartość przekracza 1.000.000,00 PLN,
- p) wyrażanie zgody na udzielenie poręczenia, podpisanie w imieniu Spółki jakichkolwiek weksli zabezpieczających zobowiązania osób lub podmiotów trzecich oraz podjęcie wszelkich czynności mających na celu zabezpieczenie zobowiązań innych osób lub podmiotów, których wartość przekracza 1.500.000,00 PLN,
- q) udzielanie zgody na objęcie lub nabycie akcji lub udziałów w innych spółkach lub dokonanie innej inwestycji w inne spółki lub przystąpienie do wspólnego przedsięwzięcia w przypadku, gdy wartość pojedynczej inwestycji przekracza 1.500.000,00 PLN,
- r) zatwierdzanie limitu kwoty obciążeń na składnikach majątkowych Spółki (zastawów, hipotek lub innych obciążeń) oraz podejmowanie decyzji, co do zwiększenia takich limitów,
- s) ustanawianie przez Spółkę obciążeń na składnikach jej majątku, w przypadku, gdy wartość takich obciążeń przekracza limity zatwierdzone przez Radę Nadzorczą,
- t) wyrażanie zgody na pełnienie przez członków Zarządu Spółki, funkcji członka zarządu w spółkach zależnych od Spółki,
- u) wyrażenie zgody na reprezentowanie Spółki przez członków Zarządu w stosunkach ze spółkami zależnymi, w szczególności do jednoczesnego reprezentowania (współreprezentowania) spółek od niej zależnych w stosunkach ze Spółką jako członek zarządu wszystkich tych spółek,



- v) wyrażanie zgody na pełnienie przez członków Zarządu Spółki funkcji członków zarządów lub członków rad nadzorczych, komisji rewizyjnych lub rad dyrektorów spółek spoza grupy kapitałowej Spółki; na potrzeby niniejszego Statutu przez „grupę kapitałową Spółki” rozumie się Spółkę oraz jej spółki zależne,
- w) [uchylony],
- x) poczynwszy od dnia pierwszego notowania akcji Spółki na rynku regulowanym w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi („**Dzień Pierwszego Notowania**”) – wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem Spółki posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce lub podmiotem powiązanym ze Spółką, z wyłączeniem transakcji typowych i zawieranych na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej Spółki.”

19. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić § 21 ust. 1 Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

„Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w razie zaistnienia potrzeby, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje jej Przewodniczący lub w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący. W razie nieobecności Przewodniczącego, Wiceprzewodniczący przewodniczy obradom z zastrzeżeniem postanowień § 22 niniejszego Statutu.”

20. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić § 21 ust. 3 Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

„Rada Nadzorcza działa zgodnie z regulaminem uchwalonym przez Radę Nadzorczą i zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie (Regulamin Rady Nadzorczej).”

21. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić § 22 ust. 2 Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

„Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia zgodnie z ust. 1, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, godzinę, miejsce i proponowany porządek obrad.”

22. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki po § 22 Statutu postanawia dodać § 23<sup>(1)</sup> Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

„§ 23<sup>(1)</sup>

1. Poczynwszy od Dnia Pierwszego Notowania przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i podmiotów

mających znaczące powiązania ze Spółką („**Niezależni Członkowie Rady Nadzorczej**”).

2. W zakresie kryteriów niezależności Niezależnych Członków Rady Nadzorczej stosuje się Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) („**Zalecenie 2005/162/WE**”) („**Załącznik II**”), albo, w przypadku zastąpienia Załącznika II – regulacji zastępujących Załącznik II, z uwzględnieniem wymogów wynikających z regulacji obowiązujących na danym rynku regulowanym, na którym są notowane akcje Spółki. Niezależnie od postanowień punktu 1 lit. (b) Załącznika II, osoba będąca pracownikiem Spółki, spółki zależnej Spółki bądź spółki stowarzyszonej ze Spółką, jak również osoba związana z tymi podmiotami umową o podobnym charakterze, nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności. Za powiązanie z akcjonariuszem Spółki wykluczające przymiot niezależności danego członka Rady Nadzorczej rozumie się także rzeczywiste i istotne powiązania z akcjonariuszem Spółki posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.
3. Niezależny Członek Rady Nadzorczej przekazuje pozostałym członkom Rady Nadzorczej oraz Zarządowi oświadczenie o spełnieniu przez niego kryteriów niezależności, o których mowa w niniejszym paragrafie.
4. W przypadku gdy wyłącznie jeden z członków Rady Nadzorczej bądź żaden z członków Rady Nadzorczej nie spełnia kryteriów niezależności, o których mowa w niniejszym paragrafie, jednakże w skład Rady Nadzorczej wchodzi minimalna liczba członków Rady Nadzorczej wymagana przez niniejszy Statut, Rada Nadzorcza jest zdolna do działania i wykonywania swoich praw i obowiązków, w szczególności do podejmowania wiążących uchwał.
5. Utrata przez członka Rady Nadzorczej statusu Niezależnego Członka Rady Nadzorczej nie ma wpływu na ważność mandatu tego członka Rady Nadzorczej.”

23. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki po § 23<sup>(1)</sup> Statutu postanawia dodać § 23<sup>(2)</sup> Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

„§ 23<sup>(2)</sup>

1. Rada Nadzorcza może tworzyć, a w przypadkach określonych przez bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa tworzy, komitety działające w ramach Rady Nadzorczej (komitety Rady Nadzorczej). W skład danego komitetu Rady Nadzorczej wchodzi członkowie Rady Nadzorczej wybrani przez Radę Nadzorczą. Skład, kompetencje, zadania i zasady funkcjonowania danego komitetu Rady Nadzorczej określają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa, niniejszy Statut, Regulamin Rady Nadzorczej oraz, w zakresie nieuregulowanym

- w niniejszym Statucie lub w Regulaminie Rady Nadzorczej, regulamin danego komitetu Rady Nadzorczej uchwalony przez Radę Nadzorczą.
2. Począwszy od dnia uzyskania przez Spółkę statusu „jednostki zainteresowania publicznego” w rozumieniu bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa dotyczących komitetów audytu w jednostkach zainteresowania publicznego, zobowiązanej w myśl tych przepisów do ustanowienia komitetu audytu, w ramach Rady Nadzorczej działa Komitet Audytu. W skład Komitetu Audytu wchodzi co najmniej 3 (słownie: trzech) członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczący Komitetu Audytu.
  3. Przynajmniej 1 (słownie: jeden) członek Komitetu Audytu powinien posiadać kwalifikacje, wiedzę i umiejętności określone przez bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa dotyczące komitetów audytu w jednostkach zainteresowania publicznego. Dla uniknięcia wątpliwości, członek Rady Nadzorczej, o którym mowa w niniejszym ustępie, może być jednocześnie Niezależnym Członkiem Rady Nadzorczej.
  4. W zakresie określonym przez bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa dotyczące komitetów audytu w jednostkach zainteresowania publicznego członek bądź członkowie Komitetu Audytu powinni spełniać warunki niezależności wskazane przez te przepisy. Dla uniknięcia wątpliwości, członek Rady Nadzorczej, o którym mowa w niniejszym ustępie, może być jednocześnie Niezależnym Członkiem Rady Nadzorczej.
  5. Komitetowi Audytu przewodniczy członek Rady Nadzorczej spełniający warunki niezależności, o których mowa w ust. 4 powyżej.
  6. Kompetencje, zadania i zasady funkcjonowania Komitetu Audytu są ustalane z uwzględnieniem: (i) bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa dotyczących komitetów audytu w jednostkach zainteresowania publicznego, oraz (ii) Załącznika I do Zalecenia 2005/162/WE.
  7. Kompetencje, zadania i zasady funkcjonowania innych komitetów Rady Nadzorczej są ustalane z uwzględnieniem Załącznika I do Zalecenia 2005/162/WE.

24. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki po § 23<sup>(2)</sup> Statutu postanawia dodać § 23<sup>(3)</sup> Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

„§ 23<sup>(3)</sup>

Członek Rady Nadzorczej informuje Radę Nadzorczą o zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania oraz nie bierze udziału w głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.”



25. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić § 25 Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.”

26. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić § 26 Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

„§ 26

1. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki.
2. [uchylony]
3. Rada Nadzorcza może zwołać zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w odpowiednim terminie, oraz nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.
4. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.
5. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia.
6. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi w terminie wskazanym przez Kodeks spółek handlowych i zawierać powinno uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad.”

27. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić § 27 ust. 1 Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

„W sprawach nieobjętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.”

28. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić § 27 ust. 2 Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

„Porządek obrad ustala zwołujący Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie jest uprawnione do dokonania zmian porządku obrad zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych.”

29. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić § 28 Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

**„§ 28**

1. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji Spółki, o ile niniejszy Statut lub Kodeks spółek handlowych nie stawiają surowszych warunków powzięcia uchwał.
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością głosów, o ile obowiązujące przepisy lub postanowienia niniejszego Statutu nie stawiają surowszych warunków powzięcia uchwał.
3. *[uchylony]*
4. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.
5. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika.
6. Lista obecności zawierająca spis uczestników Walnego Zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji, które każdy z nich przedstawia, i służących im głosów, podpisana przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, powinna być sporządzona niezwłocznie po wyborze Przewodniczącego i wyłożona podczas obrad Walnego Zgromadzenia.”

30. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić § 30 Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

**„§30**

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności podejmowanie uchwał w sprawach:
  - 1) rozpatrzenia i zatwierdzania sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdań finansowych za poprzedni rok obrotowy,
  - 2) podziału zysku oraz pokrycia strat za rok ubiegły,
  - 3) określenia dnia, według którego ustalana jest lista akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy), oraz terminu wypłaty dywidendy,

- 4) udzielenia absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
  - 5) zmiany Statutu,
  - 6) podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego Spółki,
  - 7) wyłączenia prawa poboru akcji nowych emisji dotychczasowych Akcjonariuszy,
  - 8) połączenia, podziału, rozwiązania lub likwidacji Spółki,
  - 9) przekształcenia Spółki,
  - 10) wyrażania zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia oraz umarzania akcji,
  - 11) emisji obligacji zamiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa i warrantów subskrypcyjnych,
  - 12) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
  - 13) powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej,
  - 14) ustalania wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
  - 15) zatwierdzania Regulaminu Rady Nadzorczej,
  - 16) wyboru pełnomocnika do reprezentacji Spółki w umowach i sporach z członkami Zarządu,
  - 17) tworzenia lub likwidacji funduszy oraz kapitałów Spółki,
  - 18) innych określonych w Statucie, przepisach Kodeksu spółek handlowych lub innych powszechnie obowiązujących przepisach prawa.
2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.”

31. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić § 31 ust. 3 Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

„Usunięcie z porządku obrad Walnego Zgromadzenia bądź zaniechanie rozpatrywania przez Walne Zgromadzenie sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariusza wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek.



Uchwała Walnego Zgromadzenia w tej sprawie wymaga większości trzech czwartych głosów reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.”

32. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki po § 31 Statutu postanawia dodać § 31<sup>(1)</sup> Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

„§ 31<sup>(1)</sup>

Począwszy od Dnia Pierwszego Notowania Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej uczestniczą w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.”

33. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia uchylić dotychczasową treść § 33 Statutu Spółki i wpisać w miejsce jego dotychczasowej treści wzmiankę: „[uchylony]”.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem, że zmiana Statutu wskazana w § 1 niniejszej uchwały uzyskuje moc obowiązującą od jej wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

W przeprowadzonym głosowaniu nad powyższą uchwałą brało udział 20.000.000 akcji stanowiących 100 % kapitału zakładowego, z których oddano 20.000.000 głosów ważnych, w tym:-

- 20.000.000 głosów „za”,
- 0 głosów „przeciw”,
- 0 głosów „wstrzymujących”.

Sprzeciwów nie zgłoszono.

Przewodniczący stwierdził, że uchwała powyższa została podjęta.

## 21. Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych niniejszą Notą Informacyjną

### Uchwała nr 213/2016

Zarządu GetBACK S.A. z siedzibą we Wrocławiu z dnia 13 września 2016 r.  
w sprawie emisji obligacji serii GK

Zarząd GetBACK S.A. (dalej: „Spółka”, „Emitent”) działając na podstawie art. 2 ust. 1 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r. poz. 238) uchwała co następuje:

#### § 1. Emisja obligacji.

1. Spółka wyemituje od 1.000 (jeden tysiąc) do 5.000 (pięć tysięcy) sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii GK o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej od 1.000.000,00 (jeden milion) złotych do 5.000.000,00 (pięć milionów) złotych („Obligacje serii GK”).
2. Cena emisyjna jednej Obligacji serii GK, będzie równa jej wartości nominalnej.
3. Oprocentowanie Obligacji serii GK w stosunku do ich wartości nominalnej będzie stałe i będzie wynosiło 6% (sześć procent) w skali roku.
4. Oprocentowanie wypłacane będzie co 3 (trzy) miesiące.
5. Spółka wykupi Obligacje serii GK w terminie 24 (dwudziestu czterech) miesięcy od dnia ich przydziału po ich wartości nominalnej, z zastrzeżeniem prawa Spółki i Obligatariuszy do wcześniejszego wykupu Obligacji, którego zasady zostaną szczegółowo opisane w Warunkach Emisji Obligacji serii GK.
6. Obligacje serii GK nie zostaną zabezpieczone.
7. Emisja Obligacji serii GK nie będzie podzielona na transze.
8. Prawa z Obligacji serii GK mogą być przenoszone bez żadnych ograniczeń.
9. Zamiarem Spółki jest wprowadzenie przydzielonych Obligacji do obrotu i notowań w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
10. Obligacje nie będą miały formy dokumentu i będą zapisane w ewidencji prowadzonej przez wybraną firmę inwestycyjną, a następnie, od chwili rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych – na rachunkach papierów wartościowych Obligatariuszy.

#### § 2. Warunki emisji i propozycja nabycia.

Zarząd ustala niniejszym Warunki Emisji Obligacji serii GK w brzmieniu stanowiącym Załącznik nr 1 do uchwały oraz wzór Propozycji Nabycia w brzmieniu stanowiącym Załącznik nr 2 uchwały.


#### § 3. Oferta.

1. Emitent będzie oferował Obligacje serii GK w ramach oferty prywatnej, skierowanej do nie więcej niż 149 osób, na zasadach opisanych w Warunkach Emisji.
2. Oferta Obligacji serii GK dojdzie do skutku, jeśli w terminach określonych w Warunkach Emisji zostanie prawidłowo subskrybowanych i opłaconych co najmniej 1.000 (jeden tysiąc) Obligacji serii GK.




#### § 4. Postanowienia końcowe

Uchwała zostanie podjęta w trybie obiegowym.

W głosowaniu jawnym oddano głosy:

	DATA	ZA	PRZECIW	WSTRZYMUJĘ SIĘ
Konrad Kąkolewski – Prezes Zarządu	13.09 2016			



Paweł Trybuchowski – Wiceprezes Zarządu	13.09 2016			
Anna Paczuska – Wiceprezes Zarządu	13.09 2016			
Michał Synoś – Członek Zarządu	13.09 2016			
Mariusz Brysik – Członek Zarządu				

§ 4

W głosowaniu jawnym oddano 4 głosy. Za podjęciem Uchwały oddano 4 głosy. Przeciwko Uchwale oddano 0 głosów. Oddano 0 głosów wstrzymujące się.

W związku z powyższym uchwała nr 213/2016 została podjęta.

Niniejsza Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

**UCHWAŁA nr 240/2016**  
**z dnia 3 października 2016 r.**  
**Zarządu GetBACK S.A. z siedzibą we Wrocławiu**

**w sprawie dojścia do skutku emisji Obligacji serii GK oraz ich przydziału**

Zarząd GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu ("Spółka") w związku treścią art. 2 ust. 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tj. Dz. U. z 2015 r. poz. 238) oraz w związku z Uchwałą nr 213/2016 Zarządu Spółki z dnia 13 września 2016 r. w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii GK, postanawia, co następuje:

**§ 1**

Zarząd Spółki stwierdza, że emisja Obligacji na okaziciela serii GK doszła do skutku tj. zostało należycie subskrybowanych i opłaconych 1.520 (słownie: jeden tysiąc pięćset dwadzieścia) sztuk obligacji na okaziciela serii GK o łącznej wartości nominalnej 1 520 000,00 zł (jeden milion pięćset dwadzieścia tysięcy złotych).

**§ 2**

Zarząd dokonuje przydziału Obligacji serii GK na rzecz inwestorów, którzy zgodnie z warunkami emisji Obligacji na okaziciela serii GK złożyli prawidłowy zapis na Obligacje serii GK oraz dokonali wpłaty pełnej ceny emisyjnej za Obligacje serii GK.

**§ 3**

Wykaz imienny inwestorów, którym przydzielono Obligacje serii GK wraz z liczbą przydzielonych Obligacji serii GK stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

**§ 4**

Uchwała zostanie podjęta w trybie obiegowym.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

	DATA	ZA	PRZECIW	WSTRZYMUJĘ SIĘ
Konrad Kąkolewski – Prezes Zarządu	03.10.2016			
Paweł Trybuchowski – Wiceprezes Zarządu	03.10.2016			
Anna Paczuska – Wiceprezes Zarządu	03.10.2016			
Wojciech Małek – Członek Zarządu				
Mariusz Brysek – Członek Zarządu	03.10.2016			

**§ 5**

W głosowaniu jawnym oddano 4 głosów. Za podjęciem Uchwały oddano 4 głosów. Przeciwko Uchwale oddano 0 głosów. Oddano 0 głosów wstrzymujące się.

W związku z powyższym uchwała nr 240/2016 została podjęta.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.



## 22. Warunki Emisji Obligacji serii GK

Załącznik nr 1 do Uchwały nr 213/2016 z dnia 13 września 2016 r. Zarządu GetBACK S.A.  
WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII GK

**Załącznik nr 1**  
**do Uchwały nr 213/2016**  
**z dnia 13 września 2016 r.**  
**Zarządu GetBACK Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą we Wrocławiu**

**WARUNKI EMISJI**  
**24-MIESIĘCZNYCH ODSETKOWYCH**  
**OBLIGACJI NA OKAZICIELA SERII GK**  
**GetBACK Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą we Wrocławiu**

**w liczbie nie mniejszej niż 1.000 (słownie: jeden tysiąc) sztuk i nie większej niż 5.000 (słownie: pięć tysięcy) sztuk na łączną kwotę nie mniejszą niż 1.000.000 zł (słownie: jeden milion złotych) i nie większą niż 5.000.000 zł (słownie: pięć milionów złotych)**

NINIEJSZE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI OKREŚLAJĄ PRAWA I OBOWIĄZKI EMITENTA I OBLIGATARIUSZY

### 1. Definicje:

W niniejszych Warunkach Emisji terminy pisane wielką literą mają następujące znaczenie:

<b>ASO</b>	Rynek obligacji pod nazwą Catalyst będący alternatywnym systemem obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o Obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zgodnie z Regulaminem ASO.
<b>Cena emisyjna</b>	Cena, po jakiej sprzedawane są Obligacje, wynosząca 1.000 (słownie: jeden tysiąc) złotych za każdą Obligację.
<b>Dzień (Data) Emisji</b>	Dzień Przydziału Obligacji, będący zarazem pierwszym dniem Okresu Odsetkowego.
<b>Dzień Płatności Odsetek</b>	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego. Jeżeli data wypłaty odsetek wypada w dniu wolnym od pracy, wypłata świadczenia następuje w najbliższym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu.
<b>Dzień Przedterminowego Wykupu</b>	Dzień, w którym może być dokonany Przedterminowy Wykup na zasadach określonych w pkt 17.2 i 17.3 niniejszych Warunków Emisji.
<b>Dzień Przydziału</b>	Dzień przydziału Obligacji na rzecz inwestorów, którzy złożyli zapis i dokonali wpłaty na Obligacje zgodnie z Warunkami Emisji, dokonywany przez Zarząd Emitenta.
<b>Dzień Roboczy</b>	Każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dni ustawowo wolne od pracy, w którym Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. albo firma inwestycyjna prowadząca Ewidencję prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji.
<b>Dzień Ustalenia Prawa</b>	Dzień, w którym ustalone jest prawo do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty odsetek lub wykupu Obligacji, który przypadać będzie na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem Okresu Odsetkowego lub przed Dniem Wykupu.



Załącznik nr 1 do Uchwały nr 213/2016 z dnia 13 września 2016 r. Zarządu GetBACK S.A.

## WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII GK

<b>Dzień Wykupu</b>	Dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony na dzień 2 października 2018 r.
<b>Emitent, Spółka, GetBACK</b>	GetBACK Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Powstańców Śląskich 2-4, 53-333 Wrocław, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000413997, z kapitałem zakładowym w wysokości 4.000.000 złotych wpłaconym w całości.
<b>Ewidencja</b>	Ewidencja Obligatariuszy prowadzona przez firmę inwestycyjną zgodnie z Ustawą o Obligacjach.
<b>GPW</b>	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
<b>KDPW</b>	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
<b>Kodeks Cywilny, KC</b>	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz. U. z 2014 r. poz. 121, z późn. zm.).
<b>KRS</b>	Krajowy Rejestr Sądowy.
<b>KSH</b>	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2013 r. poz. 1030, z późn. zm.).
<b>Obligacje</b>	Nie mniej niż 1.000 i nie więcej niż 5.000 sztuk obligacji na okaziciela serii GK o wartości nominalnej 1.000 zł każda.
<b>Obligatariusze</b>	Wszelcy posiadacze Obligacji w danym czasie.
<b>Odsetki</b>	Świadczenie pieniężne, o którym mowa w pkt 15 i 16 niniejszych Warunków Emisji.
<b>Okres Odsetkowy</b>	Liczony w dniach kalendarzowych okres, za jaki naliczane są Odsetki.
<b>Przedterminowy Wykup Obligacji</b>	Wykup Obligacji przed Dniem Wykupu zgodnie z pkt 17.2 i 17.3 niniejszych Warunków Emisji.
<b>Regulamin ASO</b>	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.).
<b>Rozporządzenie MAR</b>	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2013/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (rozporządzenie będzie stosowane od 3 lipca 2016 r.).
<b>Ustawa o Obligacjach</b>	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r. poz. 238).
<b>Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi</b>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2014 r. poz. 94).
<b>Warunki Emisji</b>	Niniejsze warunki emisji Obligacji stanowiące załącznik nr 1 do Uchwały Zarządu Spółki 213/2016 z dnia 13 września 2016 r.
<b>Zarząd</b>	Zarząd Emitenta.
<b>Zgromadzenie, Zgromadzenie Obligatariuszy</b>	Reprezentacja ogółu Obligatariuszy zwoływana i zorganizowana na podstawie Rozdziału 5 Ustawy o obligacjach i zgodnie z pkt 21 Warunków Emisji.

## 2. Postanowienia ogólne:

Obligacja serii GK jest papierem wartościowym emitowanym w serii, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty wartości nominalnej Obligacji i kwoty Odsetek na zasadach i w terminach określonych w niniejszych Warunkach Emisji. Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą dokonania po raz pierwszy zapisu Obligacji w Ewidencji, w rozumieniu art. 8 Ustawy o Obligacjach.

Załącznik nr 1 do Uchwały nr 213/2016 z dnia 13 września 2016 r. Zarządu GetBACK S.A.

**WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII GK**

Zamiarem Emitenta jest wprowadzenie Obligacji na rynek ASO, w związku z czym po wprowadzeniu doń Obligacji będą miały zastosowanie wszelkie regulacje obowiązujące na tym rynku (w tym w szczególności regulacje KDPW i GPW), co każdorazowy inwestor lub Obligatariusz przyjmuje do wiadomości, a nabywając Obligacje, wyraża na to zgodę.

**3. Rodzaj obligacji:**

Obligacje serii GK są obligacjami na okaziciela serii GK niemającymi postaci dokumentu.

**4. Emitent:**

GetBACK Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Powstańców Śląskich 2-4, 53-333 Wrocław, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000413997, z kapitałem zakładowym w wysokości 4.000.000 złotych wpłaconym w całości.

Adres strony internetowej Emitenta: [www.getbacksa.pl](http://www.getbacksa.pl)

**5. Decyzja Emitenta o emisji Obligacji:**

Obligacje na okaziciela serii GK zostały wyemitowane na podstawie Uchwały nr 213/2016 Zarządu Spółki z dnia 13 września 2016 r. w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii GK.

**6. Cel emisji:**

Celem Emisji Obligacji jest nabycie certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych oraz nabycie i obsługa portfeli wierzytelności a także pozyskanie kapitału na inne cele związane z realizacją strategii rozwoju Emitenta i jego grupy kapitałowej.

**7. Wartość nominalna jednej Obligacji:**

1.000 zł (słownie: tysiąc złotych).

**8. Cena emisyjna jednej Obligacji:**

1.000 zł (słownie: tysiąc złotych).

**9. Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia w ramach subskrypcji:**

5.000 (słownie: pięć tysięcy) Obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 5.000.000 zł (słownie: pięć milionów złotych).

**10. Minimalna liczba Obligacji objętych zapisem:**

20 (słownie: dwadzieścia) Obligacji.

**11. Liczba Obligacji niezbędna do dojścia emisji Obligacji do skutku (próg emisji):**

1.000 (słownie: jeden tysiąc) Obligacji.

**12. Subskrypcja Obligacji:**

Formularze Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji będą przyjmowane w terminie od 14 września do 29 września 2016 r. przez Polski Dom Maklerski S.A. - firmę inwestycyjną pełniącą funkcję podmiotu oferującego Obligacje. Wpłata na Obligacje musi nastąpić na rachunek Polskiego Domu Maklerskiego S.A. nie później niż do końca następnego dnia roboczego następującego po ostatnim dniu subskrypcji, tj. do 30 września 2016 r. (data uznania rachunku). Zapisy i wpłaty będą przyjmowane nie dłużej, niż do następnego



Załącznik nr 1 do Uchwały nr 213/2016 z dnia 13 września 2016 r. Zarządu GetBACK S.A.

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII GK

dnia roboczego następującego po dniu, w którym złożone zapisy na Obligacje i powiązane z nimi wpłaty przekroczą liczbę Obligacji oferowanych, jednak nie dłużej, niż do 29 września 2016 r.

Formularze Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji będą mogły być składane w postaci elektronicznej na adres e-mail albo poprzez elektroniczny formularz podmiotu oferującego Obligacje wskazane w Propozycji Nabycia Obligacji.

W przypadku gdy wpłata na Obligacje jest dokonywana z rachunku osoby nie będącej subskrybentem w tytule przelewu powinno się wskazać imię i nazwisko subskrybenta (albo nazwę w przypadku subskrybentów nie będących osobami fizycznymi) jako beneficjenta wpłaty pod rygorem nieuwzględnienia zapisu na Obligacje przy przydziale Obligacji.

Dniem Emisji jest 3 października 2016 r. W tym dniu zostanie dokonany przydział Obligacji i rozpocznie się pierwszy Okres Odsetkowy.

**13. Przydział Obligacji:**

**13.1.** Przydział Obligacji zostanie dokonany pod warunkiem subskrybowania i opłacenia przez inwestorów w sposób wskazany w pkt 12 Warunków Emisji liczby Obligacji co najmniej równej progowi emisji wskazanemu w pkt. 11 Warunków Emisji.

Podstawą, lecz nie gwarancją, dokonania przydziału Obligacji przez Emitenta będzie prawidłowo wypełniony i złożony przez inwestora w terminie subskrypcji Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia oraz dokonanie przez inwestora pełnej wpłaty na Obligacje, stanowiącej iloczyn liczby Obligacji wskazanej w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia oraz ceny emisyjnej jednej Obligacji nie później niż do końca następnego dnia roboczego po ostatnim dniu składania Formularzy Przyjęcia Propozycji Nabycia (data uznania rachunku).

Dokonanie w terminie wpłaty na mniejszą liczbę Obligacji niż wskazana w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia nie oznacza automatycznie nieważności Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia. Przy przydziale może on być traktowany jak złożony na liczbę Obligacji mającą pokrycie we wpłaconej kwocie (z uwzględnieniem zasady nieprzydzielania ułamkowych części Obligacji), jednak Emitent będzie miał także prawo w ogóle nie uwzględniać przy przydziale takiego Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia.

**13.2.** W przypadku, gdy liczba Obligacji objętych złożonymi Formularzami Przyjęcia Propozycji Nabycia, opłaconych i przyjętych do przydziału zgodnie z powyższymi zasadami, wyniesie nie więcej niż liczba oferowanych Obligacji, każdemu inwestorowi zostanie przydzielona taka liczba Obligacji, na jaką opiewał Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia.

**13.3.** Jeżeli łączna liczba Obligacji objętych złożonymi Formularzami Przyjęcia Propozycji Nabycia, opłaconymi i przyjętymi do przydziału zgodnie z powyższymi zasadami wyniesie więcej niż liczba oferowanych Obligacji, zapisy inwestorów będą podlegać redukcji, zgodnie z zasadami przedstawionymi poniżej.

Inwestorom, którzy złożyli zapisy i opłacili Obligacje (data uznania rachunku) przed dniem, w którym łączna liczba Obligacji, na jakie inwestorzy złożyli i opłacili zapisy od początku przyjmowania zapisów przekroczyła łączną liczbę Obligacji oferowanych („Dzień Przekroczenia Zapisów”), zostaną przydzielone Obligacje w liczbie wynikającej ze złożonych zapisów.

Zapisy złożone i opłacone w okresie od Dnia Przekroczenia Zapisów (włącznie) do końca następnego Dnia Roboczego (ale nie później niż do końca okresu przyjmowania zapisów) zostaną proporcjonalnie zredukowane. Łączna liczba Obligacji przydzielonych inwestorom, którzy złożyli i opłacili zapisy w okresie od Dnia Przekroczenia Zapisów do końca następnego Dnia Roboczego (ale nie później niż do końca okresu przyjmowania zapisów) będzie równa różnicy między łączną liczbą Obligacji oferowanych, a liczbą Obligacji przydzielonych inwestorom, którzy złożyli i opłacili zapisy w dniach poprzedzających Dzień Przekroczenia Zapisów.

Ułamkowe części Obligacji nie będą przydzielane. Liczba przydzielanych w wyniku redukcji Obligacji będzie zaokrąglona w dół do liczby całkowitej, a pozostające po dokonaniu redukcji pojedyncze Obligacje zostaną

Załącznik nr 1 do Uchwały nr 213/2016 z dnia 13 września 2016 r. Zarządu GetBACK S.A.

#### WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII GK

przydzielone kolejno tym inwestorom, których zapisy zostały objęte redukcją i którzy złożyli i opłacili zapisy na kolejno największą ilość Obligacji. W przypadku równych zapisów o przydziale decyduje kolejność zrealizowanych wpłat.

Po Dniu Roboczym następującym po Dniu Przekroczenia Zapisów zapisy na Obligacje nie będą przyjmowane.

Informacja o Dniu Przekroczeniu Zapisów (jeżeli nastąpi) zostanie podana do informacji inwestorom w sposób w jaki została przekazana Propozycja Nabycia.

#### 14. Rozliczenie wpłat i informacja o wynikach subskrypcji

Środki wpłacone przez inwestorów z tytułu wpłat na Obligacje nie będą oprocentowane.

W przypadku przydzielenia mniejszej liczby Obligacji niż wskazana w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia lub nieprzydzielenia Obligacji zwrot środków pieniężnych wpłaconych tytułem opłacenia Obligacji nastąpi na rachunek wskazany w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia, niezwłocznie, ale nie później niż w terminie 7 (słownie: siedem) Dni Roboczych od Dnia Przydziału Obligacji. Zwrot środków nastąpi bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowań.

W przypadku niedojścia emisji do skutku wpłaty dokonywane przez inwestorów zostaną zwrócone na rachunek inwestora wskazany w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia niezwłocznie, ale nie później niż w terminie 7 (słownie: siedem) Dni Roboczych od dnia zakończenia przyjmowania zapisów na Obligacje. Zwrot środków nastąpi bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowań. Inwestorowi nie będzie przysługiwało jakiegokolwiek roszczenie o odsetki z tytułu przetrzymywania środków pieniężnych wpłaconych tytułem opłacenia Obligacji, jeżeli ich przechowywanie i zwrot nastąpi na warunkach i w terminach określonych w Propozycji Nabycia.

W przypadku niedojścia emisji Obligacji do skutku Emitent w terminie 14 (słownie: czternastu) Dni Roboczych od ustalonego w Warunkach Emisji terminu przydziału Obligacji umieści stosowną informację na swojej stronie internetowej: [www.getbacks.pl](http://www.getbacks.pl) oraz poinformuje o tym fakcie subskrybentów przesyłkami poleconymi lub przesyłkami kurierskimi na ich adresy podane w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji.

W terminie dwóch tygodni od Dnia Przydziału Emitent, za pośrednictwem Polskiego Domu Maklerskiego S.A., powiadomi Obligatariuszy o przydzieleniu im Obligacji na adresy ich poczty elektronicznej podane w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji.

#### 15. Warunki wypłaty oprocentowania:

**Obligatariuszom będą wypłacane co kwartał Odsetki w stałej wysokości 6 (sześć procent) w stosunku rocznym.**

Wysokość Odsetek dla jednej Obligacji będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

$$\text{Odsetki} = 6 \times \frac{\text{liczba dni w danym Okresie Odsetkowym}}{365} \times 1.000 \text{ zł}$$

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do 1 (słownie: jednego) grosza, przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę.

Wysokość Odsetek będzie obliczona na podstawie rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku.

Obligacje będą oprocentowane począwszy od Dnia Emisji (włącznie) do ostatniego dnia ostatniego Okresu Odsetkowego (włącznie).

Okresy Odsetkowe wynoszą 3 (trzy) miesiące, przy czym Okresy Odsetkowe mogą mieć różną liczbę dni. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (łącznie z tym dniem), tj. 3 października 2016 r. i kończy 2 stycznia 2017 r. (włącznie). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w następnym dniu po



Załącznik nr 1 do Uchwały nr 213/2016 z dnia 13 września 2016 r. Zarządu GetBACK S.A.

## WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII GK

zakończeniu poprzedniego Okresu Odsetkowego (włącznie z pierwszym dniem nowego Okresu Odsetkowego) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (włącznie z tym ostatnim dniem).

Dzień Ustalenia Prawa do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty Odsetek przypadać będzie na 6 (sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem każdego Okresu Odsetkowego.

Sposób wypłaty Obligatariuszom kwot odsetek opisany jest w pkt 14 Warunków Emisji.

**Terminarz płatności Odsetek**

Nr Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego /Dzień Emisji	Koniec Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek/Wykupu	Data Ustalenia Praw Do Odsetek/Wykupu	Liczba dni w okresie odsetkowym
I	03-10-2016	02-01-2017	02-01-2017	22-12-2016	92
II	03-01-2017	02-04-2017	03-04-2017	24-03-2016	90
III	03-04-2017	02-07-2017	03-07-2017	23-06-2017	91
IV	03-07-2017	02-10-2017	02-10-2017	22-09-2017	92
V	03-10-2017	02-01-2018	02-01-2018	20-12-2017	92
VI	03-01-2018	02-04-2018	03-04-2018	23-03-2018	90
VII	03-04-2018	02-07-2018	02-07-2018	22-06-2018	91
VIII	03-07-2018	02-10-2018	02-10-2018	24-09-2018	92

**16. Realizacja świadczeń z tytułu posiadania Obligacji:**

Obligacje serii GK uprawniają do następujących świadczeń:

- świadczenie pieniężne polegające na zapłacie kwoty Odsetek na warunkach podanych w pkt 15 niniejszych Warunków Emisji,
- wykupu Obligacji – świadczenia polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji na warunkach i w terminie określonych w pkt 17 niniejszych Warunków Emisji.

Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą pierwszego zapisania Obligacji w Ewidencji, prowadzonej przez Polski Dom Maklerski S.A. na podstawie zawartej z Emitentem umowy. Pierwszy zapis w Ewidencji zostanie dokonany niezwłocznie po dokonaniu przydziału Obligacji. Emitent może dokonać zmiany podmiotu prowadzącego Ewidencję bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy.

Płatności będą dokonywane w Dniu Płatności Odsetek, Dniu Wykupu lub w Dniu Przedterminowego Wykupu. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek lub Dzień Wykupu lub Dzień Przedterminowego Wykupu przypadnie w dniu niebędącym Dniem Roboczym, datą płatności Odsetek, kwoty Wykupu lub kwoty Przedterminowego Wykupu będzie kolejny Dzień Roboczy przypadający po Dniu Płatności Odsetek, po Dniu Wykupu, lub po Dniu Przedterminowego Wykupu, przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać prawo żądania odsetek lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności za wyniki z tego tytułu opóźnienie.

Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszowi podlegać będzie wszelkim obowiązującym przepisom podatkowym i innym właściwym przepisom prawa polskiego.

Dzień Ustalenia Prawa do otrzymania przez inwestora świadczeń z tytułu wypłaty Odsetek i wykupu przypadać będzie na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem danego Okresu Odsetkowego i Dniem Wykupu. Po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji, prawa z tych Obligacji nie mogą być przenoszone.



Załącznik nr 1 do Uchwały nr 213/2016 z dnia 13 września 2016 r. Zarządu GetBACK S.A.

## WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII GK

Do czasu rejestracji Obligacji w systemie KDPW i funkcjonujących w jego ramach rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez firmy inwestycyjne, a wskazanych w zapisach, wypłata świadczeń będzie odbywała się za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję Obligacji serii GK. Wypłata świadczeń będzie dokonywana na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w treści zapisów, a w przypadku ich późniejszej zmiany – na rachunki bankowe wskazane przez Obligatariusza w sposób odpowiadający zasadom stosowanym przez podmiot prowadzący Ewidencję. Obligatariusz zobowiązany jest do zgłaszania podmiotowi prowadzącemu Ewidencję wszelkich zmian danych. Podmiot prowadzący Ewidencję nie ponosi odpowiedzialności za posługiwanie nieaktualnymi danymi, o zmianie których nie został właściwie poinformowany przez Obligatariusza. Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszom i przenoszenie własności Obligacji będzie się odbywać zgodnie z zasadami stosowanymi przez podmiot prowadzący Ewidencję.

Niewłócznie po utworzeniu Ewidencji Emitent podejmie działania zmierzające do wprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO oraz ich rejestracji w systemie KDPW.

Po rejestracji Obligacji w systemie KDPW i funkcjonujących w jego ramach rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez firmy inwestycyjne wypłata świadczeń będzie dokonana za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy. Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszom i przenoszenie własności Obligacji odbywać się będzie zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi dotyczącymi praw ze zdematerializowanych papierów wartościowych, obowiązującymi regulacjami KDPW, ASO oraz regulaminami podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy. Miejszem spełnienia świadczenia pieniężnego z Obligacji będzie siedziba podmiotu prowadzącego rachunek, na który zostaną przekazane środki pieniężne stanowiące przedmiot świadczenia. W przypadkach niezależnych od Emitenta, które uniemożliwią spełnienie świadczeń pieniężnych z Obligacji zgodnie z określonymi zasadami i w terminach, w szczególności w przypadku zmian przepisów stosownych ustaw oraz regulacji KDPW lub GPW lub w przypadku, w którym ustanowione zostaną dodatkowe dni wolne od pracy, wpływające na działalność KDPW lub GPW, Emitent ustali inne dni ustalenia praw do świadczeń z Obligacji w taki sposób, aby nowe terminy były w jak największym stopniu zbliżone do terminów, które ulegną zmianie.

W przypadku zwłoki Emitenta w płatności z tytułu świadczeń z Obligacji, Obligatariusze będą uprawnieni do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych za każdy dzień zwłoki.

W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych w wysokości niewystarczającej na pełne pokrycie zobowiązań z Obligacji, należności Obligatariuszy zostaną pokryte ze środków przekazanych proporcjonalnie do liczby posiadanych Obligacji w następującej kolejności:

- (i) Odsetki z tytułu zwłoki Emitenta w spełnieniu świadczeń z Obligacji;
- (ii) Odsetki;
- (iii) Wartość nominalna.

Wszelkie świadczenia wynikające z Obligacji są nominowane i będą wypłacane przez Emitenta w złotych polskich.

## 17. Wykup Obligacji

### 17.1. Wykup Obligacji w Dniu Wykupu

Każda Obligacja serii GK zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu – 2 października 2018 roku poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji, tj. 1.000 zł za każdą Obligację powiększonej o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji zapisanych na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza (lub w ewidencji prowadzonej przez firmę inwestycyjną – w przypadku niewprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO) z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu Wykupu, przypadającego na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed Dniem Wykupu.

Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu.

Załącznik nr 1 do Uchwały nr 213/2016 z dnia 13 września 2016 r. Zarządu GetBACK S.A.

#### WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII GK

Emitent dokona Wykupu Obligacji za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy, poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza kwotą równą iloczynowi liczby Obligacji oraz wartości nominalnej jednej Obligacji.

W przypadku niewprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO wykup Obligacji nastąpi za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję Obligacji serii GK na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w treści zapisu, a w przypadku ich późniejszej zmiany – na rachunki bankowe wskazane przez Obligatariusza w sposób odpowiadający zasadom stosowanym przez podmiot prowadzący Ewidencję.

Emitent dopuszcza możliwość zaliczenia wierzytelności Obligatariusza z tytułu wykupu Obligacji na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji Emitenta, o ile warunki nowej emisji będą przewidywać takie rozwiązanie.

#### 17.2. Przedterminowy Wykup na żądanie Obligatariusza

Zgodnie z art. 74 ust. 2 Ustawy o obligacjach, jeżeli Emitent jest w zwłocie z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi. Obligatariusz może żądać wykupu obligacji również w przypadku niezawinionej przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 dni.

Żądanie Przedterminowego Wykupu jest składane przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres Emitenta w dowolnym terminie po wystąpieniu okoliczności, o których mowa powyżej.

Zaleca się Obligatariuszom uprzedni kontakt z podmiotem prowadzącym rachunek papierów wartościowych danego Obligatariusza, na którym będą zapisane Obligacje (a w przypadku niewprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO z podmiotem prowadzącym Ewidencję) w celu ustalenia właściwej procedury i szczegółów postępowania w zakresie składania żądania Przedterminowego Wykupu, zwłaszcza w kwestii zablokowania możliwości przenoszenia własności Obligacji z rachunku papierów wartościowych (albo w ramach Ewidencji) i wydania przez odpowiedni podmiot stosownego zaświadczenia potwierdzającego własność Obligacji.

W przypadku wystąpienia okoliczności, o których mowa powyżej dzień wypłaty świadczenia wynikającego ze złożenia przez Obligatariusza żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji przypadnie niezwłocznie po złożeniu przez Obligatariusza żądania Przedterminowego Wykupu.

Kwota na jedną Obligację w jakiej Obligacje podlegają wykupowi w wyniku realizacji żądania przez Obligatariusza Przedterminowego Wykupu równa będzie:

- (1) wartości nominalnej Obligacji oraz
- (2) wartości Odsetek naliczonych za Okres Odsetkowy kończący się w Dniu Przedterminowego Wykupu (włącznie z tym dniem).

#### 17.3 Przedterminowy Wykupu na żądanie Emitenta

Emitent ma prawo dokonać Przedterminowego Wykupu wszystkich lub części Obligacji na własne żądanie.

W przypadku niewprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO zawiadomienie o żądaniu Przedterminowego Wykupu Obligacji wraz ze wskazaniem Dnia Przedterminowego Wykupu zostanie przesłane przez Emitenta pocztą elektroniczną na adres poczty elektronicznej Obligatariusza za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję nie później niż 20 Dni Roboczych przed Dniem Przedterminowego Wykupu na żądanie Emitenta.

W przypadku, gdy Obligacje będą notowane na rynku ASO, zawiadomienie o żądaniu Przedterminowego Wykupu Obligacji zostanie przekazane przez Emitenta do wiadomości Obligatariuszy w formie raportu bieżącego lub stosownie do Rozporządzenia MAR nie później niż 20 Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu.

Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje podlegają wykupowi w wyniku realizacji opcji Przedterminowego Wykupu na żądanie Emitenta, równa będzie:

b

mg



Załącznik nr 1 do Uchwały nr 213/2016 z dnia 13 września 2016 r. Zarządu GetBACK S.A.  
WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII GK

- (1) wartości nominalnej Obligacji oraz
- (2) wartości Odsetek naliczonych za Okres Odsetkowy kończący się w Dniu Przedterminowego Wykupu (włącznie z tym dniem).

#### 17.4 Przedterminowy wykup w przypadku likwidacji Emitenta

Zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach w przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby nie nastąpił jeszcze Dzień Wykupu.

#### 18. Zabezpieczenie:

Obligacje nie są zabezpieczone w rozumieniu przepisów Ustawy o Obligacjach.

Zgodnie z Art. 13 Ustawy o Obligacjach za zobowiązania wynikające z Obligacji Emitent odpowiada całym swoim majątkiem.

#### 19. Przedawnienie:

Zgodnie z Art. 14 Ustawy o obligacjach roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem dziesięciu lat.

#### 20. Zmiana Warunków Emisji:

Wszystkie postanowienia Warunków Emisji są ważne i wiążące. Jeżeli jednak jakiegokolwiek postanowienie Warunków Emisji okaże się lub stanie się niezgodne z prawem, nieważne, niewykonalne lub nieskuteczne, wówczas postanowienie takie uznaje się za odrębne od pozostałych postanowień Warunków Emisji Obligacji i nie wpływa ono na zgodność z prawem, ważność, wykonalność i skuteczność pozostałych postanowień Warunków Emisji.

Warunki Emisji mogą zostać zmienione wyłącznie w następstwie jednobrzmiących porozumień zawartych przez Emitenta z każdym z Obligatariuszy.

Emitent może dokonać zmiany podmiotu prowadzącego Ewidencję bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy.

Sprostowanie niedokładności, błędów pisarskich albo rachunkowych lub innych oczywistych omyłek nie stanowi zmiany Warunków Emisji. Tym samym Emitent jest uprawniony do korekty treści Warunków Emisji w zakresie, o którym mowa w niniejszym punkcie, bez zgody Obligatariuszy.

#### 21. Sprawozdania finansowe

W okresie od dokonania przydziału Obligacji do czasu ich całkowitego wykupu Emitent będzie udostępniał roczne sprawozdania finansowe, wraz ze stosownymi opiniami i raportami sporządzanymi przez biegłego rewidenta Emitent poprzez zamieszczenie powyższych dokumentów na stronie internetowej [www.getbacksa.pl](http://www.getbacksa.pl) i ich udostępnienie w siedzibie Emitenta w terminie 6 miesięcy od zakończenia roku obrotowego.

#### 22. Zawiadomienia

Zamiarem Emitenta jest, aby Obligacje serii GK były przedmiotem obrotu w ASO. Emitent jako podmiot, którego Obligacje będą notowane w alternatywnym systemie obrotu będzie podlegać obowiązkom informacyjnym określonym przez Regulamin ASO i Rozporządzenie MAR. Wszelkie zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane w formie raportów bieżących przekazywanych zgodnie z regulacjami obowiązującymi w ASO lub stosownie do Rozporządzenia MAR.

Do momentu, w którym Spółka podlegać będzie obowiązkom informacyjnym wskazanym powyżej wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane:

- a) w formie raportu bieżącego lub
- b) stosownie do Rozporządzenia MAR oraz
- c) na stronie: [www.getbacksa.pl](http://www.getbacksa.pl)

Załącznik nr 1 do Uchwały nr 213/2016 z dnia 13 września 2016 r. Zarządu GetBACK S.A.

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII GK

W przypadku niepodlegania regulacjom obowiązującym na ASO lub rynku regulowanym z zastrzeżeniem odmiennych postanowień przewidzianych w Warunkach Emisji Obligacji, wszelkie zawiadomienia do Obligatariuszy będą wysyłane za pośrednictwem podmiotu prowadzącego Ewidencję na ich adresy poczty elektronicznej.

Jeżeli jedna ze Stron zmieni adres, nie powiadamiając o tym drugiej, zawiadomienie dokonane listem poleconym będzie uznane za doręczone z dniem faktycznego doręczenia pod ostatni znany Stronom adres, lub w przypadku braku doręczenia – z upływem terminów przewidzianych w ustawie z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks Postępowania Cywilnego (tj. Dz.U. z 2014 r. poz. 101 ) na odbiór przesyłki pozostawionej w urzędzie pocztowym.

Jeżeli Obligatariusz zmieni adres poczty elektronicznej, nie powiadamiając o tym Emitenta lub PDM, doręczenie będzie skutecznie dokonane w razie wysłania go na dotychczasowy adres z chwilą wprowadzenia do środka komunikacji elektronicznej.

### 23. Dane publikowane w internecie

Na podstawie art. 16 Ustawy o obligacjach dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o obligacjach Emitent będzie przekazywać w postaci drukowanej do Polskiego Domu Maklerskiego S.A. jako podmiotu prowadzącego Ewidencję,

Podmiot wskazany w zdaniu poprzedzającym będzie przechowywać przekazane dokumenty do czasu upływu przedawnienia roszczeń wynikających z Obligacji.

### 24. Prawo właściwe:

Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i wszelkie stosunki prawne z nich wynikające podlegają prawu polskiemu. Wszelkie spory związane z Obligacjami będą rozstrzygane przed sądem powszechnym właściwym dla siedziby Emitenta.

PROKURENT  
M. Grzybowska  
Magdalena Grzybowska  
PROKURENT  
Krzysztof Kukul  
Krzysztof Kukul

**23. Definicje i skróty zastosowane w Nocie Informacyjnej:**

<b>ASO</b>	Rynek obligacji pod nazwą Catalyst będący alternatywnym systemem obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o Obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zgodnie z Regulaminem ASO.
<b>Cena emisyjna</b>	Cena, po jakiej sprzedawane są Obligacje, wynosząca 1.000 (słownie: jeden tysiąc) złotych za każdą Obligację.
<b>Dzień (Data) Emisji</b>	Dzień Przydziału Obligacji, będący zarazem pierwszym dniem Okresu Odsetkowego.
<b>Dzień Płatności Odsetek</b>	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego. Jeżeli data wypłaty odsetek wypada w dniu wolnym od pracy, wypłata świadczenia następuje w najbliższym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu.
<b>Dzień Przedterminowego Wykupu</b>	Dzień, w którym może być dokonany Przedterminowy Wykup na zasadach określonych w pkt 17.2 i 17.3 niniejszych Warunków Emisji.
<b>Dzień Przydziału</b>	Dzień przydziału Obligacji na rzecz inwestorów, którzy złożyli zapis i dokonali wpłaty na Obligacje zgodnie z Warunkami Emisji, dokonywany przez Zarząd Emitenta.
<b>Dzień Roboczy</b>	Każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dni ustawowo wolne od pracy, w którym Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. albo firma inwestycyjna prowadząca Ewidencję prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji.
<b>Dzień Ustalenia Prawa</b>	Dzień, w którym ustalane jest prawo do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty odsetek lub wykupu Obligacji, który przypadać będzie na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem Okresu Odsetkowego lub przed Dniem Wykupu.
<b>Dzień Wykupu</b>	Dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony na dzień 2 października 2018 r.
<b>Emitent, Spółka, GetBACK</b>	GetBACK Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Powstańców Śląskich 2-4, 53-333 Wrocław, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000413997, z kapitałem zakładowym w wysokości 4.000.000 złotych wpłaconym w całości.
<b>Ewidencja</b>	Ewidencja Obligatariuszy prowadzona przez firmę inwestycyjną zgodnie z Ustawą o Obligacjach.
<b>GPW</b>	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
<b>KDPW</b>	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
<b>Kodeks Cywilny, KC</b>	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz. U. z 2014 r. poz. 121, z późn. zm.).
<b>KRS</b>	Krajowy Rejestr Sądowy.
<b>KSH</b>	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2013 r. poz. 1030, z późn. zm.).
<b>Obligacje</b>	Nie mniej niż 1.000 i nie więcej niż 5.000 sztuk obligacji na okaziciela serii GK o wartości nominalnej 1.000 zł każda.
<b>Obligatariusze</b>	Wszelcy posiadacze Obligacji w danym czasie.



<b>Odsetki</b>	Świadczenie pieniężne, o którym mowa w pkt 15 i 16 niniejszych Warunków Emisji.
<b>Okres Odsetkowy</b>	Liczony w dniach kalendarzowych okres, za jaki naliczane są Odsetki.
<b>Przedterminowy Wykup Obligacji</b>	Wykup Obligacji przed Dniem Wykupu zgodnie z pkt 17.2 i 17.3 niniejszych Warunków Emisji.
<b>Regulamin ASO</b>	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.).
<b>Rozporządzenie MAR</b>	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2013/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (rozporządzenie będzie stosowane od 3 lipca 2016 r.).
<b>Ustawa o Obligacjach</b>	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r. poz. 238).
<b>Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi</b>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2014 r. poz. 94).
<b>Warunki Emisji</b>	Niniejsze warunki emisji Obligacji stanowiące załącznik nr 1 do Uchwały Zarządu Spółki 213/2016 z dnia 13 września 2016 r.
<b>Zarząd</b>	Zarząd Emitenta.
<b>Zgromadzenie, Zgromadzenie Obligatariuszy</b>	Reprezentacja ogółu Obligatariuszy zwoływana i zorganizowana na podstawie Rozdziału 5 Ustawy o obligacjach i zgodnie z pkt 21 Warunków Emisji.