



NOTA INFORMACYJNA

SPÓŁKI

GETBACK SPÓŁKA AKCYJNA

**sporządzona na potrzeby wprowadzenia obligacji serii BL i BM do obrotu na
Catalyst prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów
Wartościowych w Warszawie S.A. i BondSpot S.A.**

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. i BondSpot 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) i regulowanym rynku pozagiełdowym prowadzonym przez BondSpot S.A.

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. lub BondSpot S.A. pod względem zgodności informacji w niej zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

OFERUJĄCY:

**NOBLE
SECURITIES**
DOM MAKLESKI

Data sporządzenia: 12 kwietnia 2017 r.

1. Oświadczenie Emitenta

Emitent jest odpowiedzialny za wszystkie informacje zawarte w Nocie Informacyjnej.

Osoby działające w imieniu Emitenta:

Konrad Kąkolewski – Prezes Zarządu

Anna Paczuska – Wiceprezes Zarządu

Paweł Trybuchowski – Wiceprezes Zarządu

Marek Patuła – Członek Zarządu

Mariusz Brysik – Członek Zarządu

Bożena Solska – Członek Zarządu

Do reprezentowania Emitenta uprawnionych jest dwóch członków Zarządu łącznie albo jeden z członków Zarządu wraz 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



Marek Patuła

Członek Zarządu

Zgodnie z § 18 ust. 18 pkt 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli na dzień złożenia wniosku wartość nominalna dłużnych instrumentów finansowych objętych wnioskiem 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)	5
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	5
4.	Czynniki ryzyka	5
4.1	Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta oraz otoczeniem makroekonomicznym i regulacyjnym	6
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
9.1	Informacje o wynikach subskrypcji Obligacji Serii BL	21
9.2	Informacje o wynikach subskrypcji Obligacji Serii BM	22
10.	Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania	22
10.1	Wykup Obligacji przed Dniem Wykupu	22
10.2	Warunki wypłaty oprocentowania	23
10.2.1	Sposób ustalenia wysokości oprocentowania	23
10.2.2	Data rozpoczęcia i zakończenia naliczania oprocentowania	24
10.2.3	Termin wypłaty oprocentowania	24
10.2.4	Miejsce i sposób wypłaty oprocentowania	24
10.2.5	Wysokość Kwoty Odsetek	24
10.2.6	Okresy Odsetkowe	25
11.	Zabezpieczenie Obligacji	25
12.	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	26
13.	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	27
14.	Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne	27
15.	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	27
16.	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	27
17.	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	27
18.	Obowiązek przekazywania dokumentacji zamieszczanej na stronie internetowej	27
19.	Aktualny odpis z KRS Emitenta	28

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	37
21.	Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych niniejszą Notą Informacyjną	61
22.	Warunki emisji Obligacji	68
22.1	Warunki emisji Obligacji Serii BL	68
22.2	Warunki emisji Obligacji Serii BM	88
23.	Definicje i skróty zastosowane w Nocie Informacyjnej:	108

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/III/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

Przed podjęciem jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych dotyczących Obligacji potencjalni inwestorzy powinni dokładnie przeanalizować czynniki ryzyka przedstawione poniżej i inne informacje zawarte w Nocie Informacyjnej. Każde z omówionych poniżej ryzyk może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i perspektywy rozwoju Grupy, co z kolei może mieć negatywny wpływ na cenę Obligacji lub prawa Obligatariuszy wynikające z Obligacji, w wyniku czego mogą oni stracić część lub całość zainwestowanych środków.

Inwestorzy powinni mieć świadomość, że ryzyka przedstawione poniżej mogą nie być jedynymi ryzykami, na jakie narażona jest Grupa. Mogą istnieć jeszcze inne czynniki ryzyka, które zdaniem Grupy nie są obecnie istotne lub których Grupa, na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej, nie zidentyfikowała, a które mogą wywołać skutki, o których mowa powyżej.

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 osiąganą 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 osiąganą 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 perspektywę rozwoju Grupy.

Ryzyko związane z konkurencją

Wyniki finansowe osiągane przez Grupę uzależnione są zarówno od działań windykacyjnych na dotychczas zarządzanych przez Getback S.A. 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 niskoprocetowym 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 osiąganych 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 ściągłość długu. Z kolei w okresach wzrostu gospodarczego następuje poprawa ściągłości 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 nominalach 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 niejednorodnym 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 niewypelnienia 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 obligację 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 jakiegokolwiek 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. 7.3 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. 7.2 Warunków Emisji Obligatariuszom przysługuje Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza w przypadku wystąpienia jakiegokolwiek zdarzenia opisanego w pkt 7.2 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 jakiegokolwiek 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 i BondSpot, 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 i BondSpot, 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 oraz zgodnie z § 13 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu organizowanego przez BondSpot 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 § 13 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu organizowanego przez BondSpot w przypadku powstania sytuacji nadzwyczajnej uniemożliwiającej korzystanie z urządzeń i środków technicznych rynku, przez co najmniej 5 członków ASO, BondSpot S.A. może zawiesić obrót wszystkimi instrumentami dłużnymi. Dodatkowo, zgodnie z § 12 ust. 3 Regulaminu ASO organizowanego przez GPW oraz zgodnie z § 14 ust. 3 Regulaminu ASO organizowanego przez BondSpot, 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 i BondSpot, 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 oraz zgodnie z § 14 ust.1-2b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot 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 i BondSpot 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 i § 13 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot.

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 wahan 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 i BondSpot

Jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO organizowanego przez GPW oraz w rozdziale V Regulaminu ASO organizowanego przez BondSpot, GPW i BondSpot mogą 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 oraz w rozdziale V Regulaminu ASO organizowanego przez BondSpot, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie zdania poprzedniego, Organizator Alternatywnego Systemu organizowanego przez GPW lub BondSpot 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

50% środków pozyskanych z emisji Obligacji Serii BL i Obligacji Serii BM, po odjęciu wynagrodzenia należnego NS, zostało przeznaczone na nabycie certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez Open Finance Wierzytelności Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Certyfikaty Inwestycyjne”). Pozostałe 50% środków pozyskanych z emisji Obligacji Serii BL i Obligacji Serii BM zostało przeznaczone na nabycie i obsługę portfeli wierzytelności.

6. Rodzaj dłużnych instrumentów finansowych

Obligacje Serii BL są obligacjami na okaziciela, Obligacje Serii BL są niezabezpieczone, 2 letnie (24 miesiące), oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej opartej o stawkę WIBOR 3M powiększoną o marżę dla Obligatariuszy.

Obligacje Serii BL zostały wyemitowane w trybie, o którym mowa w art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach, na podstawie Uchwały nr 26/2016 Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 13 lipca 2016 r., Uchwały nr 200/2016 Zarządu Emitenta z dnia 6 września 2016 r. w sprawie emisji obligacji serii BL, a także na podstawie Uchwały nr 223/2016 Zarządu Emitenta z dnia 21 września 2016 r. w sprawie przydziału obligacji serii BL.

Obligacje Serii BM są obligacjami na okaziciela, Obligacje Serii BM są niezabezpieczone, 2 letnie (24 miesiące), oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej opartej o stawkę WIBOR 6M powiększoną o marżę dla Obligatariuszy.

Obligacje Serii BM zostały wyemitowane w trybie, o którym mowa w art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach, na podstawie Uchwały nr 26/2016 Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 13 lipca 2016 r., Uchwały nr 201/2016 Zarządu Emitenta z dnia 6 września 2016 r. w sprawie emisji obligacji serii BM, a także na podstawie Uchwały nr 225/2016 Zarządu Emitenta z dnia 22 września 2016 r. w sprawie przydziału obligacji serii BM.

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

7. Wielkość emisji

Emisja Obligacji Serii BL doszła do skutku. Emitent przydzielił 20 000 sztuk prawidłowo subskrybowanych i opłaconych Obligacji Serii BL. Wartość emisji Obligacji Serii BL wyniosła 20.000.000,00 zł.

Emisja Obligacji Serii BM doszła do skutku. Emitent przydzielił 20 000 sztuk prawidłowo subskrybowanych i opłaconych Obligacji Serii BM. Wartość emisji Obligacji Serii BM wyniosła 20.000.000,00 zł.

8. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji

Cena emisyjna Obligacji Serii BL i Obligacji Serii BM jest równa wartości nominalnej i wynosi 1 000,00 zł.

9. Informacje o wynikach subskrypcji Obligacji

9.1 Informacje o wynikach subskrypcji Obligacji Serii BL

- 1) Data rozpoczęcia subskrypcji: 7 września 2016 r.
- 2) Data zakończenia subskrypcji: 19 września 2016 r.
- 3) Data przydziału obligacji: 21 września 2016 r.
- 4) Liczba obligacji objętych subskrypcją: 20.000 sztuk.
- 5) Średnia stopa redukcji: Nie wystąpiła.
- 6) Liczba obligacji, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji: 20.000 sztuk.
- 7) Cena, po jakiej obligacje były obejmowane: 1 000,00 (tysiąc) złotych.
- 8) Liczba osób, które złożyły zapisy na obligacje: 61.
- 9) Liczba osób, którym przydzielono obligacje: 61.
- 10) Nazwy (firmy) subemitentów: nie zawarto umów o subemisję.
- 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 550 000,00 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.

9.2 Informacje o wynikach subskrypcji Obligacji Serii BM

- 1) Data rozpoczęcia subskrypcji: 8 września 2016 r.
- 2) Data zakończenia subskrypcji: 20 września 2016 r.
- 3) Data przydziału obligacji: 22 września 2016 r.
- 4) Liczba obligacji objętych subskrypcją: 20.000 sztuk.
- 5) Średnia stopa redukcji: 6,73%.
- 6) Liczba obligacji, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji: 20.000 sztuk.
- 7) Cena, po jakiej obligacje były obejmowane: 1 000,00 (tysiąc) złotych.
- 8) Liczba osób, które złożyły zapisy na obligacje: 52.
- 9) Liczba osób, którym przydzielono obligacje: 51.
- 10) Nazwy (firmy) subemitentów: nie zawarto umów o subemisję.
- 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 550 000,00 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 i warunki wypłaty oprocentowania

Zgodnie z pkt. 2.10 oraz pkt. 3 Warunków Emisji Obligacji Serii BL zostaną wykupione w dniu 21 września 2018 r., a Kwota Wykupu zostanie wypłacona łącznie z odsetkami za VIII Okres Odsetkowy.

Zgodnie z pkt. 2.10 oraz pkt. 3 Warunków Emisji Obligacji Serii BM zostaną wykupione w dniu 22 września 2018 r., a Kwota Wykupu zostanie wypłacona łącznie z odsetkami za IV Okres Odsetkowy.

Jeżeli jednak Dzień Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, Obligacje zostaną wykupione w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Podmiotami uprawnionymi do Kwoty Wykupu będą Inwestorzy, którzy posiadali Obligacje na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed Dniem Wykupu lub dniem przedterminowego wykupu.

W związku z dematerializacją Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie wykup będzie dokonywany za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy, zgodnie z obowiązującymi Regulacjami KDPW.

10.1 Wykup Obligacji przed Dniem Wykupu

Szczegółowe warunki przedterminowego wykupu Obligacji Serii BL zostały przedstawione w pkt. 7 Warunków Emisji Obligacji Serii BL, których treść zamieszczona została na stronie 68 niniejszej Noty Informacyjnej.

Szczegółowe warunki przedterminowego wykupu Obligacji Serii BM zostały przedstawione w pkt. 7 Warunków Emisji Obligacji Serii BM, których treść zamieszczona została na stronie 88 niniejszej Noty Informacyjnej.

Zgodnie z pkt. 7.3.01 Warunków Emisji Obligacji Serii BL Emitent ma prawo, ale nie obowiązek, do wykupu wszystkich lub części Obligacji Serii BL przed Dniem Wykupu w dniu wypłaty odsetek, za zapłatą dodatkowego świadczenia pieniężnego (premii) w wysokości 0,5% (50/100 p.p.) wartości nominalnej wykupowanych Obligacji Serii BL. Opcja przedterminowego Wykupu Obligacji Serii BL może być zrealizowana przez Emitenta w I, II, III, IV i V, VI, VII terminie płatności odsetek od Obligacji Serii BL.

Zgodnie z pkt. 7.3.01 Warunków Emisji Obligacji Serii BM Emitent ma prawo, ale nie obowiązek, do wykupu wszystkich lub części Obligacji Serii BM przed Dniem Wykupu w dniu wypłaty odsetek, za zapłatą dodatkowego świadczenia pieniężnego (premii) w wysokości 0,5% (50/100 p.p.) wartości nominalnej wykupowanych Obligacji Serii BM. Opcja przedterminowego Wykupu Obligacji Serii BM może być zrealizowana przez Emitenta w I, II, III terminie płatności odsetek od Obligacji Serii BM.

Ewentualny przedterminowy wykup Obligacji dokonywany będzie za pośrednictwem i na zasadach właściwych przepisów działania KDPW. Emitent zwraca uwagę, że w przypadku podjęcia decyzji o Przedterminowym Wykupie obrót Obligacjami będącymi przedmiotem wykupu 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).

Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej nie wystąpiły jakiegokolwiek przesłanki uprawniające Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji. Ewentualny Przedterminowy Wykup Obligacji na Żądanie Obligatariusza dokonywany będzie za pośrednictwem i na zasadach właściwych przepisów działania KDPW.

10.2 Warunki wypłaty oprocentowania

10.2.1 Sposób ustalenia wysokości oprocentowania

10.2.1.1 Obligacje są oprocentowane. Wysokość oprocentowania Obligacji jest zmienna i jest równa Stopie Bazowej powiększonej o Marżę w skali roku (podstawa Okresu Odsetkowego wynosi 365 dni).

10.2.1.2 Stopą Bazową dla Obligacji Serii BL jest stawka WIBOR3M podana przez agencję Thomson Reuters, lub każdego oficjalnego następcę tej stawki, dla depozytów trzymiesięcznych w PLN, z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 CET lub około tej godziny w Dniu Ustalenia Odsetek. Stopa Bazowa ustalana będzie z dokładnością do 0,01 p.p. (1/100 punktu procentowego).

10.2.1.3 Stopą Bazową dla Obligacji Serii BM jest stawka WIBOR6M podana przez agencję Thomson Reuters, lub każdego oficjalnego następcę tej stawki, dla depozytów sześciomiesięcznych w PLN, z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 CET lub około tej godziny w Dniu Ustalenia Odsetek. Stopa Bazowa ustalana będzie z dokładnością do 0,01 p.p. (1/100 punktu procentowego).

10.2.1.4 Jeżeli Stopa Bazowa będzie niedostępna, Emitent zwróci się, bez zbędnej zwłoki, do Banków Referencyjnych o podanie stopy procentowej dla depozytów złotych (o długości właściwej dla Stopy Bazowej) oferowanej przez każdy z tych Banków Referencyjnych głównym bankom działającym na warszawskim rynku międzybankowym i ustali Stopę Bazową jako średnią arytmetyczną stóp podanych przez Banki Referencyjne, pod warunkiem, że co najmniej 3 Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym – jeśli będzie to konieczne - będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005 będzie zaokrąglone w górę).

10.2.1.5 W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie może być określona zgodnie z powyższymi zasadami, zostanie ona ustalona na poziomie ostatniej obowiązującej Stopy Bazowej w Okresie Odsetkowym bezpośrednio poprzedzającym Dzień Ustalenia Odsetek.

10.2.1.6 Marża dla Obligacji Serii BL została ustalona na poziomie 3,85 p.p. (trzy i 85/100 punktu procentowego).

10.2.1.7 Marża dla Obligacji Serii BM została ustalona na poziomie 3,95 p.p. (trzy i 95/100 punktu procentowego).

10.2.1.8 Po Dniu Wykupu oraz po Dniu Przedterminowego Wykupu Obligacje nie są oprocentowane.

10.2.2 Data rozpoczęcia i zakończenia naliczania oprocentowania

10.2.2.1 Oprocentowanie Obligacji naliczane jest począwszy od Daty Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wykupu (włącznie z tym dniem).

10.2.2.2 W przypadku, gdy Kwota Odsetek naliczana ma być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w tym okresie od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), albo Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego, do Dnia Przedterminowego Wykupu (włącznie z tym dniem).

10.2.3 Termin wypłaty oprocentowania

10.2.3.1 Oprocentowanie Obligacji będzie wypłacane w Dniach Płatności Odsetek, przy czym jeżeli Dzień Płatności Odsetek nie będzie Dniem Roboczym, Kwota Odsetek zostanie wypłacona w najbliższym Dniu Roboczym następującym po Dniu Płatności Odsetek. W takim wypadku Obligatariuszowi nie będą przysługiwały odsetki za opóźnienie lub zwłokę w dokonaniu płatności lub jakiegokolwiek inne dodatkowe płatności.

10.2.3.2 Kwotę Odsetek oblicza się z dokładnością do jednego grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę).

10.2.4 Miejsce i sposób wypłaty oprocentowania

10.2.4.1 Wypłata świadczeń z Obligacji będzie dokonywana za pośrednictwem KDPW i podmiotu prowadzącego Rachunek Obligacji lub Konto Sponsora Emisji, zgodnie z obowiązującymi regulacjami KDPW poprzez zasilenie środkami pieniężnymi rachunku służącego do obsługi Rachunku Obligacji lub Konta Sponsora Emisji.

10.2.4.2 Kwota Odsetek za cały Okres Odsetkowy wypłacona zostanie Obligatariuszowi, któremu przysługiwały Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw.

10.2.5 Wysokość Kwoty Odsetek

10.2.5.1 Obligatariuszowi za każdy Okres Odsetkowy przysługuje Kwota Odsetek obliczona zgodnie z poniższym wzorem:

$$KO = N \times O \times n / 365, \text{ gdzie:}$$

„KO” oznacza zaokrągloną do drugiego miejsca po przecinku Kwotę Odsetek za dany Okres Odsetkowy od jednej Obligacji,

„N” oznacza Wartość Nominalną jednej Obligacji,

„O” oznacza oprocentowanie Obligacji, na które składa się Stopa Bazowa powiększona o Marżę,

„n” oznacza liczbę dni w Okresie Odsetkowym.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta w postaci wypłaty Kwoty Odsetek będzie liczba Obligacji przysługujących danemu Obligatariuszowi zapisana z upływem Dnia Ustalenia Praw na Rachunku Obligacji lub Koncie Sponsora Emisji.

10.2.6 Okresy Odsetkowe

Dla Obligacji Serii BL ustalano następujące Okresy Odsetkowe:

Okres Odsetkowy	Początek Okresu Odsetkowego	Dzień ustalenia prawa do odsetek	Koniec Okresu Odsetkowego/Dzień Płatności Odsetek	Liczba dni w okresie odsetkowym
I	21 września 2016 r.	13 grudnia 2016 r.	21 grudnia 2016 r.	91
II	21 grudnia 2016 r.	13 marca 2017 r.	21 marca 2017 r.	90
III	21 marca 2017 r.	12 czerwca 2017 r.	21 czerwca 2017 r.	92
IV	21 czerwca 2017 r.	13 września 2017 r.	21 września 2017 r.	92
V	21 września 2017 r.	13 grudnia 2017 r.	21 grudnia 2017 r.	91
VI	21 grudnia 2017 r.	13 marca 2018 r.	21 marca 2018 r.	90
VII	21 marca 2018 r.	13 czerwca 2018 r.	21 czerwca 2018 r.	92
VIII	21 czerwca 2018 r.	13 września 2018 r.	21 września 2018 r.	92

Dni wskazane jako początek Okresu Odsetkowego nie będą uwzględniane w obliczeniach długości trwania danego Okresu Odsetkowego.

Dniem ustalenia prawa do wykupu Obligacji Serii BL jest 6 (szósty) Dzień Roboczy poprzedzający dzień wykupu Obligacji Serii BL, tj. 13 września 2018 r.

Dla Obligacji Serii BM ustalano następujące Okresy Odsetkowe:

Okres Odsetkowy	Początek Okresu Odsetkowego	Dzień ustalenia prawa do odsetek	Koniec Okresu Odsetkowego/Dzień Płatności Odsetek	Liczba dni w okresie odsetkowym
I	22 września 2016 r.	14 marca 2017 r.	22 marca 2017 r.	181
II	22 marca 2017 r.	14 września 2017 r.	22 września 2017 r.	184
III	22 września 2017 r.	14 marca 2018 r.	22 marca 2018 r.	181
IV	22 marca 2018 r.	14 września 2018 r.	22 września 2018 r.	184

Dni wskazane jako początek Okresu Odsetkowego nie będą uwzględniane w obliczeniach długości trwania danego Okresu Odsetkowego.

Dniem ustalenia prawa do wykupu Obligacji Serii BM jest 6 (szósty) Dzień Roboczy poprzedzający dzień wykupu Obligacji Serii BM, tj. 14 września 2018 r.

11. Zabezpieczenie Obligacji

Obligacje nie są zabezpieczone.

12. 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

Zgodnie z warunkami emisji Obligacji wartość zobowiązań zaciągniętych przez Emitenta (w ujęciu jednostkowym) na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia Obligacji Serii BL i Obligacji Serii BM, czyli na dzień 30 czerwca 2016 roku, wyniosła 505.995 tys. zł.

Zarząd Emitenta przewiduje, że w okresie do całkowitego wykupu Obligacji zobowiązania Emitenta nie powinny wzrosnąć o więcej niż do 85% sumy bilansowej Emitenta.

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

W imieniu Emitenta oświadczamy, że wartość zobowiązań Emitenta na dzień 30 czerwca 2016 r. wyniosła w ujęciu skonsolidowanym: 899 770 tys. zł, z czego zobowiązania przeterminowane wynosiły 0 zł. Szczegółowa prezentacja zobowiązań Emitenta została zamieszczona w tabeli poniżej.

- a) Zobowiązania długoterminowe o wartości 266 917 tys. zł, w tym:
 - 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:
 - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych 204 644 tys. zł;
 - inne zobowiązania krótkoterminowe 428 209 tys. zł.

Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej Grupa Emitenta pozyskała finansowanie 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
Razem		1 062,9

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

Źródło: Emitent

- 13. 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, EA oraz AK Emitenta są notowane w ASO Catalyst.

Emitent publikuje raporty bieżące i okresowe zgodnie z Regulaminem ASO i Rozporządzeniem MAR, w systemach EBI i ESPI oraz na swojej stronie internetowej w zakładce Relacje Inwestorskie. Informacje dotyczące Obligacji obligatariusze będą mogli znaleźć w raportach bieżących i okresowych Emitenta.

- 14. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne**

Nie dotyczy.

- 15. 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.

- 16. 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.

- 17. 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.

- 18. Obowiązek przekazywania dokumentacji zamieszczanej na stronie internetowej**

Dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Emitenta w związku z Obligacjami Serii BL i Obligacjami BM w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach Emitent będzie przekazywać w formie drukowanej do Noble Securities. Noble Securities przechowuje przekazane wydruki do czasu upływu przedawnienia roszczeń wynikających z Obligacji.

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 ŚLĄSKICH, 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 U.T. 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 KANCELARIĄ NOTARIALNĄ 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 go 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 OŚMIADCZEŃ 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	WICEPREZES 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	WICEPREZES ZARZĄDU
	6. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE

Identyfikator wydruku: RP/413997/25/20170412133311

Strona 5 z 9

	7. Data do jakiej została zawieszona	-----
5	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	PATUŁA
	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
	7. Data do jakiej została zawieszona	-----
6	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 INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, 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: https://ems.ms.gov.pl

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) 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) 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⁽¹⁾ Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

„§ 23⁽¹⁾

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⁽¹⁾ Statutu postanawia dodać § 23⁽²⁾ Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

„§ 23⁽²⁾

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⁽²⁾ Statutu postanawia dodać § 23⁽³⁾ Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

„§ 23⁽³⁾

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⁽¹⁾ Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

„§ 31⁽¹⁾

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 26/2016
RADY NADZORCZEJ GETBACK S.A.**

§ 1

Działając na podstawie § 20 lit j) Statutu GetBack S.A., Rada Nadzorcza GetBack S.A. zatwierdza limit zadłużenia finansowego netto (z tytułu umów kredytu, pożyczek, obligacji, leasingu) Spółki na rok 2016 w wysokości 575.000.000 (pięćset siedemdziesiąt pięć milionów) złotych.

§ 2

Traci moc uchwała Rady Nadzorczej nr 2/2016 z dnia 18 stycznia 2016 r. oraz zmieniająca ją Uchwała Rady Nadzorczej nr 10/2016.

§ 3

Uchwała została podjęta w trybie obiegowym.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem oddania ostatniego głosu przez członka Rady Nadzorczej.

W głosowaniu jawnym oddano głosy:

	Data oddania głosu	Za	Przeciw	Wstrzymuję się
Przewodniczący RN Wojciech Łukawski	13/07/2016			
Członek RN Wojciech Małek	13.07.2016			
Członek RN Jarosław Śliwa	13.07.2016			

W głosowaniu jawnym oddano 3 głosów. Za podjęciem Uchwały oddano 3 głosów, przeciw podjęciu uchwały oddano 0 głosów, głosów wstrzymujących było 0.

Uchwała nr 200/2016
Zarządu getBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 6 września 2016 roku
w sprawie emisji obligacji serii BL

Zarząd spółki pod firmą getBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”), działając na podstawie § 16 ust.6 statutu Spółki, a ponadto na podstawie odpowiednich przepisów ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r., poz. 238); („Ustawa o Obligacjach”), podejmuje uchwałę o następującej treści:

§ 1

1. Spółka wyemituje nie więcej niż 20 000 (dwadzieścia tysięcy) sztuk obligacji na okaziciela serii BL, o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej 20.000.000,00 zł (dwadzieścia milionów złotych) („Obligacje”).
2. Emisja Obligacji będzie przeprowadzona w drodze oferty prywatnej w trybie, o którym mowa w art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach, poprzez złożenie propozycji nabycia Obligacji nie więcej niż 149 indywidualnie oznaczonym inwestorom.
3. Obligacje nie będą miały formy dokumentu w rozumieniu art. 8 Ustawy o Obligacjach, a prawa z Obligacji powstaną po raz pierwszy z chwilą ich zapisania w ewidencji, o której mowa w art. 8 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, prowadzonej przez Noble Securities Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, na podstawie umowy zawartej przez Spółkę z Noble Securities S.A. („Ewidencja”).
4. Ustala się następujące parametry Obligacji:
 - 1) Obligacje będą:
 - a) emitowane i wykupione po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej Obligacji,
 - b) zbywalne bez żadnych ograniczeń,
 - c) oprocentowane – wysokość oprocentowania Obligacji będzie zmienna i będzie równa stawce WIBOR3M powiększonej o marżę 3,85% w skali roku, a odsetki będą naliczane począwszy od daty emisji Obligacji (z wyłączeniem tego dnia) do dnia wykupu Obligacji (włącznie z tym dniem) i będą wypłacane co 3 miesiące,
 - d) podlegać wykupowi w okresie 24 miesięcy od daty emisji.
 - 2) Obligacje nie będą:
 - a) obligacjami zamiennymi na akcje Spółki,
 - b) obligacjami z prawem pierwszeństwa uprawniającymi do subskrybowania akcji Spółki z pierwszeństwem przed jej akcjonariuszami,
 - c) obligacjami przychodowymi.
5. Próg Emisji w rozumieniu art. 45 ust. 1 Ustawy o Obligacjach nie został ustalony.
6. Obligacje będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie ich do ASO Catalyst tj. alternatywnego systemu obrotu obligacjami komunalnymi i korporacyjnymi prowadzony i zarządzany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i BondSpot S.A.
7. 50% środków pozyskanych z emisji zostanie przeznaczony na nabycie certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez Open Finance Wierzytelności Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty oraz 50% środków pozyskanych z emisji zostanie przeznaczony na nabycie i obsługę portfeli wierzytelności.
8. Emitent nie przewiduje wprowadzenie instytucji Zgromadzenia Obligatariuszy.
9. Obligacje będą emitowane jako niezabezpieczone.

§ 2

1. Szczegółowe warunki emisji Obligacji, w tym informacje o sposobach składania zapisów na Obligacje, ich opłacania oraz terminy:
- 1) rozpoczęcia oferty Obligacji,
 - 2) zapisywania się na Obligacje,
 - 3) przydziału Obligacji i ich zapisania w ewidencji prowadzonej przez Noble Securities S.A. (data emisji Obligacji),
 - 4) wykupu Obligacji,
- zostaną określone przez Zarząd w dokumencie ofertowym – Propozycji Nabycia Obligacji.

§ 3

Niniejsza uchwałą uchyła się uchwałę zarządu nr 171/2016 z dnia 26 sierpnia 2016 roku.

§ 4

Uchwała zostanie podjęta w trybie obiegowym.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

	DATA	ZA	PRZECIW	WSTRZYMUJĘ SIĘ
Konrad Kąkolewski – Prezes Zarządu	06-09-2016			
Paweł Trybuchowski – Wiceprezes Zarządu	06-09-2016			
Anna Paczuska – Wiceprezes Zarządu	06-09-2016			
Michał Synoś – Członek Zarządu	06-09-2016			
Mariusz Brysik – Członek Zarządu	06-09-2016			

§ 4

W głosowaniu jawnym oddano 5 głosów. Za podjęciem Uchwały oddano 5 głosów. Przeciwko Uchwale oddano 0 głosów. Oddano 0 głosów wstrzymujące się.

W związku z powyższym uchwała nr 200/2016 została podjęta.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 223/2016
Zarządu getBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 21 września 2016 roku
w sprawie przydziału obligacji serii BL

Zarząd GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”, „Emitent”), działając na podstawie Uchwały nr 200/2016 z dnia 6 września 2016 roku w sprawie emisji obligacji serii BL („Obligacje”) oraz na podstawie ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238 („Ustawa o obligacjach”) i zgodnie z warunkami propozycji nabycia Obligacji zatwierdzonymi w dniu 6 września 2016 roku, podejmuje uchwałę, o następującej treści:

§ 1

1. Zarząd Emitenta stwierdza dojście emisji Obligacji do skutku.
2. Zarząd Emitenta postanawia przydzielić łącznie 20 000 (dwadzieścia tysięcy) sztuk Obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc 00/100) każda, o łącznej wartości nominalnej 20 000 000,00 zł (dwadzieścia milionów 00/100) złotych.
3. Wykaz inwestorów i liczba przydzielonych na ich rzecz Obligacji stanowi załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.
4. Zarząd Emitenta w związku z ustaleniem z Noble Securities S.A. w sprawie możliwości zapisania Obligacji w ewidencji, o której mowa w art. 8 ust. 2 pkt 3) Ustawy o obligacjach prowadzonej przez Noble Securities S.A. („Ewidencja”) postanawia, że Obligacje zgodnie z listą, o której mowa w pkt 3 powyżej, zostaną zapisane w Ewidencji zgodnie z postanowieniami warunków emisji.

§ 2

Załącznik 1 – Wykaz inwestorów, na rzecz których przydzielono Obligacje

§ 3

Uchwała zostanie podjęta w trybie obiegowym.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

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

§ 4

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 223/2016 została podjęta.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.



Uchwała nr 201/2016
Zarządu getBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 6 września 2016 roku
w sprawie emisji obligacji serii BM

Zarząd spółki pod firmą getBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”), działając na podstawie § 16 ust.6 statutu Spółki, a ponadto na podstawie odpowiednich przepisów ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r., poz. 238); („Ustawa o Obligacjach”), podejmuje uchwałę o następującej treści:

§ 1

1. Spółka wyemituje nie więcej niż 20 000 (dwadzieścia tysięcy) sztuk obligacji na okaziciela serii BL, o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej 20.000.000,00 zł (dwadzieścia milionów złotych) („Obligacje”).
2. Emisja Obligacji będzie przeprowadzona w drodze oferty prywatnej w trybie, o którym mowa w art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach, poprzez złożenie propozycji nabycia Obligacji nie więcej niż 149 indywidualnie oznaczonym inwestorom.
3. Obligacje nie będą miały formy dokumentu w rozumieniu art. 8 Ustawy o Obligacjach, a prawa z Obligacji powstaną po raz pierwszy z chwilą ich zapisania w ewidencji, o której mowa w art. 8 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, prowadzonej przez Noble Securities Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, na podstawie umowy zawartej przez Spółkę z Noble Securities S.A. („Ewidencja”).
4. Ustala się następujące parametry Obligacji:
 - 1) Obligacje będą:
 - a) emitowane i wykupione po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej Obligacji,
 - b) zbywalne bez żadnych ograniczeń,
 - c) oprocentowane – wysokość oprocentowania Obligacji będzie zmienna i będzie równa stawce WIBOR6M powiększonej o marżę 3,95% w skali roku, a odsetki będą naliczane począwszy od daty emisji Obligacji (z wyłączeniem tego dnia) do dnia wykupu Obligacji (włącznie z tym dniem) i będą wypłacane co 6 miesięcy,
 - d) podlegać wykupowi w okresie 24 miesięcy od daty emisji.
 - 2) Obligacje nie będą:
 - a) obligacjami zamiennymi na akcje Spółki,
 - b) obligacjami z prawem pierwszeństwa uprawniającymi do subskrybowania akcji Spółki z pierwszeństwem przed jej akcjonariuszami,
 - c) obligacjami przychodowymi.
5. Próg Emisji w rozumieniu art. 45 ust. 1 Ustawy o Obligacjach nie został ustalony.
6. Obligacje będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie ich do ASO Catalyst tj. alternatywnego systemu obrotu obligacjami komunalnymi i korporacyjnymi prowadzony i zarządzany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i BondSpot S.A.
7. 50% środków pozyskanych z emisji zostanie przeznaczony na nabycie certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez Open Finance Wierzytelności Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty oraz 50% środków pozyskanych z emisji zostanie przeznaczony na nabycie i obsługę portfeli wierzytelności.
8. Emitent nie przewiduje wprowadzenie instytucji Zgromadzenia Obligatariuszy.
9. Obligacje będą emitowane jako niezabezpieczone.



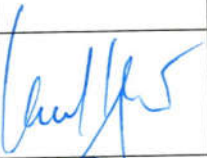
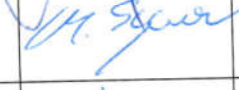
§ 2

1. Szczegółowe warunki emisji Obligacji, w tym informacje o sposobach składania zapisów na Obligacje, ich opłacania oraz terminy:
- 1) rozpoczęcia oferty Obligacji,
 - 2) zapisywania się na Obligacje,
 - 3) przydziału Obligacji i ich zapisania w ewidencji prowadzonej przez Noble Securities S.A. (data emisji Obligacji),
 - 4) wykupu Obligacji,
- zostaną określone przez Zarząd w dokumencie ofertowym – Propozycji Nabycia Obligacji.

§ 3

Uchwała zostanie podjęta w trybie obiegowym.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

	DATA	ZA	PRZECIW	WSTRZYMUJĘ SIĘ
Konrad Kąkolewski – Prezes Zarządu	06-09-2016			
Paweł Trybuchowski – Wiceprezes Zarządu	06-09-2016			
Anna Paczuska – Wiceprezes Zarządu	06-09-2016			
Michał Synoś – Członek Zarządu	06-09-2016			
Mariusz Brysik – Członek Zarządu	06-09-2016			

§ 4

W głosowaniu jawnym oddano 5 głosów. Za podjęciem Uchwały oddano 5 głosów. Przeciwko Uchwale oddano 0 głosów. Oddano 0 głosów wstrzymujące się.

W związku z powyższym uchwała nr 201/2016 została podjęta.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 225/2016
Zarządu getBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 22 września 2016 roku
w sprawie przydziału obligacji serii BM

Zarząd getBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”, „Emitent”), działając na podstawie Uchwały nr 201/2016 z dnia 6 września 2016 roku w sprawie emisji obligacji serii BM („Obligacje”) oraz na podstawie ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238 („Ustawa o obligacjach”) i zgodnie z warunkami propozycji nabycia Obligacji zatwierdzonymi w dniu 6 września 2016 roku, podejmuje uchwałę, o następującej treści:

§ 1

1. Zarząd Emitenta stwierdza dojście emisji Obligacji do skutku.
2. Zarząd Emitenta postanawia przydzielić łącznie 20 000 (dwadzieścia tysięcy) sztuk Obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc 00/100) każda, o łącznej wartości nominalnej 20 000 000,00 zł (dwadzieścia milionów 00/100) złotych.
3. Wykaz inwestorów i liczba przydzielonych na ich rzecz Obligacji stanowi załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.
4. Zarząd Emitenta w związku z ustaleniem z Noble Securities S.A. w sprawie możliwości zapisania Obligacji w ewidencji, o której mowa w art. 8 ust. 2 pkt 3) Ustawy o obligacjach prowadzonej przez Noble Securities S.A. („Ewidencja”) postanawia, że Obligacje zgodnie z listą o której mowa w pkt 3 powyżej, zostaną zapisane w Ewidencji zgodnie z postanowieniami warunków emisji.

§ 2

Załącznik 1 – Wykaz inwestorów, na rzecz których przydzielono Obligacje

§ 3

Uchwała zostanie podjęta w trybie obiegowym.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

	ZA	PRZECIW	WSTRZYMUJĘ SIĘ
Konrad Kąkolewski – Prezes Zarządu			
Paweł Trybuchowski – Wiceprezes Zarządu		/	
Anna Paczuska – Wiceprezes Zarządu			
Wojciech Małek – Członek Zarządu			
Mariusz Brysik – Członek Zarządu			

§ 4

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 225/2016 została podjęta.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.




Warunki emisji Obligacji

21.1 Warunki emisji Obligacji Serii BL

**WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII BL
SPÓŁKI POD FIRMĄ
GETBACK S.A.**

Wrocław, 6 września 2016 r.



Warunki Emisji obligacji serii BL spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI KUPONOWYCH NIEZABEZPIECZONYCH SERII BL

1. DEFINICJE

1.1 W niniejszym dokumencie wyrażenia i zwroty pisane wielką literą mają znaczenie nadane im poniżej w niniejszym Punkcie 1:

- 1.1.01 „**ASO Catalyst**”, „**ASO**” oznacza alternatywny system obrotu obligacjami komunalnymi i korporacyjnymi prowadzony i zarządzany przez GPW i BondSpot pod nazwą CATALYST;
- 1.1.02 „**Banki Referencyjne**” oznacza Bank Zachodni WBK S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Polska Kasa Opieki S.A., ING Bank Śląski S.A., mBank S.A. lub odpowiednio ich następcy prawni;
- 1.1.03 „**BondSpot**” oznacza spółkę pod firmą BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie, pod adresem: 00-609 Warszawa, Al. Armii Ludowej 26, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000022931, NIP 5251006445, REGON 011606866, której kapitał zakładowy wynosi 10 000 000,00 zł (opłacony w całości);
- 1.1.04 „**Dematerializacja w KDPW**” oznacza rejestrację Obligacji w KDPW w rozumieniu art. 8 ust. 5 Ustawy o Obligacjach oraz art. 5 Ustawy o Obrocie;
- 1.1.05 „**Depozytariusz**” oznacza NS pełniący funkcję podmiotu prowadzącego Ewidencję Obligacji na podstawie umowy zawartej z Emitentem oraz wewnętrznych regulacji NS, zaś w przypadku Dematerializacji w KDPW oznacza podmiot prowadzący Rachunek Obligacji lub Konto Sponsora Emisji, na którym zapisane są Obligacje;
- 1.1.06 „**Dług Netto**” oznacza wartość bilansową Zadłużenia Finansowego pomniejszona o środki pieniężne i ich ekwiwalenty;
- 1.1.07 „**Dzień Emisji**” oznacza dzień wskazany w pkt 2.8 Warunków Emisji
- 1.1.08 „**Dzień Płatności Odsetek**” lub (w zależności od kontekstu) „**Dni Płatności Odsetek**” oznaczają dni wskazane w pkt 3.6 Warunków Emisji, w którym wypłacone będą Kwoty Odsetek;
- 1.1.09 „**Dzień Przydziału**” oznacza dzień podjęcia przez Emitenta uchwały o przydziale Obligacji. Dzień Przydziału jest tożsamy z Dniem Emisji;
- 1.1.10 „**Dzień Ustalenia Odsetek**” oznacza dzień przypadający na cztery Dni Sesyjne przed rozpoczęciem danego Okresu Odsetkowego;
- 1.1.11 „**Dzień Ustalenia Praw**” oznacza szósty Dzień Roboczy przed Dniem Wykupu, Dniem Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta lub odpowiednio Dniem Płatności Odsetek, a gdy taki dzień nie będzie mógł być Dniem Ustalenia Praw, w szczególności zgodnie z Regulacjami KDPW, inny najbliższy dzień przed Dniem Wykupu lub odpowiednio Dniem Płatności Odsetek w zakresie mającym zastosowanie do ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji;
- 1.1.12 „**Dzień Przedterminowego Wykupu**” oznacza odpowiednio Dzień Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta lub Dzień Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza;

Strona 2 z 20

Warunki Emisji obligacji serii BL spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

- 1.1.13 „**Dzień Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta**” oznacza dzień, o którym mowa w pkt 7.3 Warunków Emisji;
- 1.1.14 „**Dzień Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza**” oznacza dzień, o którym mowa w pkt 7.2 Warunków Emisji;
- 1.1.15 „**Dzień Wykupu**” oznacza dzień wskazany w pkt 2.10.02 Warunków Emisji, w którym Obligacje zostaną wykupione przez Emitenta zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji;
- 1.1.16 „**Dzień Roboczy**” oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela oraz dni ustawowo wolne od pracy;
- 1.1.17 „**Dzień Sesyjny**” oznacza dzień, w którym odbywa się sesja na GPW;
- 1.1.18 „**EBITDA Gotówkowa**” – oznacza skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację i różnicę między wpłatami otrzymanymi od osób zadłużonych (ze znakiem dodatnim), a przychodami z nabytych pakietów wierzytelności za ostatnie 12 miesięcy;
- 1.1.19 „**Emitent**” oznacza spółkę pod firmą GETBACK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, pod adresem: 53-333 Wrocław, ul. Powstańców Śląskich 2-4, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000413997, NIP 8992733884, REGON 021829989, o kapitale zakładowym w wysokości 4.000.000,00 złotych (wpłaconym w całości);
- 1.1.20 „**Ewidencja**” oznacza system ewidencji praw z Obligacji oraz zmian stanu ich posiadania, o którym mowa w art. 8 ust. 2 pkt 3) Ustawy o Obligacjach, a po ich Dematerializacji w KDPW, oznacza rejestrację Obligacji w rozumieniu art. 8 ust. 5 Ustawy o Obligacjach w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW;
- 1.1.21 „**Formularz Przyjęcia**” oznacza pisemne oświadczenie Subskrybenta o przyjęciu Propozycji Nabycia;
- 1.1.22 „**GPW**” oznacza spółkę pod firmą Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, pod adresem: 00-498 Warszawa, ul. Książęca 4, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000082312, NIP 5260250972, REGON 012021984, której kapitał zakładowy wynosi 41 972 000,00 zł (opłacony w całości);
- 1.1.23 „**Grupa Kapitałowa**” oznacza Emitenta oraz podmioty zależne od Emitenta w rozumieniu przepisów Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz podmioty, w których pośrednio lub bezpośrednio Emitent posiada 50% kapitału zakładowego;
- 1.1.24 „**Inwestor**” oznacza podmiot, do którego została skierowana Propozycja Nabycia;
- 1.1.25 „**KDPW**” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.;
- 1.1.26 „**Konto Sponsora Emisji**” oznacza, po dniu Dematerializacji w KDPW, konto depozytowe NS w KDPW, na którym zapisane zostaną Obligacje nabyte przez Obligatariuszy, którzy nie wskazali numeru Rachunku Papierów Wartościowych, na

Warunki Emisji obligacji serii BL spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

którym mają zostać zapisane posiadane przez nich Obligacje lub którzy wskazali błędny numer Rachunku Papierów Wartościowych;

- 1.1.27 **„Kwota Odsetek”** oznacza kwotę odsetek płatną przez Emitenta z tytułu Obligacji obliczaną i wypłacaną za pośrednictwem Depozytariusza zgodnie z postanowieniami niniejszych Warunków Emisji;
- 1.1.28 **„Kwota Wykupu”** oznacza w odniesieniu do danej Obligacji kwotę należności głównej, tj. kwotę równą Wartości Nominalnej wypłacaną za pośrednictwem Depozytariusza w Dniu Wykupu zgodnie z postanowieniami niniejszych Warunków Emisji;
- 1.1.29 **„Marża”** oznacza wartość wyrażoną w formie punktów procentowych, o jaką powiększona jest Stopa Bazowa w celu ustalenia Kwoty Odsetek, o której mowa w pkt 3.1.05 Warunków Emisji;
- 1.1.30 **„NS”** oznacza spółkę pod firmą Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Przyokopowej 33, 01-208 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000018651, posiadająca numer NIP 6760108427, REGON 350647408, o kapitale zakładowym 3 494 747,00 zł (wpłacony w całości);
- 1.1.31 **„Obligacje”** oznacza instrumenty finansowe, opisane w pkt 2.1.01 Warunków Emisji;
- 1.1.32 **„Obligatariusz”** oznacza podmiot wskazany w Ewidencji jako uprawniony z Obligacji, zaś w przypadku ich Dematerializacji w KDPW – posiadacz Obligacji, którego prawa z Obligacji są zapisane na Rachunku Papierów Wartościowych, Koncie Sponsora Emisji, lub, w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym, oznacza osobę lub podmiot wskazany Depozytariuszowi przez posiadacza Rachunku Zbiorczego, jako uprawnionego z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym i działającego, w zakresie jakichkolwiek praw wynikających z niniejszych Warunków Emisji oraz Obligacji, za pośrednictwem posiadacza Rachunku Zbiorczego;
- 1.1.33 **„Oferta”** oznacza ofertę nabycia Obligacji w obrocie pierwotnym w trybie art. 33 pkt 2) Ustawy o Obligacjach dokonywaną poprzez proponowanie nabycia Obligacji do nie więcej niż 149 oznaczonych adresatów w sposób, który nie stanowi publicznej oferty papierów wartościowych w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy o Ofercie;
- 1.1.34 **„Odsetki” lub „Oprocentowanie”** oznacza świadczenie, o którym mowa w pkt 0 Warunków Emisji;
- 1.1.35 **„Okres Odsetkowy”** oznacza okres rozpoczynający się w Dniu Emisji (z wyłączeniem tego dnia) i kończący się w pierwszym Dniu Płatności Odsetek (włącznie) oraz każdy kolejny okres rozpoczynający się od danego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) do kolejnego Dnia Płatności Odsetek (włącznie), a ostatni Okres Odsetkowy kończyć się będzie w Dniu Wykupu lub odpowiednio w Dniu Wcześniejszego Wykupu lub innym dniu, w którym zobowiązanie do płatności Kwoty Wykupu stanie się wymagalne (włącznie);
- 1.1.36 **„Prawo Bankowe”** ustawa z dnia 27 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe;
- 1.1.37 **„Prawo upadłościowe”** oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. - Prawo upadłościowe i naprawcze;

Strona 4 z 20

Warunki Emisji obligacji serii BL spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

- 1.1.38 **„Propozycja Nabycia”** oznacza dokument o którym mowa w art. 34 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, niebędący prospektem emisyjnym ani memorandum informacyjnym w rozumieniu Ustawy o Ofercie, na podstawie którego Inwestorom proponuje się nabycie Obligacji, zawierający m. in. Warunki Emisji Obligacji;
- 1.1.39 **„Przedterminowy Wykup”** oznacza wykup Obligacji przed Dniem Wykupu na warunkach określonych w pkt 7 Warunków Emisji;
- 1.1.40 **„Przeważający Przedmiot Działalności”** oznacza osiąganie, co najmniej 50% przychodów z działalności Emitenta polegającej na obsłudze oraz czerpaniu korzyści ekonomicznych z zarządzania portfelami wierzytelności przeterminowanych;
- 1.1.41 **„Rachunek Obligacji”** oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy.
- 1.1.42 **„Rachunek Papierów Wartościowych”** oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie, na którym zostały zapisane Obligacje.
- 1.1.43 **„Rachunek Zbiorczy”** oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie, na którym zostały zapisane prawa z Obligacji.
- 1.1.44 **„Statut”** oznacza statut Emitenta;
- 1.1.45 **„Stopa Bazowa”** oznacza element bazowy oprocentowania Obligacji, o którym mowa w pkt 3.1.01 Warunków Emisji;
- 1.1.46 **„Strona internetowa Emitenta”** oznacza stronę internetową pod adresem <https://getbacksa.pl/> lub każdą inną stronę internetową, która ją zastąpi w przypadku zaprzestania funkcjonowania;
- 1.1.47 **„Subskrybent”** oznacza Inwestora, który przyjął Propozycję Nabycia;
- 1.1.48 **„Ustawa o Obligacjach”** oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach;
- 1.1.49 **„Ustawa o Obrocie”** oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi;
- 1.1.50 **„Ustawa o Ofercie”** oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych;
- 1.1.51 **„Wartość Nominalna”** oznacza wartość nominalną jednej Obligacji wskazaną w pkt 2.4 Warunków Emisji;
- 1.1.52 **„Warunki Emisji”** oznacza niniejszy dokument wraz z wszelkimi ewentualnymi późniejszymi zmianami oraz Załącznikami, który stanowi warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 6 Ustawy o Obligacjach;
- 1.1.53 **„Wskaźnik Finansowy”** oznacza wskaźnik Skonsolidowane Zadłużenie Finansowe Netto/Skonsolidowane Kapitały Własne. Wskaźnik Finansowy będzie obliczany na podstawie skonsolidowanych rocznych lub skonsolidowanych sprawozdań finansowych Emitenta dla okresu 12 miesięcy kończącego się w ostatnim dniu okresu, którego dotyczy dane sprawozdanie finansowe;
- 1.1.54 **„Wskaźnik Finansowy 2”** oznacza wskaźnik Skonsolidowane Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA Gotówkowa

Strona 5 z 20

Warunki Emisji obligacji serii BL spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

- 1.1.55 „**Zadłużenie Finansowe**” oznacza wszelkie zobowiązania do zapłaty lub zwrotu pieniędzy z tytułu:
- a) pożyczonych środków (pożyczka lub kredyt);
 - b) kwot zgromadzonych w drodze dyskontowania weksli lub emisji obligacji, weksli, skryptów dłużnych lub podobnych instrumentów;
 - c) wyceny transakcji instrumentami pochodnymi, przy czym dla potrzeb określenia wartości zadłużenia wynikającego z transakcji pochodnej brana będzie wartość ujemna;
 - d) zobowiązań leasingowych;
 - e) akcji podlegających umorzeniu;
 - f) zobowiązań z tytułu regresu w związku z gwarancją, ubezpieczeniem, zwolnieniem z odpowiedzialności, akredytywy typu standby, akredytywą dokumentową lub innym tego typu instrumentem, przy czym ograniczenia wskazane powyżej nie dotyczą zadłużenia zaciąganego w celu refinansowania zobowiązań wynikających z Obligacji;
- 1.1.56 „**Zadłużenie Finansowe Netto**” oznacza sumę zadłużenia finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta obejmującego zobowiązania z tytułu obligacji lub innych papierów dłużnych o charakterze podobnym do obligacji, zobowiązań z tytułu pożyczek, kredytów bankowych i leasingu pomniejszoną o kwotę środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych;
- 1.1.57 „**Zarząd**” oznacza zarząd Emitenta;
- 1.1.58 „**Zgromadzenie Obligatariuszy**” oznacza reprezentację ogółu Obligatariuszy uprawnionych z Obligacji na podstawie art. 46 Ustawy o Obligacjach;
- 1.1.59 „**zł**” oznacza walutę złoty polski (PLN).
- 1.2 O ile z kontekstu nie wynika wprost inaczej, wszelkie wyrażenia zdefiniowane powyżej w **Punkcie 1** w liczbie pojedynczej mają przypisane w tymże **Punkcie 1** znaczenie w liczbie mnogiej i odwrotnie.
- 1.3 Wszelkie pojęcia określone za pomocą odniesienia do innego dokumentu mają znaczenia nadane im w tymże innym dokumencie.
- 1.4 Wszelkie odniesienia do jakiegokolwiek dokumentu obejmują wszelkie jego zmiany oraz załączniki.
- 1.5 Nagłówki zostały wprowadzone wyłącznie do celów ułatwienia lub odniesienia i nie wpływają na interpretację niniejszych Warunków Emisji.

2. INFORMACJE O OBLIGACJACH

2.1 Instrument Finansowy

- 2.1.01 Obligacje serii BL na okaziciela, nieposiadające formy dokumentu.
- 2.1.02 Kreacja praw z Obligacji nastąpi po dokonaniu wszystkich ze wskazanych poniżej czynności w ramach emisji:
- a) złożeniu Propozycji Nabycia,
 - b) złożeniu Formularza Przyjęcia w odpowiedzi na Propozycję Nabycia,

Warunki Emisji obligacji serii BL spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

- c) uiszczeniu Ceny Emisyjnej za Obligacje, w terminach określonych w Propozycji Nabycia,
 - d) dokonaniu przydziału Obligacji przez Emitenta zgodnie z zasadami określonymi w Propozycji Nabycia,
 - e) ujawnieniu w Ewidencji tych Subskrybentów, którym Emitent przydzielił Obligacje.
- 2.1.03 Inwestor może złożyć oświadczenie o przyjęciu Propozycji Nabycia tylko na warunkach w niej określonych.
- 2.1.04 Obligacje zostaną zapisane, po raz pierwszy, w Ewidencji w Dniu Emisji. W przypadku gdy, z przyczyn niezależnych od Depozytariusza, niemożliwym będzie zapisanie Obligacji w Ewidencji w Dniu Emisji, Obligacje zostaną zapisane w Ewidencji w następnym Dniu Roboczym po Dniu Emisji. Emitent ani Depozytariusz nie będzie zawiadamiał Obligatariuszy o dniu zapisania po raz pierwszy Obligacji w Ewidencji.
- 2.1.05 Obligacje są papierem wartościowym emitowanym w serii, w którym Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem posiadacza Obligacji i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczeń określonych w niniejszych Warunkach Emisji.
- 2.1.06 Obligacje mogą być zbywane bez ograniczeń, z zastrzeżeniem postanowień art. 8 ust. 6 Ustawy o Obligacjach. Przeniesienie praw z Obligacji staje się skuteczne z chwilą dokonania zapisu w Ewidencji wskazującego osobę nabywcę i liczbę nabytych Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach.
- 2.1.07 Emitent jest jedynym podmiotem, od którego Obligatariusze mogą dochodzić spełnienia wierzytelności wynikających z Obligacji, z zastrzeżeniem przypadków połączenia lub przekształcenia Emitenta, w których – na zasadzie sukcesji uniwersalnej lub kontynuacji – podmiotem odpowiedzialnym za wykonanie zobowiązań wynikających z Obligacji będzie następca prawny lub podmiot po przekształceniu.
- 2.1.08 Po Dniu Emisji Emitent podejmie starania w celu Dematerializacji w KDPW.
- 2.2 Wskazanie podmiotu prowadzącego Ewidencję
- 2.2.01 Od dnia zapisania Obligacji w Ewidencji do dnia poprzedzającego Dematerializację w KDPW
- Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Przyokopowej 33, 01-208 Warszawa, wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000018651, posiadająca numer NIP 6760108427, REGON 350647408.
- Adres do korespondencji: Noble Securities S.A. ul. Królewska 57, 30-081 Kraków.
- 2.2.02 W Ewidencji ujawniane będą w szczególności poniższe dane:
- a) imię i nazwisko albo firma Obligatariusza, jego adres zamieszkania albo adres siedziby, a także – jeśli taki zostanie wskazany – adres do korespondencji (także elektronicznej – email),
 - b) liczba i numer seryjny Obligacji, które przysługują danemu Obligatariuszowi,

Warunki Emisji obligacji serii BL spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

- c) numer rachunku bankowego, na który przekazywane będą świadczenia pieniężne w wyniku spełnienia przez Emitenta zobowiązań z tytułu Obligacji,
 - d) adnotacje o istniejących w stosunku do Obligacji obciążeniach/roszczeniach zgłoszonych/ujawnionych Depozytariuszowi przez Obligatariusza lub uprawnione organy.
- 2.2.03 Obligatariusz zobowiązany jest do zgłaszania Depozytariuszowi wszelkich zmian danych podanych Depozytariuszowi, w szczególności danych wskazanych w pkt 2.2.02 Warunków Emisji.
- 2.2.04 W przypadku utraty przez podmiot wskazany w pkt 2.1.08.01 koniecznych uprawnień do prowadzenia Ewidencji, Emitent może przenieść prowadzenie Ewidencji do innego podmiotu, spełniającego warunki określone w art. 8 ust. 2 Ustawy o Obligacjach.
- 2.2.05 Od dnia Dematerializacji w KDPW
KDPW za pośrednictwem podmiotów prowadzących Rachunki Obligacji lub Konto Sponsora Emisji, na których zapisane są Obligacje.
- 2.3 Waluta Obligacji**
Obligacje będą emitowane w walucie polskiej (PLN).
- 2.4 Wartość nominalna jednej Obligacji**
1.000,00 (słownie: jeden tysiąc 00/100) złotych.
- 2.5 Cena emisyjna Obligacji**
1.000,00 (słownie: jeden tysiąc 00/100) złotych (cena emisyjna jest równa wartości nominalnej Obligacji).
- 2.6 Wielkość emisji**
2.6.01 Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia
Emitent proponuje do nabycia 20 000 (słownie: dwadzieścia tysięcy) sztuk Obligacji.
2.6.02 Maksymalna wartość nominalna Obligacji proponowanych do nabycia
Łączna maksymalna wartość nominalna Obligacji proponowanych do nabycia wynosi 20.000.000,00 zł (dwadzieścia milionów 00/100) złotych.
2.6.03 Ostateczna liczba i wartość nominalna Obligacji
Ostateczna liczba i wartość nominalna Obligacji zostanie wskazana przez Emitenta w uchwale ws. przydziału Obligacji.
- 2.7 Podstawa prawna i tryb emisji Obligacji**
2.7.01 Obligacje emitowane są zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji oraz,
a) w trybie wskazanym w art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach;
b) na podstawie Uchwały nr 26/2016 Rady Nadzorczej GetBack S.A. z dnia 13 lipca 2016 r.;

Strona 8 z 20

Warunki Emisji obligacji serii BL spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

- 2.7.02 Do Obligacji mają również zastosowanie właściwe przepisy dotyczące instrumentów finansowych, a także, o ile Obligacje zostaną wprowadzone do ASO, odpowiednie regulacje KDPW i ASO.
- 2.7.03 Emisja Obligacji jest skierowana do nie więcej niż 149 indywidualnie oznaczonych adresatów w sposób, który nie stanowi publicznego proponowania obligacji ani publicznej oferty obligacji, o której mowa w art. 3 Ustawy o Ofercie (w związku z powyższym nie ma wymogu sporządzania ani udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego).
- 2.8 Dzień Przydziału Obligacji i Dzień Emisji Obligacji**
- 2.8.01 Dniem Przydziału jest dzień 21 września 2016 r.
- 2.8.02 Dniem Emisji Obligacji jest dzień 21 września 2016 r.
- 2.8.03 Dzień Przydziału Obligacji jest tożsamy z Dniem Emisji Obligacji.
- 2.9 Próg Emisji**
- Emitent nie określił progu emisji w rozumieniu art. 45 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.
- 2.10 Dzień Wykupu oraz podmioty uprawnione do Kwoty Wykupu**
- 2.10.01 Okres do wykupu Obligacji wynosi 24 miesiące, tj. 2 lata, liczone od Dnia Emisji Obligacji.
- 2.10.02 Dniem Wykupu jest 21 września 2018 r.
- 2.10.03 Jeżeli Dzień Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, Obligacje zostaną wykupione w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.
- 2.10.04 Podmiotami uprawnionymi do Kwoty Wykupu będą Obligatariusze, którzy posiadali Obligacje w Dniu Ustalenia Praw.
- 2.11 Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu.**

3. WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA

3.1 Sposób ustalenia wysokości oprocentowania

- 3.1.01 Obligacje są oprocentowane. Wysokość oprocentowania Obligacji jest zmienna i jest równa Stopie Bazowej powiększonej o Marżę w skali roku (podstawa Okresu Odsetkowego wynosi 365 dni).
- 3.1.02 Stopą Bazową jest stawka WIBOR3M podanej przez agencję Thomson Reuters, lub każdego oficjalnego następcę tej stawki, dla depozytów trzymiesięcznych w PLN, z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 CET lub około tej godziny w Dniu Ustalenia Odsetek. Stopa Bazowa ustalana będzie z dokładnością do 0,01 p.p. (1/100 punktu procentowego).
- 3.1.03 Jeżeli Stopa Bazowa będzie niedostępna, Emitent zwróci się, bez zbędnej zwłoki, do Banków Referencyjnych o podanie stopy procentowej dla depozytów złotych (o długości właściwej dla Stopy Bazowej) oferowanej przez każdy z tych Banków Referencyjnych głównym bankom działającym na warszawskim rynku międzybankowym i ustali Stopę Bazową jako średnią

Warunki Emisji obligacji serii BL spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

arytmetyczną stóp podanych przez Banki Referencyjne, pod warunkiem, że co najmniej 3 Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym – jeśli będzie to konieczne – będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005 będzie zaokrąglone w górę).

3.1.04 W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie może być określona zgodnie z powyższymi zasadami, zostanie ona ustalona na poziomie ostatniej obowiązującej Stopy Bazowej w Okresie Odsetkowym bezpośrednio poprzedzającym Dzień Ustalenia Odsetek.

3.1.05 Marża wynosi 3,85 p.p. (trzy i 85/100 punktu procentowego).

3.1.06 Po Dniu Wykupu oraz po Dniu Przedterminowego Wykupu Obligacje nie są oprocentowane.

3.2 Data rozpoczęcia i zakończenia naliczania oprocentowania

3.2.01 Oprocentowanie Obligacji naliczane jest począwszy od Daty Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wykupu (włącznie z tym dniem).

3.2.02 W przypadku, gdy Kwota Odsetek naliczana ma być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w tym okresie od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), albo Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego, do Dnia Przedterminowego Wykupu (włącznie z tym dniem).

3.3 Termin wypłaty oprocentowania

3.3.01 Oprocentowanie Obligacji będzie wypłacane w Dniach Płatności Odsetek, przy czym jeżeli Dzień Płatności Odsetek nie będzie Dniem Roboczym, Kwota Odsetek zostanie wypłacona w najbliższym Dniu Roboczym następującym po Dniu Płatności Odsetek. W takim wypadku Obligatariuszowi nie będą przysługiwały odsetki za opóźnienie lub zwłokę w dokonaniu płatności lub jakiegokolwiek inne dodatkowe płatności.

3.3.02 Kwotę Odsetek oblicza się z dokładnością do jednego grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę).

3.4 Miejsce i sposób wypłaty oprocentowania

3.4.01 Wypłata świadczeń z Obligacji dokonywana będzie za pośrednictwem Depozytariusza poprzez przelew środków pieniężnych na rachunek bankowy wskazany w Formularzu Przyjęcia lub inny rachunek bankowy wskazany przez Obligatariusza.

3.4.02 W przypadku Dematerializacji w KDPW wypłata świadczeń z Obligacji będzie dokonywana za pośrednictwem KDPW i podmiotu prowadzącego Rachunek Obligacji lub Konto Sponsora Emisji, zgodnie z obowiązującymi regulacjami KDPW poprzez zasilenie środkami pieniężnymi rachunku służącego do obsługi Rachunku Obligacji lub Konta Sponsora Emisji.

3.4.03 Kwota Odsetek za cały Okres Odsetkowy wypłacona zostanie Obligatariuszowi, któremu przysługiwały Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw.

3.5 Wysokość Kwoty Odsetek

3.5.01 Obligatariuszowi za każdy Okres Odsetkowy przysługuje Kwota Odsetek obliczona zgodnie z poniższym wzorem:

$$KO = N \times O \times n / 365, \text{ gdzie:}$$

Strona 10 z 20

Warunki Emisji obligacji serii BL spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

- „KO” oznacza zaokrągloną do drugiego miejsca po przecinku Kwotę Odsetek za dany Okres Odsetkowy od jednej Obligacji,
- „N” oznacza Wartość Nominalną jednej Obligacji,
- „O” oznacza oprocentowanie Obligacji, na które składa się Stopa Bazowa powiększona o Marżę,
- „n” oznacza liczbę dni w Okresie Odsetkowym.

3.5.02 Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta w postaci wypłaty Kwoty Odsetek będzie liczba Obligacji przysługujących danemu Obligatariuszowi, zapisana z upływem Dnia Ustalenia Praw w Ewidencji lub – w przypadku Dematerializacji w KDPW – na Rachunku Obligacji lub Koncie Sponsora Emisji.

3.6 Dni Płatności Odsetek

3.6.01 Odsetki wypłacane są w dniach:

1.	21 grudnia 2016 r.
2.	21 marca 2017 r.
3.	21 czerwca 2017 r.
4.	21 września 2017 r.
5.	21 grudnia 2017 r.
6.	21 marca 2018 r.
7.	21 czerwca 2018 r.
8.	21 września 2018 r.

3.6.02 W przypadku Przedterminowego Wykupu, odsetki od Obligacji będących przedmiotem Przedterminowego Wykupu wypłacane są w Dniu Przedterminowego Wykupu.

4. ŚWIADCZENIA Z OBLIGACJI

4.1 Obligatariuszom przysługuje prawo do następujących świadczeń:

- 4.1.01 świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Kwoty Wykupu;
- 4.1.02 świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Kwoty Odsetek;
- 4.1.03 świadczenia pieniężnego dodatkowego (premii) za Przedterminowy Wykup Obligacji, w przypadkach i na warunkach określonych w 7.3.01 Warunków Emisji.

4.2 W przypadku opóźnienia w płatnościach świadczeń z Obligacji Obligatariuszom przysługiwać będą odsetki ustawowe na zasadach ogólnych.

4.3 Z Obligacjami nie jest związane prawo do uzyskania świadczenia niepieniężnego ze strony Emitenta.

4.4 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem odpowiednich potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych, jeśli takie wynikają z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji.

Strona 11 z 20

Warunki Emisji obligacji serii BL spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

- 4.5** Emitent nie będzie dokonywał na rzecz Obligatariuszy zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakiegokolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innych należności publicznoprawnych.

5. ZABEZPIECZENIE WIERZYTELNOŚCI Z OBLIGACJI

Wierzytelności z Obligacji są niezabezpieczone.

6. CEL EMISJI/ NABYCIE CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH

50% środków pozyskanych z emisji zostanie przeznaczone na nabycie certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez Open Finance Wierzytelności Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Certyfikaty Inwestycyjne”) oraz 50% środków pozyskanych z emisji zostanie przeznaczone na nabycie i obsługę portfeli wierzytelności.

Po Dniu Przydziału, 50% środków pozyskanych z emisji Obligacji przeznaczonych na nabycie Certyfikatów Inwestycyjnych, po odjęciu wynagrodzenia należnego NS, zostanie zablokowana na rachunku bankowym NS jako zabezpieczenie zrealizowania celu emisji poprzez złożenie przez Emitenta nieodwołalnej dyspozycji blokady środków pieniężnych. Zablokowane w ten sposób środki pieniężne mogą przez Emitenta zostać odblokowane tylko i wyłącznie na realizację transakcji nabycia i płatności za Certyfikaty Inwestycyjne.

Dokonanie transakcji nabycia i płatności za Certyfikaty Inwestycyjne nastąpi nie później niż do dnia 30 września 2016 r.

7. PRZEDTERMINOWY WYKUP

- 7.1** Natychmiastowy Wykup w przypadku likwidacji Emitenta zgodnie z art. 74 Ust. 5 Ustawy o Obligacjach

7.1.01 W przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby termin ich wykupu jeszcze nie nastąpił.

7.1.02 W przypadku natychmiastowego wykupu Obligacji Emitent zapłaci Obligatariuszowi kwotę równą sumie (i) wartości nominalnej Obligacji oraz (ii) kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego do dnia natychmiastowego wykupu (bez tego dnia).

- 7.2** Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza

- 7.2.01** Przedterminowy Wykup zgodnie z art. 74 ust. 2 Ustawy o Obligacjach

W przypadku, gdy Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub w części, zobowiązań wynikających z Obligacji każdy Obligatariusz może, poprzez pisemne zawiadomienie, żądać wykupu posiadanych Obligacji a Emitent zobowiązany będzie, na takie żądanie Obligatariusza, natychmiast wykupić Obligacje wskazane w żądaniu.

7.2.02 Obligatariusz może żądać wykupu Obligacji również w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 dni.

- 7.2.03** Inne przypadki Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza :

Strona 12 z 20

Warunki Emisji obligacji serii BL spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

- a) jeżeli wydane zostanie przez sąd postanowienie o rozwiązaniu Emitenta albo podjęta zostanie uchwała walnego zgromadzenia Emitenta o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie decyzja o przeniesieniu siedziby Emitenta za granicę;
 - b) jeżeli Emitent dokona transakcji o wartości przekraczającej 500.000 zł, w ramach pojedynczej transakcji lub kilku powiązanych lub kilku niepowiązanych transakcjach, zbycia lub rozporządzenia jakiegokolwiek częścią swojego majątku, na warunkach odbiegających na niekorzyść Emitenta od powszechnie obowiązujących w obrocie gospodarczym, a zbywane aktywo (zbywane aktywa) według swojej wartości rynkowej nie zostanie (zostaną) w ciągu 3 miesięcy zastąpione innym aktywem (innymi aktywami) o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej;
 - c) jeżeli Emitent dokona skupu akcji własnych lub w jakikolwiek inny sposób o zbliżonym sensie ekonomicznym przekaże środki pieniężne akcjonariuszom,
 - d) jeżeli Emitent nie dokona płatności, w terminie wymagalności, swojego Zadłużenia Finansowego na łączną lub pojedynczą kwotę przekraczającą 30% kapitałów własnych i nie ureguje tych płatności w ciągu kolejnych 30 dni,
 - e) jeżeli Emitent zmieni formę prawną prowadzenia działalności, tj. przestanie być spółką akcyjną,
 - f) jeżeli Emitent zmieni Przeważający Przedmiot Działalności,
 - g) jeżeli jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe stanie się wymagalne przed ustalonym terminem wymagalności w łącznej kwocie przekraczającej 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Emitenta,
 - h) jeżeli Wskaźnik Finansowy przekroczył 300 procent, przy czym nie dotyczy to przekroczenia Wskaźnika Finansowego w wyniku zaciągnięcia Zadłużenia Finansowego w celu refinansowania zobowiązań wynikających z Obligacji,
 - i) jeżeli Wskaźnik Finansowy 2 przekroczył 350 procent, przy czym nie dotyczy to przekroczenia Wskaźnika Finansowego w wyniku zaciągnięcia Zadłużenia Finansowego w celu refinansowania zobowiązań wynikających z Obligacji.
- 7.2.04 Emitent zobowiązuje się do bezzwłocznego informowania Obligatariuszy o jakimkolwiek przypadku wystąpienia wyżej opisanych zdarzeń.
- 7.2.05 Procedura Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza:
- a) Żądanie przedterminowego wykupu może zostać złożone w okresie od wystąpienia zdarzenia uprawniającego Obligatariusza do złożenia takiego żądania do upływu 30 dni od dnia, w którym Emitent zawiadomił Obligatariusza o takiej okoliczności.
 - b) Emitent zobowiązany będzie dokonać Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza w terminie 30 dni od otrzymania uprawnionego żądania i tylko w zakresie Obligacji objętych żądaniem.
 - c) Zawiadomienie z żądaniem Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza powinno zostać przesłane przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres Depozytariusza i Emitenta.
 - d) Emitent ma prawo żądać przedstawienia świadectwa depozytowego w rozumieniu art. 9 Ustawy o Obrocie lub innego dokumentu potwierdzającego

Warunki Emisji obligacji serii BL spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

fakt posiadania Obligacji przez Obligatariusza żądającego dokonania Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza.

7.3 Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta

- 7.3.01 Emitent ma prawo, ale nie obowiązek, do wykupu wszystkich lub części Obligacji przed Dniem Wykupu w dniu wypłaty odsetek, za zapłatą dodatkowego świadczenia pieniężnego (premii) w wysokości 0,5% (50/100 p.p.) wartości nominalnej wykupowanych Obligacji.
- 7.3.02 Opcja przedterminowego Wykupu może być zrealizowana przez Emitenta w I, II, III, IV i V, VI, VII terminie płatności odsetek od Obligacji.
- 7.3.03 W celu dokonywania Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta Emitent zawiadomi Obligatariuszy o przedterminowym wykupie, w którym określi liczbę Obligacji podlegających przedterminowemu wykupowi oraz dzień przedterminowego wykupu.
- 7.3.04 Dzień wcześniejszego wykupu musi przypadać w Dniu Płatności Odsetek.
- 7.3.05 Emitent dokona zawiadomienia o wcześniejszym wykupie nie później niż na 30 (trzydzieści) dni przed zakończeniem Okresu Odsetkowego, w którym ma nastąpić taki przedterminowy wykup.
- 7.3.06 W przypadku, gdy Przedterminowemu Wykupowi na Żądanie Emitenta podlegać będzie liczba Obligacji mniejsza niż liczba wyemitowanych Obligacji, liczba Obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza podlegająca Przedterminowemu Wykupowi na Żądanie Emitenta będzie ustalana według następującego wzoru:

$$LO = WO \times LOPW / WWO, \text{ gdzie:}$$

- „LO” oznacza liczbę Obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza podlegających Przedterminowemu Wykupowi na Żądanie Emitenta (zaokrągloną w dół do jednej Obligacji);
- „WO” oznacza wszystkie Obligacje posiadane przez danego Obligatariusza;
- „LOPW” oznacza liczbę Obligacji podlegających Przedterminowemu Wykupowi na Żądanie Emitenta określonych w zawiadomieniu, o którym mowa powyżej;
- „WWO” oznacza wszystkie niewykupione Obligacje.

- 7.3.07 W przypadku, gdy liczba Obligacji podlegająca Przedterminowemu Wykupowi obliczona zgodnie z wzorem przedstawionym w pkt 7.3.06 będzie mniejsza od liczby Obligacji określonej w zawiadomieniu Emitenta, o którym mowa w pkt 7.3.05, LO (czyli liczba Obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza podlegających Przedterminowemu Wykupowi, zaokrąglona w dół do jednej Obligacji) będzie podlegać zwiększeniu o jeden począwszy od Rachunku Obligacji, na którym w Dniu Ustalenia Praw zapisana była największa liczba Obligacji do Rachunku Obligacji, na którym w Dniu Ustalenia Praw zapisana była najmniejsza liczba Obligacji, aż do osiągnięcia stanu, w którym łączna liczba Obligacji podlegająca Przedterminowemu Wykupowi będzie równa liczbie Obligacji określonej w zawiadomieniu.
- 7.3.08 W przypadku, gdy nie będzie możliwe zwiększenie liczby Obligacji podlegających Przedterminowemu Wykupowi w sposób opisany w pkt 7.3.07, w szczególności

Warunki Emisji obligacji serii BL spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

z uwagi na taką samą liczbę Obligacji zapisanych na co najmniej dwóch Rachunkach Obligacji w Dniu Ustalenia Praw, zwiększenie liczby Obligacji podlegających Przedterminowemu Wykupowi nastąpi w sposób losowy.

8. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY

- 8.1** Emitent nie przewiduje wprowadzenia instytucji Zgromadzenia Obligatariuszy.

9. ZBYWALNOŚĆ OBLIGACJI I ASO CATALYST

- 9.1** Zbywalność Obligacji nie jest ograniczona.
- 9.2** Zgodnie z art. 8 ust. 6 Ustawy o Obligacjach, po Dniu Ustalenia Praw bezpośrednio poprzedzającym Dzień Wykupu, Obligacje nie mogą być przenoszone.
- 9.3** Emitent zamierza ubiegać się o wprowadzenie Obligacji do ASO.
- 9.4** Po Dniu Emisji Emitent podejmie niezbędne działania w celu rejestracji Obligacji w KDPW. Po zarejestrowaniu Obligacji danej serii w KDPW Emitent podejmie stosowne działania mające na celu wprowadzenie Obligacji takiej serii do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW i BondSpot.

10. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE

- 10.1** Emitent, będzie w każdym roku kalendarzowym od Dnia Emisji do Dnia Wykupu udostępniał Obligatariuszom roczne jednostkowe sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta, skonsolidowane półroczne oraz skonsolidowane roczne sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta, poprzez zamieszczenie ich na Stronie internetowej Emitenta lub poprzez opublikowanie raportu okresowego, jeśli w danym momencie Emitent będzie podlegał obowiązkowi informacyjnym spółek, których instrumenty finansowe są notowane w obrocie zorganizowanym.
- 10.2** Emitent przekaze Obligatariuszom poprzez zamieszczenie na Stronie internetowej Emitenta informację o wysokości Wskaźnika Finansowego w terminie pięciu Dni Roboczych od dnia publikacji odpowiedniego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta będącego podstawą do obliczenia Wskaźnika Finansowego.
- 10.3** Dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na Stronie Internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach, o których mowa w art. 16 Ustawy o Obligacjach, Emitent będzie przekazywać w formie drukowanej Depozytariuszowi.

11. ZAWIADOMIENIA

- 11.1** Przed Dematerializacją w KDPW wszelkie zawiadomienia kierowane do Inwestorów lub Obligatariuszy będą dokonywane za pośrednictwem Depozytariusza za pomocą faksu, poczty elektronicznej lub listów poleconych na numer/adres wskazany przez Obligatariusza w Formularzu Przyjęcia lub innym dokumencie, z wyłączeniem sytuacji odrębnie uregulowanych w Propozycji Nabycia.
- 11.2** Wszelkie zawiadomienia skierowane przez Obligatariuszy do Emitenta będą ważne o ile zostaną:

Warunki Emisji obligacji serii BL spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

- 11.2.01 podpisane w imieniu odpowiednio Inwestora lub Obligatariusza przez osoby uprawnione do reprezentacji odpowiednio Inwestora lub Obligatariusza,
- 11.2.02 przekazane listem poleconym lub kurierem za zwrotnym potwierdzeniem odbioru lub bezpośrednio za pokwitowaniem odbioru na adres siedziby odpowiednio Emitenta, chyba że Emitent zaakceptuje inny sposób doręczenia zawiadomienia przez Obligatariusza.
- 11.3 Celem zmiany danych Obligatariusza przekazanych Depozytariuszowi Obligatariusz zobowiązany jest skontaktować się bezpośrednio z Depozytariuszem.
- 11.4 Po Dematerializacji w KDPW wszelkie zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane poprzez zamieszczenie na Stronie internetowej Emitenta.

12. PRZEDAWNIE ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z OBLIGACJI

- 12.1 Roszczenia wynikające z Obligacji, w tym roszczenia o świadczenia okresowe, przedawniają się po upływie 10 (dziesięciu) lat, zgodnie z art. 14 Ustawy o Obligacjach.
- 12.2 Zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji są nieodwołalne, niepodporządkowane, bezwarunkowe, a także mają równorzędny status, bez żadnego uprzywilejowania względem siebie nawzajem, z wszelkimi innymi istniejącymi, bieżącymi i przyszłymi, niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta, z wyjątkiem zobowiązań, które są uprzywilejowane z mocy prawa.

13. OPODATKOWANIE

- 13.1 Emitent nie składa żadnych oświadczeń odnoszących się do indywidualnych kwestii podatkowych związanych z płatnościami lub otrzymywaniem środków finansowych związanych z Obligacjami. Jest wskazane, aby każdy Inwestor rozważający objęcie lub nabycie Obligacji lub Obligatariusz zasięgnął porady profesjonalnego konsultanta.
- 13.2 Ogólne zasady opodatkowania przychodów z Obligacji:
- 13.2.01 Przychody z Obligacji podlegają opodatkowaniu („Podatek Kapitałowy”);
- 13.2.02 Obligatariusze będący osobami fizycznymi, posiadający status rezydenta Rzeczypospolitej Polskiej otrzymują Kwoty Odsetek pomniejszone o należny Podatek Kapitałowy w wysokości 19%;
- 13.2.03 Obligatariusze będący osobami fizycznymi, nieposiadający statusu rezydenta Rzeczypospolitej Polskiej otrzymują Kwoty Odsetek pomniejszone o zryczałtowany podatek w wysokości 19%, o ile nie dostarczą Depozytariuszowi ważnego na dany Dzień Płatności Odsetek certyfikatu rezydencji podatkowej;
- 13.2.04 Obligatariusze niebędący osobami fizycznymi, posiadający status rezydenta Rzeczypospolitej Polskiej otrzymują Kwoty Odsetek niepomniejszone o należny Podatek Kapitałowy (Kwota Odsetek brutto) i są zobowiązani samodzielnie rozliczyć przychody wynikające z Kwot Odsetek;
- 13.2.05 Obligatariusze niebędący osobami fizycznymi, nieposiadający statusu rezydenta Rzeczypospolitej Polskiej otrzymują Kwoty Odsetek pomniejszone o zryczałtowany podatek w wysokości 20%, o ile nie dostarczą

Warunki Emisji obligacji serii BL spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

Depozytariuszowi ważnego na dany Dzień Płatności Odsetek certyfikatu rezydencji podatkowej;

13.2.06 Zwraca się uwagę, że z tytułu przychodów od Kwot Odsetek Obligatariusze nie będą otrzymywać informacji podatkowych od Emitenta ani Depozytariuszy.

14. ZMIANA TREŚCI WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI

- 14.1** Do Dnia Emisji Emitent jest uprawniony do jednostronnej zmiany treści Warunków Emisji poprzez udostępnienie Inwestorom aneksu do Warunków Emisji. Inwestorom, którzy złożyli Formularz Przyjęcia przysługiwać będzie prawo do uchylenia się od skutków złożonego oświadczenia woli w terminie 2 Dni Roboczych od dnia zawiadomienia. Powyższe uprawnienie nie będzie przysługiwać Inwestorom w przypadku gdy zmiana Warunków Emisji związana będzie jedynie ze zmianą harmonogramu oferty Obligacji.
- 14.2** Po Dniu Emisji Emitent jest uprawniony do jednostronnej zmiany treści Warunków Emisji wyłącznie w zakresie zmiany podmiotu prowadzącego Ewidencję.
- 14.3** 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.
- 14.4** Każda inna zmiana Warunków Emisji po Dniu Emisji wymaga zawarcia jednobrzmiących porozumień zawartych przez Emitenta z każdym z Obligatariuszy.

15. PRAWO WŁAŚCIWE. JURYSDYKCJA

Obligacje są wyemitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają. Wszelkie związane z Obligacjami spory poddane będą rozstrzygnięciu sądu powszechnego właściwego miejscowo ze względu na siedzibę Emitenta.

16. ZAŁĄCZNIKI

- 16.1** Załączniki do niniejszych Warunków Emisji wraz z wszelkimi ewentualnymi późniejszymi zmianami stanowią ich integralną część.
- 16.2** Załącznikami do Warunków Emisji są:
- Załącznik nr 1: Wartość zaciągniętych zobowiązań Emitenta, z wyszczególnieniem zobowiązań przeterminowanych
- Załącznik nr 2: Opis perspektyw kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji

[PODPISY NA NASTĘPNEJ STRONIE]

Strona 17 z 20

Warunki Emisji obligacji serii BL spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

Wrocław, dnia 6 września 2016 r.

Podpisy:

PROKURENT
Podpis: 
Imię Nazwisko

Imię Nazwisko

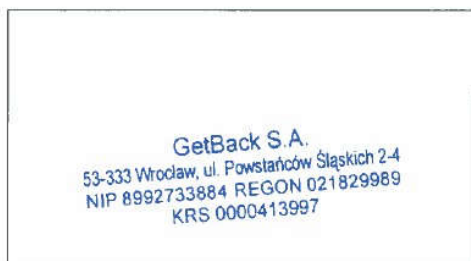
Stanowisko

PROKURENT
Podpis: 
Imię Nazwisko

Imię Nazwisko

Stanowisko

Pieczęć Emitenta:



Strona 18 z 20



Załącznik nr 1 do Warunków Emisji obligacji serii BL spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

Załącznik nr 1

**WARTOŚĆ ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ Z WYSZCZEGÓLNIENIEM ZOBOWIĄZAŃ
PRZETERMINOWANYCH**

W imieniu Emitenta oświadczamy, że wartość zobowiązań zaciągniętych przez Emitenta (w ujęciu jednostkowym) na dzień 30 czerwca 2016 r. wynosi 505.995.000 PLN, w tym brak było zobowiązań przeterminowanych.

PROKURENT
Podpis: Aleksandra Januszczyńska
Imię Nazwisko
Stanowisko

PROKURENT
Podpis: Jarosław Wojasik
Imię Nazwisko
Stanowisko

Strona 19 z 20

Załącznik nr 1 do Warunków Emisji obligacji serii BL spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

Załącznik nr 2

OPIS PERSPEKTYW KSZTAŁTOWANIA SIĘ ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU OBLIGACJI

Wartość zobowiązań zaciągniętych przez Emitenta (w ujęciu jednostkowym) na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia, czyli na dzień 30 czerwca 2016 roku, wyniosła 505.995.000 zł. Zarząd Emitenta przewiduje, że w okresie do całkowitego wykupu oferowanych obligacji zobowiązania Emitenta nie powinny wzrosnąć o więcej niż do 85% sumy bilansowej Emitenta.

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

PROKURENT

Aleksandra Januszczyńska

Podpis:

Imię Nazwisko

Stanowisko

PROKURENT

Jarosław Woitasik

Podpis:

Imię Nazwisko

Stanowisko

Strona 20 z 20

21.2 Warunki emisji Obligacji Serii BM

**WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII BM
SPÓŁKI POD FIRMĄ
GETBACK S.A.**

Wrocław, 6 września 2016 r.



Warunki Emisji obligacji serii BM spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI KUPONOWYCH NIEZABEZPIECZONYCH SERII BM

1. DEFINICJE

1.1 W niniejszym dokumencie wyrażenia i zwroty pisane wielką literą mają znaczenie nadane im poniżej w niniejszym Punkcie 1:

- 1.1.01 „**ASO Catalyst**”, „**ASO**” oznacza alternatywny system obrotu obligacjami komunalnymi i korporacyjnymi prowadzony i zarządzany przez GPW i BondSpot pod nazwą CATALYST;
- 1.1.02 „**Banki Referencyjne**” oznacza Bank Zachodni WBK S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Polska Kasa Opieki S.A., ING Bank Śląski S.A., mBank S.A. lub odpowiednio ich następcy prawni;
- 1.1.03 „**BondSpot**” oznacza spółkę pod firmą BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie, pod adresem: 00-609 Warszawa, Al. Armii Ludowej 26, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000022931, NIP 5251006445, REGON 011606866, której kapitał zakładowy wynosi 10 000 000,00 zł (opłacony w całości);
- 1.1.04 „**Dematerializacja w KDPW**” oznacza rejestrację Obligacji w KDPW w rozumieniu art. 8 ust. 5 Ustawy o Obligacjach oraz art. 5 Ustawy o Obrocie;
- 1.1.05 „**Depozytariusz**” oznacza NS pełniący funkcję podmiotu prowadzącego Ewidencję Obligacji na podstawie umowy zawartej z Emitentem oraz wewnętrznych regulacji NS, zaś w przypadku Dematerializacji w KDPW oznacza podmiot prowadzący Rachunek Obligacji lub Konto Sponsora Emisji, na którym zapisane są Obligacje;
- 1.1.06 „**Dług Netto**” oznacza wartość bilansową Zadłużenia Finansowego pomniejszona o środki pieniężne i ich ekwiwalenty;
- 1.1.07 „**Dzień Emisji**” oznacza dzień wskazany w pkt 2.8 Warunków Emisji
- 1.1.08 „**Dzień Płatności Odsetek**” lub (w zależności od kontekstu) „**Dni Płatności Odsetek**” oznaczają dni wskazane w pkt 3.6 Warunków Emisji, w którym wypłacone będą Kwoty Odsetek;
- 1.1.09 „**Dzień Przydziału**” oznacza dzień podjęcia przez Emitenta uchwały o przydziale Obligacji. Dzień Przydziału jest tożsamy z Dniem Emisji;
- 1.1.10 „**Dzień Ustalenia Odsetek**” oznacza dzień przypadający na cztery Dni Sesyjne przed rozpoczęciem danego Okresu Odsetkowego;
- 1.1.11 „**Dzień Ustalenia Praw**” oznacza szósty Dzień Roboczy przed Dniem Wykupu, Dniem Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta lub odpowiednio Dniem Płatności Odsetek, a gdy taki dzień nie będzie mógł być Dniem Ustalenia Praw, w szczególności zgodnie z Regulacjami KDPW, inny najbliższy dzień przed Dniem Wykupu lub odpowiednio Dniem Płatności Odsetek w zakresie mającym zastosowanie do ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji;
- 1.1.12 „**Dzień Przedterminowego Wykupu**” oznacza odpowiednio Dzień Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta lub Dzień Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza;

Strona 2 z 20

Warunki Emisji obligacji serii BM spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

- 1.1.13 „**Dzień Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta**” oznacza dzień, o którym mowa w pkt 7.3 Warunków Emisji;
- 1.1.14 „**Dzień Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza**” oznacza dzień, o którym mowa w pkt 7.2 Warunków Emisji;
- 1.1.15 „**Dzień Wykupu**” oznacza dzień wskazany w pkt 2.10.02 Warunków Emisji, w którym Obligacje zostaną wykupione przez Emitenta zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji;
- 1.1.16 „**Dzień Roboczy**” oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela oraz dni ustawowo wolne od pracy;
- 1.1.17 „**Dzień Sesyjny**” oznacza dzień, w którym odbywa się sesja na GPW;
- 1.1.18 „**EBITDA Gotówkowa**” – oznacza skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację i różnicę między wpłatami otrzymanymi od osób zadłużonych (ze znakiem dodatnim), a przychodami z nabytych pakietów wierzytelności za ostatnie 12 miesięcy;
- 1.1.19 „**Emitent**” oznacza spółkę pod firmą GETBACK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, pod adresem: 53-333 Wrocław, ul. Powstańców Śląskich 2-4, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000413997, NIP 8992733884, REGON 021829989, o kapitale zakładowym w wysokości 4.000.000,00 złotych (wpłaconym w całości);
- 1.1.20 „**Ewidencja**” oznacza system ewidencji praw z Obligacji oraz zmian stanu ich posiadania, o którym mowa w art. 8 ust. 2 pkt 3) Ustawy o Obligacjach, a po ich Dematerializacji w KDPW, oznacza rejestrację Obligacji w rozumieniu art. 8 ust. 5 Ustawy o Obligacjach w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW;
- 1.1.21 „**Formularz Przyjęcia**” oznacza pisemne oświadczenie Subskrybenta o przyjęciu Propozycji Nabycia;
- 1.1.22 „**GPW**” oznacza spółkę pod firmą Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, pod adresem: 00-498 Warszawa, ul. Książęca 4, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000082312, NIP 5260250972, REGON 012021984, której kapitał zakładowy wynosi 41 972 000,00 zł (opłacony w całości),
- 1.1.23 „**Grupa Kapitałowa**” oznacza Emitenta oraz podmioty zależne od Emitenta w rozumieniu przepisów Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz podmioty, w których pośrednio lub bezpośrednio Emitent posiada 50% kapitału zakładowego;
- 1.1.24 „**Inwestor**” oznacza podmiot, do którego została skierowana Propozycja Nabycia;
- 1.1.25 „**KDPW**” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.;
- 1.1.26 „**Konto Sponsora Emisji**” oznacza, po dniu Dematerializacji w KDPW, konto depozytowe NS w KDPW, na którym zapisane zostaną Obligacje nabyte przez Obligatariuszy, którzy nie wskazali numeru Rachunku Papierów Wartościowych, na

Warunki Emisji obligacji serii BM spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

którym mają zostać zapisane posiadane przez nich Obligacje lub którzy wskazali błędny numer Rachunku Papierów Wartościowych;

- 1.1.27 **„Kwota Odsetek”** oznacza kwotę odsetek płatną przez Emitenta z tytułu Obligacji obliczaną i wypłacaną za pośrednictwem Depozytariusza zgodnie z postanowieniami niniejszych Warunków Emisji;
- 1.1.28 **„Kwota Wykupu”** oznacza w odniesieniu do danej Obligacji kwotę należności głównej, tj. kwotę równą Wartości Nominalnej wypłacaną za pośrednictwem Depozytariusza w Dniu Wykupu zgodnie z postanowieniami niniejszych Warunków Emisji;
- 1.1.29 **„Marża”** oznacza wartość wyrażoną w formie punktów procentowych, o jaką powiększona jest Stopa Bazowa w celu ustalenia Kwoty Odsetek, o której mowa w pkt 3.1.05 Warunków Emisji;
- 1.1.30 **„NS”** oznacza spółkę pod firmą Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Przyokopowej 33, 01-208 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000018651, posiadająca numer NIP 6760108427, REGON 350647408, o kapitale zakładowym 3 494 747,00 zł (wpłacony w całości);
- 1.1.31 **„Obligacje”** oznacza instrumenty finansowe, opisane w pkt 2.1.01 Warunków Emisji;
- 1.1.32 **„Obligatariusz”** oznacza podmiot wskazany w Ewidencji jako uprawniony z Obligacji, zaś w przypadku ich Dematerializacji w KDPW – posiadacza Obligacji, którego prawa z Obligacji są zapisane na Rachunku Papierów Wartościowych, Koncie Sponsora Emisji, lub, w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym, oznacza osobę lub podmiot wskazany Depozytariuszowi przez posiadacza Rachunku Zbiorczego, jako uprawnionego z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym i działającego, w zakresie jakichkolwiek praw wynikających z niniejszych Warunków Emisji oraz Obligacji, za pośrednictwem posiadacza Rachunku Zbiorczego;
- 1.1.33 **„Oferta”** oznacza ofertę nabycia Obligacji w obrocie pierwotnym w trybie art. 33 pkt 2) Ustawy o Obligacjach dokonywaną poprzez proponowanie nabycia Obligacji do nie więcej niż 149 oznaczonych adresatów w sposób, który nie stanowi publicznej oferty papierów wartościowych w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy o Ofercie;
- 1.1.34 **„Odsetki” lub „Oprocentowanie”** oznacza świadczenie, o którym mowa w pkt 0 Warunków Emisji;
- 1.1.35 **„Okres Odsetkowy”** oznacza okres rozpoczynający się w Dniu Emisji (z wyłączeniem tego dnia) i kończący się w pierwszym Dniu Płatności Odsetek (włącznie) oraz każdy kolejny okres rozpoczynający się od danego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) do kolejnego Dnia Płatności Odsetek (włącznie), a ostatni Okres Odsetkowy kończyć się będzie w Dniu Wykupu lub odpowiednio w Dniu Wcześniejszego Wykupu lub innym dniu, w którym zobowiązanie do płatności Kwoty Wykupu stanie się wymagalne (włącznie);
- 1.1.36 **„Prawo Bankowe”** ustawa z dnia 27 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe;
- 1.1.37 **„Prawo upadłościowe”** oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. - Prawo upadłościowe i naprawcze;

Warunki Emisji obligacji serii BM spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

- 1.1.38 „**Propozycja Nabycia**” oznacza dokument o którym mowa w art. 34 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, niebędący prospektem emisyjnym ani memorandum informacyjnym w rozumieniu Ustawy o Ofercie, na podstawie którego Inwestorom proponuje się nabycie Obligacji, zawierający m. in. Warunki Emisji Obligacji;
- 1.1.39 „**Przedterminowy Wykup**” oznacza wykup Obligacji przed Dniem Wykupu na warunkach określonych w pkt 7 Warunków Emisji;
- 1.1.40 „**Przeważający Przedmiot Działalności**” oznacza osiąganie, co najmniej 50% przychodów z działalności Emitenta polegającej na obsłudze oraz czerpaniu korzyści ekonomicznych z zarządzania portfelami wierzytelności przeterminowanych;
- 1.1.41 „**Rachunek Obligacji**” oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy.
- 1.1.42 „**Rachunek Papierów Wartościowych**” oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie, na którym zostały zapisane Obligacje.
- 1.1.43 „**Rachunek Zbiorczy**” oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie, na którym zostały zapisane prawa z Obligacji.
- 1.1.44 „**Statut**” oznacza statut Emitenta;
- 1.1.45 „**Stopa Bazowa**” oznacza element bazowy oprocentowania Obligacji, o którym mowa w pkt 3.1.01 Warunków Emisji;
- 1.1.46 „**Strona internetowa Emitenta**” oznacza stronę internetową pod adresem <https://getbacksa.pl/> lub każdą inną stronę internetową, która ją zastąpi w przypadku zaprzestania funkcjonowania;
- 1.1.47 „**Subskrybent**” oznacza Inwestora, który przyjął Propozycję Nabycia;
- 1.1.48 „**Ustawa o Obligacjach**” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach;
- 1.1.49 „**Ustawa o Obrocie**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi;
- 1.1.50 „**Ustawa o Ofercie**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych;
- 1.1.51 „**Wartość Nominalna**” oznacza wartość nominalną jednej Obligacji wskazaną w pkt 2.4 Warunków Emisji;
- 1.1.52 „**Warunki Emisji**” oznacza niniejszy dokument wraz z wszelkimi ewentualnymi późniejszymi zmianami oraz Załącznikami, który stanowi warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 6 Ustawy o Obligacjach;
- 1.1.53 „**Wskaźnik Finansowy**” oznacza wskaźnik Skonsolidowane Zadłużenie Finansowe Netto/Skonsolidowane Kapitały Własne. Wskaźnik Finansowy będzie obliczany na podstawie skonsolidowanych rocznych lub skonsolidowanych sprawozdań finansowych Emitenta dla okresu 12 miesięcy kończącego się w ostatnim dniu okresu, którego dotyczy dane sprawozdanie finansowe;
- 1.1.54 „**Wskaźnik Finansowy 2**” oznacza wskaźnik Skonsolidowane Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA Gotówkowa

Strona 5 z 20

Warunki Emisji obligacji serii BM spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

- 1.1.55 „Zadłużenie Finansowe” oznacza wszelkie zobowiązania do zapłaty lub zwrotu pieniędzy z tytułu:
- a) pożyczonych środków (pożyczka lub kredyt);
 - b) kwot zgromadzonych w drodze dyskontowania weksli lub emisji obligacji, weksli, skryptów dłużnych lub podobnych instrumentów;
 - c) wyceny transakcji instrumentami pochodnymi, przy czym dla potrzeb określenia wartości zadłużenia wynikającego z transakcji pochodnej brana będzie wartość ujemna;
 - d) zobowiązań leasingowych;
 - e) akcji podlegających umorzeniu;
 - f) zobowiązań z tytułu regresu w związku z gwarancją, ubezpieczeniem, zwolnieniem z odpowiedzialności, akredytywy typu standby, akredytywą dokumentową lub innym tego typu instrumentem, przy czym ograniczenia wskazane powyżej nie dotyczą zadłużenia zaciąganego w celu refinansowania zobowiązań wynikających z Obligacji;
- 1.1.56 „Zadłużenie Finansowe Netto” oznacza sumę zadłużenia finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta obejmującego zobowiązania z tytułu obligacji lub innych papierów dłużnych o charakterze podobnym do obligacji, zobowiązań z tytułu pożyczek, kredytów bankowych i leasingu pomniejszoną o kwotę środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych;
- 1.1.57 „Zarząd” oznacza zarząd Emitenta;
- 1.1.58 „Zgromadzenie Obligatariuszy” oznacza reprezentację ogółu Obligatariuszy uprawnionych z Obligacji na podstawie art. 46 Ustawy o Obligacjach;
- 1.1.59 „zł” oznacza walutę złoty polski (PLN).
- 1.2 O ile z kontekstu nie wynika wprost inaczej, wszelkie wyrażenia zdefiniowane powyżej w Punkcie 1 w liczbie pojedynczej mają przypisane w tymże Punkcie 1 znaczenie w liczbie mnogiej i odwrotnie.
- 1.3 Wszelkie pojęcia określone za pomocą odniesienia do innego dokumentu mają znaczenia nadane im w tymże innym dokumencie.
- 1.4 Wszelkie odniesienia do jakiegokolwiek dokumentu obejmują wszelkie jego zmiany oraz załączniki.
- 1.5 Nagłówki zostały wprowadzone wyłącznie do celów ułatwienia lub odniesienia i nie wpływają na interpretację niniejszych Warunków Emisji.

2. INFORMACJE O OBLIGACJACH

2.1 Instrument Finansowy

- 2.1.01 Obligacje serii BM na okaziciela, nieposiadające formy dokumentu.
- 2.1.02 Kreacja praw z Obligacji nastąpi po dokonaniu wszystkich ze wskazanych poniżej czynności w ramach emisji:
- a) złożeniu Propozycji Nabycia,
 - b) złożeniu Formularza Przyjęcia w odpowiedzi na Propozycję Nabycia,

Strona 6 z 20

Warunki Emisji obligacji serii BM spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

- c) uiszczeniu Ceny Emisyjnej za Obligacje, w terminach określonych w Propozycji Nabycia,
 - d) dokonaniu przydziału Obligacji przez Emitenta zgodnie z zasadami określonymi w Propozycji Nabycia,
 - e) ujawnieniu w Ewidencji tych Subskrybentów, którym Emitent przydzielił Obligacje.
- 2.1.03 Inwestor może złożyć oświadczenie o przyjęciu Propozycji Nabycia tylko na warunkach w niej określonych.
- 2.1.04 Obligacje zostaną zapisane, po raz pierwszy, w Ewidencji w Dniu Emisji. W przypadku gdy, z przyczyn niezależnych od Depozytariusza, niemożliwym będzie zapisanie Obligacji w Ewidencji w Dniu Emisji, Obligacje zostaną zapisane w Ewidencji w następnym Dniu Roboczym po Dniu Emisji. Emitent ani Depozytariusz nie będzie zawiadamiał Obligatariuszy o dniu zapisania po raz pierwszy Obligacji w Ewidencji.
- 2.1.05 Obligacje są papierem wartościowym emitowanym w serii, w którym Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem posiadacza Obligacji i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczeń określonych w niniejszych Warunkach Emisji.
- 2.1.06 Obligacje mogą być zbywane bez ograniczeń, z zastrzeżeniem postanowień art. 8 ust. 6 Ustawy o Obligacjach. Przeniesienie praw z Obligacji staje się skuteczne z chwilą dokonania zapisu w Ewidencji wskazującego osobę nabywcę i liczbę nabytych Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach.
- 2.1.07 Emitent jest jedynym podmiotem, od którego Obligatariusze mogą dochodzić spełnienia wierzytelności wynikających z Obligacji, z zastrzeżeniem przypadków połączenia lub przekształcenia Emitenta, w których – na zasadzie sukcesji uniwersalnej lub kontynuacji – podmiotem odpowiedzialnym za wykonanie zobowiązań wynikających z Obligacji będzie następca prawny lub podmiot po przekształceniu.
- 2.1.08 Po Dniu Emisji Emitent podejmie starania w celu Dematerializacji w KDPW.
- 2.2 Wskazanie podmiotu prowadzącego Ewidencję
- 2.2.01 Od dnia zapisania Obligacji w Ewidencji do dnia poprzedzającego Dematerializację w KDPW
- Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Przyokopowej 33, 01-208 Warszawa, wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000018651, posiadająca numer NIP 6760108427, REGON 350647408.
- Adres do korespondencji: Noble Securities S.A. ul. Królewska 57, 30-081 Kraków.
- 2.2.02 W Ewidencji ujawniane będą w szczególności poniższe dane:
- a) imię i nazwisko albo firma Obligatariusza, jego adres zamieszkania albo adres siedziby, a także – jeśli taki zostanie wskazany – adres do korespondencji (także elektronicznej – email),
 - b) liczba i numer seryjny Obligacji, które przysługują danemu Obligatariuszowi,

Strona 7 z 20

Warunki Emisji obligacji serii BM spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

- c) numer rachunku bankowego, na który przekazywane będą świadczenia pieniężne w wyniku spełnienia przez Emitenta zobowiązań z tytułu Obligacji,
 - d) adnotacje o istniejących w stosunku do Obligacji obciążeniach/roszczeniach zgłoszonych/ujawnionych Depozytariuszowi przez Obligatariusza lub uprawnione organy.
- 2.2.03 Obligatariusz zobowiązany jest do zgłaszania Depozytariuszowi wszelkich zmian danych podanych Depozytariuszowi, w szczególności danych wskazanych w pkt 2.2.02 Warunków Emisji.
- 2.2.04 W przypadku utraty przez podmiot wskazany w pkt 2.1.08.01 koniecznych uprawnień do prowadzenia Ewidencji, Emitent może przenieść prowadzenie Ewidencji do innego podmiotu, spełniającego warunki określone w art. 8 ust. 2 Ustawy o Obligacjach.
- 2.2.05 Od dnia Dematerializacji w KDPW
KDPW za pośrednictwem podmiotów prowadzących Rachunki Obligacji lub Konto Sponsora Emisji, na których zapisane są Obligacje.
- 2.3 Waluta Obligacji
Obligacje będą emitowane w walucie polskiej (PLN).
- 2.4 Wartość nominalna jednej Obligacji
1.000,00 (słownie: jeden tysiąc 00/100) złotych.
- 2.5 Cena emisyjna Obligacji
1.000,00 (słownie: jeden tysiąc 00/100) złotych (cena emisyjna jest równa wartości nominalnej Obligacji).
- 2.6 Wielkość emisji
- 2.6.01 Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia
Emitent proponuje do nabycia 20 000 (słownie: dwadzieścia tysięcy) sztuk Obligacji.
- 2.6.02 Maksymalna wartość nominalna Obligacji proponowanych do nabycia
Łączna maksymalna wartość nominalna Obligacji proponowanych do nabycia wynosi 20.000.000,00 zł (dwadzieścia milionów 00/100) złotych.
- 2.6.03 Ostateczna liczba i wartość nominalna Obligacji
Ostateczna liczba i wartość nominalna Obligacji zostanie wskazana przez Emitenta w uchwale ws. przydziału Obligacji.
- 2.7 Podstawa prawna i tryb emisji Obligacji
- 2.7.01 Obligacje emitowane są zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji oraz,
- a) w trybie wskazanym w art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach;
 - b) na podstawie Uchwały nr 26/2016 Rady Nadzorczej GetBack S.A. z dnia 13 lipca 2016 r.;
 - c) na podstawie Uchwały nr 201/2016 Zarządu GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu z dnia 6 września 2016 w sprawie emisji obligacji serii BM.

Strona 8 z 20

Warunki Emisji obligacji serii BM spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

- 2.7.02 Do Obligacji mają również zastosowanie właściwe przepisy dotyczące instrumentów finansowych, a także, o ile Obligacje zostaną wprowadzone do ASO, odpowiednie regulacje KDPW i ASO.
- 2.7.03 Emisja Obligacji jest skierowana do nie więcej niż 149 indywidualnie oznaczonych adresatów w sposób, który nie stanowi publicznego proponowania obligacji ani publicznej oferty obligacji, o której mowa w art. 3 Ustawy o Ofercie (w związku z powyższym nie ma wymogu sporządzania ani udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego).
- 2.8 Dzień Przydziału Obligacji i Dzień Emisji Obligacji**
- 2.8.01 Dniem Przydziału jest dzień 22 września 2016 r.
- 2.8.02 Dniem Emisji Obligacji jest dzień 22 września 2016 r.
- 2.8.03 Dzień Przydziału Obligacji jest tożsamy z Dniem Emisji Obligacji.
- 2.9 Próg Emisji**
- Emitent nie określił progu emisji w rozumieniu art. 45 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.
- 2.10 Dzień Wykupu oraz podmioty uprawnione do Kwoty Wykupu**
- 2.10.01 Okres do wykupu Obligacji wynosi 24 miesiące, tj. 2 lata, liczone od Dnia Emisji Obligacji.
- 2.10.02 Dniem Wykupu jest 22 września 2018 r.
- 2.10.03 Jeżeli Dzień Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, Obligacje zostaną wykupione w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.
- 2.10.04 Podmiotami uprawnionymi do Kwoty Wykupu będą Obligatariusze, którzy posiadali Obligacje w Dniu Ustalenia Praw.
- 2.11 Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu.**

3. WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA

3.1 Sposób ustalenia wysokości oprocentowania

- 3.1.01 Obligacje są oprocentowane. Wysokość oprocentowania Obligacji jest zmienna i jest równa Stopie Bazowej powiększonej o Marżę w skali roku (podstawa Okresu Odsetkowego wynosi 365 dni).
- 3.1.02 Stopą Bazową jest stawka WIBOR6M podanej przez agencję Thomson Reuters, lub każdego oficjalnego następcę tej stawki, dla depozytów sześciomiesięcznych w PLN, z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 CET lub około tej godziny w Dniu Ustalenia Odsetek. Stopa Bazowa ustalana będzie z dokładnością do 0,01 p.p. (1/100 punktu procentowego).
- 3.1.03 Jeżeli Stopa Bazowa będzie niedostępna, Emitent zwróci się, bez zbędnej zwłoki, do Banków Referencyjnych o podanie stopy procentowej dla depozytów złotych (o długości właściwej dla Stopy Bazowej) oferowanej przez każdy z tych Banków Referencyjnych głównym bankom działającym na warszawskim rynku międzybankowym i ustali Stopę Bazową jako średnią

Warunki Emisji obligacji serii BM spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

arytmetyczną stóp podanych przez Banki Referencyjne, pod warunkiem, że co najmniej 3 Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym – jeśli będzie to konieczne – będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005 będzie zaokrąglone w górę).

3.1.04 W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie może być określona zgodnie z powyższymi zasadami, zostanie ona ustalona na poziomie ostatniej obowiązującej Stopy Bazowej w Okresie Odsetkowym bezpośrednio poprzedzającym Dzień Ustalenia Odsetek.

3.1.05 Marża wynosi 3,95 p.p. (trzy i 95/100 punktu procentowego).

3.1.06 Po Dniu Wykupu oraz po Dniu Przedterminowego Wykupu Obligacje nie są oprocentowane.

3.2 Data rozpoczęcia i zakończenia naliczania oprocentowania

3.2.01 Oprocentowanie Obligacji naliczane jest począwszy od Daty Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wykupu (włącznie z tym dniem).

3.2.02 W przypadku, gdy Kwota Odsetek naliczana ma być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w tym okresie od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), albo Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego, do Dnia Przedterminowego Wykupu (włącznie z tym dniem).

3.3 Termin wypłaty oprocentowania

3.3.01 Oprocentowanie Obligacji będzie wypłacane w Dniach Płatności Odsetek, przy czym jeżeli Dzień Płatności Odsetek nie będzie Dniem Roboczym, Kwota Odsetek zostanie wypłacona w najbliższym Dniu Roboczym następującym po Dniu Płatności Odsetek. W takim wypadku Obligatariuszowi nie będą przysługiwały odsetki za opóźnienie lub zwłokę w dokonaniu płatności lub jakiegokolwiek inne dodatkowe płatności.

3.3.02 Kwotę Odsetek oblicza się z dokładnością do jednego grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę).

3.4 Miejsce i sposób wypłaty oprocentowania

3.4.01 Wypłata świadczeń z Obligacji dokonywana będzie za pośrednictwem Depozytariusza poprzez przelew środków pieniężnych na rachunek bankowy wskazany w Formularzu Przyjęcia lub inny rachunek bankowy wskazany przez Obligatariusza.

3.4.02 W przypadku Dematerializacji w KDPW wypłata świadczeń z Obligacji będzie dokonywana za pośrednictwem KDPW i podmiotu prowadzącego Rachunek Obligacji lub Konto Sponsora Emisji, zgodnie z obowiązującymi regulacjami KDPW poprzez zasilenie środkami pieniężnymi rachunku służącego do obsługi Rachunku Obligacji lub Konta Sponsora Emisji.

3.4.03 Kwota Odsetek za cały Okres Odsetkowy wypłacona zostanie Obligatariuszowi, któremu przysługiwały Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw.

3.5 Wysokość Kwoty Odsetek

3.5.01 Obligatariuszowi za każdy Okres Odsetkowy przysługuje Kwota Odsetek obliczona zgodnie z poniższym wzorem:

$$KO = N \times O \times n / 365, \text{ gdzie:}$$

Strona 18 z 20

Warunki Emisji obligacji serii BM spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

- „KO” oznacza zaokrągloną do drugiego miejsca po przecinku Kwotę Odsetek za dany Okres Odsetkowy od jednej Obligacji,
- „N” oznacza Wartość Nominalną jednej Obligacji,
- „O” oznacza oprocentowanie Obligacji, na które składa się Stopa Bazowa powiększona o Marżę,
- „n” oznacza liczbę dni w Okresie Odsetkowym.

3.5.02 Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta w postaci wypłaty Kwoty Odsetek będzie liczba Obligacji przysługujących danemu Obligatariuszowi, zapisana z upływem Dnia Ustalenia Praw w Ewidencji lub – w przypadku Dematerializacji w KDPW – na Rachunku Obligacji lub Koncie Sponsora Emisji.

3.6 Dni Płatności Odsetek

3.6.01 Odsetki wypłacane są w dniach:

1.	22 marca 2017 r.
2.	22 września 2017 r.
3.	22 marca 2018 r.
4.	22 września 2018 r.

3.6.02 W przypadku Przedterminowego Wykupu, odsetki od Obligacji będących przedmiotem Przedterminowego Wykupu wypłacane są w Dniu Przedterminowego Wykupu.

4. ŚWIADCZENIA Z OBLIGACJI

4.1 Obligatariuszom przysługuje prawo do następujących świadczeń:

- 4.1.01 świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Kwoty Wykupu;
- 4.1.02 świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Kwoty Odsetek;
- 4.1.03 świadczenia pieniężnego dodatkowego (premi) za Przedterminowy Wykup Obligacji, w przypadkach i na warunkach określonych w 7.3.01 Warunków Emisji.

4.2 W przypadku opóźnienia w płatnościach świadczeń z Obligacji Obligatariuszom przysługiwać będą odsetki ustawowe na zasadach ogólnych.

4.3 Z Obligacjami nie jest związane prawo do uzyskania świadczenia niepieniężnego ze strony Emitenta.

4.4 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem odpowiednich potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych, jeśli takie wynikają z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji.

4.5 Emitent nie będzie dokonywał na rzecz Obligatariuszy zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakiegokolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innych należności publicznoprawnych.

Warunki Emisji obligacji serii BM spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

5. ZABEZPIECZENIE WIERZYTELNOŚCI Z OBLIGACJI

Wierzytelności z Obligacji są niezabezpieczone.

6. CEL EMISJI/ NABYCIE CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH

50% środków pozyskanych z emisji zostanie przeznaczone na nabycie certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez Open Finance Wierzytelności Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Certyfikaty Inwestycyjne”) oraz 50% środków pozyskanych z emisji zostanie przeznaczone na nabycie i obsługę portfeli wierzytelności.

Po Dniu Przydziału, 50% środków pozyskanych z emisji Obligacji przeznaczonych na nabycie Certyfikatów Inwestycyjnych, po odjęciu wynagrodzenia należnego NS, zostanie zablokowana na rachunku bankowym NS jako zabezpieczenie zrealizowania celu emisji poprzez złożenie przez Emitenta nieodwołalnej dyspozycji blokady środków pieniężnych. Zablokowane w ten sposób środki pieniężne mogą przez Emitenta zostać odblokowane tylko i wyłącznie na realizację transakcji nabycia i płatności za Certyfikaty Inwestycyjne.

Dokonanie transakcji nabycia i płatności za Certyfikaty Inwestycyjne nastąpi nie później niż do dnia 30 września 2016 r.

7. PRZEDTERMINOWY WYKUP

7.1 Natychmiastowy Wykup w przypadku likwidacji Emitenta zgodnie z art. 74 Ust. 5 Ustawy o Obligacjach

7.1.01 W przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby termin ich wykupu jeszcze nie nastąpił.

7.1.02 W przypadku natychmiastowego wykupu Obligacji Emitent zapłaci Obligatariuszowi kwotę równą sumie (i) wartości nominalnej Obligacji oraz (ii) kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego do dnia natychmiastowego wykupu (bez tego dnia).

7.2 Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza

7.2.01 Przedterminowy Wykup zgodnie z art. 74 ust. 2 Ustawy o Obligacjach

W przypadku, gdy Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub w części, zobowiązań wynikających z Obligacji każdy Obligatariusz może, poprzez pisemne zawiadomienie, żądać wykupu posiadanych Obligacji a Emitent zobowiązany będzie, na takie żądanie Obligatariusza, natychmiast wykupić Obligacje wskazane w żądaniu.

7.2.02 Obligatariusz może żądać wykupu Obligacji również w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 dni.

7.2.03 Inne przypadki Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza :

- a) jeżeli wydane zostanie przez sąd postanowienie o rozwiązaniu Emitenta albo podjęta zostanie uchwała walnego zgromadzenia Emitenta o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie decyzja o przeniesieniu siedziby Emitenta za granicę;

Strona 12 z 20

Warunki Emisji obligacji serii BM spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

- b) jeżeli Emitent dokona transakcji o wartości przekraczającej 500.000 zł, w ramach pojedynczej transakcji lub kilku powiązanych lub kilku niepowiązanych transakcjach, zbycia lub rozporządzenia jakiegokolwiek częścią swojego majątku, na warunkach odbiegających na niekorzyść Emitenta od powszechnie obowiązujących w obrocie gospodarczym, a zbywane aktywo (zbywane aktywa) według swojej wartości rynkowej nie zostanie (zostaną) w ciągu 3 miesięcy zastąpione innym aktywem (innymi aktywami) o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej;
 - c) jeżeli Emitent dokona skupu akcji własnych lub w jakikolwiek inny sposób o zbliżonym sensie ekonomicznym przekaże środki pieniężne akcjonariuszom,
 - d) jeżeli Emitent nie dokona płatności, w terminie wymagalności, swojego Zadłużenia Finansowego na łączną lub pojedynczą kwotę przekraczającą 30% kapitałów własnych i nie ureguje tych płatności w ciągu kolejnych 30 dni,
 - e) jeżeli Emitent zmieni formę prawną prowadzenia działalności, tj. przestanie być spółką akcyjną,
 - f) jeżeli Emitent zmieni Przeważający Przedmiot Działalności,
 - g) jeżeli jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe stanie się wymagalne przed ustalonym terminem wymagalności w łącznej kwocie przekraczającej 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Emitenta,
 - h) jeżeli Wskaźnik Finansowy przekroczył 300 procent, przy czym nie dotyczy to przekroczenia Wskaźnika Finansowego w wyniku zaciągnięcia Zadłużenia Finansowego w celu refinansowania zobowiązań wynikających z Obligacji,
 - i) jeżeli Wskaźnik Finansowy 2 przekroczył 350 procent, przy czym nie dotyczy to przekroczenia Wskaźnika Finansowego w wyniku zaciągnięcia Zadłużenia Finansowego w celu refinansowania zobowiązań wynikających z Obligacji.
- 7.2.04 Emitent zobowiązuje się do bezzwłocznego informowania Obligatariuszy o jakimkolwiek przypadku wystąpienia wyżej opisanych zdarzeń.
- 7.2.05 Procedura Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza:
- a) Żądanie przedterminowego wykupu może zostać złożone w okresie od wystąpienia zdarzenia uprawniającego Obligatariusza do złożenia takiego żądania do upływu 30 dni od dnia, w którym Emitent zawiadomił Obligatariusza o takiej okoliczności.
 - b) Emitent zobowiązany będzie dokonać Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza w terminie 30 dni od otrzymania uprawnionego żądania i tylko w zakresie Obligacji objętych żądaniem.
 - c) Zawiadomienie z żądaniem Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza powinno zostać przesłane przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres Depozytariusza i Emitenta.
 - d) Emitent ma prawo żądać przedstawienia świadectwa depozytowego w rozumieniu art. 9 Ustawy o Obrocie lub innego dokumentu potwierdzającego fakt posiadania Obligacji przez Obligatariusza żądającego dokonania Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza.

7.3 Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta

Strona 13 z 20

Warunki Emisji obligacji serii BM spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

- 7.3.01 Emitent ma prawo, ale nie obowiązek, do wykupu wszystkich lub części Obligacji przed Dniem Wykupu w dniu wypłaty odsetek, za zapłatą dodatkowego świadczenia pieniężnego (premii) w wysokości 0,5% (50/100 p.p.) wartości nominalnej wykupowanych Obligacji.
- 7.3.02 Opcja przedterminowego Wykupu może być zrealizowana przez Emitenta w I, II, III, terminie płatności odsetek od Obligacji.
- 7.3.03 W celu dokonywania Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta Emitent zawiadomi Obligatariuszy o przedterminowym wykupie, w którym określi liczbę Obligacji podlegających przedterminowemu wykupowi oraz dzień przedterminowego wykupu.
- 7.3.04 Dzień wcześniejszego wykupu musi przypadać w Dniu Płatności Odsetek.
- 7.3.05 Emitent dokona zawiadomienia o wcześniejszym wykupie nie później niż na 30 (trzydzieści) dni przed zakończeniem Okresu Odsetkowego, w którym ma nastąpić taki przedterminowy wykup.
- 7.3.06 W przypadku, gdy Przedterminowemu Wykupowi na Żądanie Emitenta podlegać będzie liczba Obligacji mniejsza niż liczba wyemitowanych Obligacji, liczba Obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza podlegająca Przedterminowemu Wykupowi na Żądanie Emitenta będzie ustalana według następującego wzoru:
- $$LO = WO \times LOPW / WWO, \text{ gdzie:}$$
- „LO” oznacza liczbę Obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza podlegających Przedterminowemu Wykupowi na Żądanie Emitenta (zaokrągloną w dół do jednej Obligacji);
- „WO” oznacza wszystkie Obligacje posiadane przez danego Obligatariusza;
- „LOPW” oznacza liczbę Obligacji podlegających Przedterminowemu Wykupowi na Żądanie Emitenta określonych w zawiadomieniu, o którym mowa powyżej;
- „WWO” oznacza wszystkie niewykupione Obligacje.
- 7.3.07 W przypadku, gdy liczba Obligacji podlegająca Przedterminowemu Wykupowi obliczona zgodnie z wzorem przedstawionym w pkt 7.3.06 będzie mniejsza od liczby Obligacji określonej w zawiadomieniu Emitenta, o którym mowa w pkt 7.3.05, LO (czyli liczba Obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza podlegających Przedterminowemu Wykupowi, zaokrąglona w dół do jednej Obligacji) będzie podlegać zwiększeniu o jeden począwszy od Rachunku Obligacji, na którym w Dniu Ustalenia Praw zapisana była największa liczba Obligacji do Rachunku Obligacji, na którym w Dniu Ustalenia Praw zapisana była najmniejsza liczba Obligacji, aż do osiągnięcia stanu, w którym łączna liczba Obligacji podlegająca Przedterminowemu Wykupowi będzie równa liczbie Obligacji określonej w zawiadomieniu.
- 7.3.08 W przypadku, gdy nie będzie możliwe zwiększenie liczby Obligacji podlegających Przedterminowemu Wykupowi w sposób opisany w pkt 7.3.07, w szczególności z uwagi na taką samą liczbę Obligacji zapisanych na co najmniej dwóch Rachunkach Obligacji w Dniu Ustalenia Praw, zwiększenie liczby Obligacji podlegających Przedterminowemu Wykupowi nastąpi w sposób losowy.

Warunki Emisji obligacji serii BM spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

8. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY

- 8.1** Emitent nie przewiduje wprowadzenia instytucji Zgromadzenia Obligatariuszy.

9. ZBYWALNOŚĆ OBLIGACJI I ASO CATALYST

- 9.1** Zbywalność Obligacji nie jest ograniczona.
- 9.2** Zgodnie z art. 8 ust. 6 Ustawy o Obligacjach, po Dniu Ustalenia Praw bezpośrednio poprzedzającym Dzień Wykupu, Obligacje nie mogą być przenoszone.
- 9.3** Emitent zamierza ubiegać się o wprowadzenie Obligacji do ASO.
- 9.4** Po Dniu Emisji Emitent podejmie niezbędne działania w celu rejestracji Obligacji w KDPW. Po zarejestrowaniu Obligacji danej serii w KDPW Emitent podejmie stosowne działania mające na celu wprowadzenie Obligacji takiej serii do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW i BondSpot.

10. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE

- 10.1** Emitent, będzie w każdym roku kalendarzowym od Dnia Emisji do Dnia Wykupu udostępniał Obligatariuszom roczne jednostkowe sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta, skonsolidowane półroczne oraz skonsolidowane roczne sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta, poprzez zamieszczenie ich na Stronie internetowej Emitenta lub poprzez opublikowanie raportu okresowego, jeśli w danym momencie Emitent będzie podlegał obowiązkowi informacyjnym spółek, których instrumenty finansowe są notowane w obrocie zorganizowanym.
- 10.2** Emitent przekaze Obligatariuszom poprzez zamieszczenie na Stronie internetowej Emitenta informację o wysokości Wskaźnika Finansowego w terminie pięciu Dni Roboczych od dnia publikacji odpowiedniego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta będącego podstawą do obliczenia Wskaźnika Finansowego.
- 10.3** Dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na Stronie Internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach, o których mowa w art. 16 Ustawy o Obligacjach, Emitent będzie przekazywać w formie drukowanej Depozytariuszowi.

11. ZAWIADOMIENIA

- 11.1** Przed Dematerializacją w KDPW wszelkie zawiadomienia kierowane do Inwestorów lub Obligatariuszy będą dokonywane za pośrednictwem Depozytariusza za pomocą faksu, poczty elektronicznej lub listów poleconych na numer/adres wskazany przez Obligatariusza w Formularzu Przyjęcia lub innym dokumencie, z wyłączeniem sytuacji odrębnie uregulowanych w Propozycji Nabycia.
- 11.2** Wszelkie zawiadomienia skierowane przez Obligatariuszy do Emitenta będą ważne o ile zostaną:
- 11.2.01** podpisane w imieniu odpowiednio Inwestora lub Obligatariusza przez osoby uprawnione do reprezentacji odpowiednio Inwestora lub Obligatariusza,
- 11.2.02** przekazane listem poleconym lub kurierem za zwrotnym potwierdzeniem odbioru lub bezpośrednio za pokwitowaniem odbioru na adres siedziby odpowiednio

Warunki Emisji obligacji serii BM spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

Emitenta, chyba że Emitent zaakceptuje inny sposób doręczenia zawiadomienia przez Obligatariusza.

- 11.3** Celem zmiany danych Obligatariusza przekazanych Depozytariuszowi Obligatariusz zobowiązany jest skontaktować się bezpośrednio z Depozytariuszem.
- 11.4** Po Dematerializacji w KDPW wszelkie zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane poprzez zamieszczenie na Stronie internetowej Emitenta.

12. PRZEDAWNIE ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z OBLIGACJI

- 12.1** Roszczenia wynikające z Obligacji, w tym roszczenia o świadczenia okresowe, przedawniają się po upływie 10 (dziesięciu) lat, zgodnie z art. 14 Ustawy o Obligacjach.
- 12.2** Zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji są nieodwołalne, niepodporządkowane, bezwarunkowe, a także mają równorzędny status, bez żadnego uprzywilejowania względem siebie nawzajem, z wszelkimi innymi istniejącymi, bieżącymi i przyszłymi, niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta, z wyjątkiem zobowiązań, które są uprzywilejowane z mocy prawa.

13. OPODATKOWANIE

- 13.1** Emitent nie składa żadnych oświadczeń odnoszących się do indywidualnych kwestii podatkowych związanych z płatnościami lub otrzymywaniem środków finansowych związanych z Obligacjami. Jest wskazane, aby każdy Inwestor rozważający objęcie lub nabycie Obligacji lub Obligatariusz zasięgnął porady profesjonalnego konsultanta.
- 13.2** Ogólne zasady opodatkowania przychodów z Obligacji:
- 13.2.01 Przychody z Obligacji podlegają opodatkowaniu („Podatek Kapitałowy”);
 - 13.2.02 Obligatariusze będący osobami fizycznymi, posiadający status rezydenta Rzeczypospolitej Polskiej otrzymują Kwoty Odsetek pomniejszone o należny Podatek Kapitałowy w wysokości 19%;
 - 13.2.03 Obligatariusze będący osobami fizycznymi, nieposiadający statusu rezydenta Rzeczypospolitej Polskiej otrzymują Kwoty Odsetek pomniejszone o zryczałtowany podatek w wysokości 19%, o ile nie dostarczą Depozytariuszowi ważnego na dany Dzień Płatności Odsetek certyfikatu rezydencji podatkowej;
 - 13.2.04 Obligatariusze niebędący osobami fizycznymi, posiadający status rezydenta Rzeczypospolitej Polskiej otrzymują Kwoty Odsetek niepomniejszone o należny Podatek Kapitałowy (Kwota Odsetek brutto) i są zobowiązani samodzielnie rozliczyć przychody wynikające z Kwot Odsetek;
 - 13.2.05 Obligatariusze niebędący osobami fizycznymi, nieposiadający statusu rezydenta Rzeczypospolitej Polskiej otrzymują Kwoty Odsetek pomniejszone o zryczałtowany podatek w wysokości 20%, o ile nie dostarczą Depozytariuszowi ważnego na dany Dzień Płatności Odsetek certyfikatu rezydencji podatkowej;
 - 13.2.06 Zwraca się uwagę, że z tytułu przychodów od Kwot Odsetek Obligatariusze nie będą otrzymywać informacji podatkowych od Emitenta ani Depozytariuszy.

Warunki Emisji obligacji serii BM spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

14. ZMIANA TREŚCI WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI

- 14.1** Do Dnia Emisji Emitent jest uprawniony do jednostronnej zmiany treści Warunków Emisji poprzez udostępnienie Inwestorom aneksu do Warunków Emisji. Inwestorom, którzy złożyli Formularz Przyjęcia przysługiwać będzie prawo do uchylecia się od skutków złożonego oświadczenia woli w terminie 2 Dni Roboczych od dnia zawiadomienia. Powyższe uprawnienie nie będzie przysługiwać Inwestorom w przypadku gdy zmiana Warunków Emisji związana będzie jedynie ze zmianą harmonogramu oferty Obligacji.
- 14.2** Po Dniu Emisji Emitent jest uprawniony do jednostronnej zmiany treści Warunków Emisji wyłącznie w zakresie zmiany podmiotu prowadzącego Ewidencję.
- 14.3** 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.
- 14.4** Każda inna zmiana Warunków Emisji po Dniu Emisji wymaga zawarcia jednobrzmiących porozumień zawartych przez Emitenta z każdym z Obligatariuszy.

15. PRAWO WŁAŚCIWE. JURYSDYKCJA

Obligacje są wyemitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają. Wszelkie związane z Obligacjami spory poddane będą rozstrzygnięciu sądu powszechnego właściwego miejscowo ze względu na siedzibę Emitenta.

16. ZAŁĄCZNIKI

- 16.1** Załączniki do niniejszych Warunków Emisji wraz z wszelkimi ewentualnymi późniejszymi zmianami stanowią ich integralną część.
- 16.2** Załącznikami do Warunków Emisji są:
- Załącznik nr 1: Wartość zaciągniętych zobowiązań Emitenta, z wyszczególnieniem zobowiązań przeterminowanych
- Załącznik nr 2: Opis perspektyw kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji

[PODPISY NA NASTĘPNEJ STRONIE]

Strona 17 z 20

Warunki Emisji obligacji serii BM spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

Wrocław, dnia 6 września 2016 r.

Podpisy:

PROKURENT
Podpis: Aleksandra Januszczyńska
Imię Nazwisko
Stanowisko

PROKURENT
Podpis: Jarosław Wójcik
Imię Nazwisko
Stanowisko

Pieczęć Emitenta:

GetBack S.A.
53-333 Wrocław, ul. Powstańców Śląskich 2-4
NIP 8992733884 REGON 021829989
KRS 0000413997

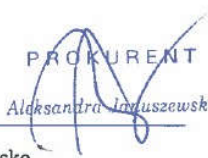
Strona 18 z 20

Załącznik nr 1 do Warunków Emisji obligacji serii BM spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

Załącznik nr 1

**WARTOŚĆ ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ Z WYSZCZEGÓLNIENIEM ZOBOWIĄZAŃ
PRZETERMINOWANYCH**

W imieniu Emitenta oświadczamy, że wartość zobowiązań zaciągniętych przez Emitenta (w ujęciu jednostkowym) na dzień 30 czerwca 2016 r. wynosi 505.995.000 PLN, w tym brak było zobowiązań przeterminowanych.

PROKURENT
Podpis: 
Imię Nazwisko
Stanowisko

PROKURENT
Podpis: 
Imię Nazwisko
Stanowisko

Strona 19 z 20

Załącznik nr 1 do Warunków Emisji obligacji serii BM spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu

Załącznik nr 2

OPIS PERSPEKTYW KSZTAŁTOWANIA SIĘ ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU OBLIGACJI

Wartość zobowiązań zaciągniętych przez Emitenta (w ujęciu jednostkowym) na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia, czyli na dzień 30 czerwca 2016 roku, wyniosła 505.995.000 zł. Zarząd Emitenta przewiduje, że w okresie do całkowitego wykupu oferowanych obligacji zobowiązania Emitenta nie powinny wzrosnąć o więcej niż do 85% sumy bilansowej Emitenta.

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

PROKURENT

Podpis: Aleksandra Jaguszevska

Imię Nazwisko

Stanowisko

PROKURENT

Podpis: Jarosław Wojtasik

Imię Nazwisko

Stanowisko

Strona 20 z 20

22. Definicje i skróty zastosowane w Nocie Informacyjnej:

„**ASO Catalyst**”, „**ASO**” oznacza alternatywny system obrotu obligacjami komunalnymi i korporacyjnymi prowadzony i zarządzany przez GPW i BondSpot pod nazwą CATALYST;

„**Banki Referencyjne**” oznacza Bank Zachodni WBK S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Polska Kasa Opieki S.A., ING Bank Śląski S.A., mBank S.A. lub odpowiednio ich następcy prawni;

„**BondSpot**” oznacza spółkę pod firmą BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie, pod adresem: 00-609 Warszawa, Al. Armii Ludowej 26, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000022931, NIP 5251006445, REGON 011606866, której kapitał zakładowy wynosi 10 000 000,00 zł (opłacony w całości);

„**Dematerializacja w KDPW**” oznacza rejestrację Obligacji w KDPW w rozumieniu art. 8 ust. 5 Ustawy o Obligacjach oraz art. 5 Ustawy o Obrocie;

„**Depozytariusz**” oznacza podmiot prowadzący Rachunek Obligacji lub Konto Sponsora Emisji, na którym zapisane są Obligacje;

„**Dług Netto**” oznacza wartość bilansową Zadłużenia Finansowego pomniejszona o środki pieniężne i ich ekwiwalenty;

„**Dzień Emisji**” oznacza dzień wskazany w pkt 2.8 Warunków Emisji, w którym Obligacje zostały zapisane po raz pierwszy w Ewidencji i będący dniem powstania praw z Obligacji;

„**Dzień Przydziału**” oznacza dzień podjęcia przez Emitenta uchwały o przydziale Obligacji. Dzień Przydziału jest tożsamy z Dniem Emisji;

„**Dzień Płatności Odsetek**” lub (w zależności od kontekstu) „**Dni Płatności Odsetek**” oznaczają dni wskazane w pkt 3.6 Warunków Emisji, w którym wypłacone będą Kwoty Odsetek;

„**Dzień Ustalenia Odsetek**” oznacza dzień przypadający na cztery Dni Sesyjne przed rozpoczęciem danego Okresu Odsetkowego;

„**Dzień Ustalenia Praw**” oznacza szósty Dzień Roboczy przed Dniem Wykupu, Dniem Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta lub odpowiednio Dniem Płatności Odsetek, a gdy taki dzień nie będzie mógł być Dniem Ustalenia Praw, w szczególności zgodnie z Regulacjami KDPW, inny najbliższy dzień przed Dniem Wykupu lub odpowiednio Dniem Płatności Odsetek w zakresie mającym zastosowanie do ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji;

„**Dzień Przedterminowego Wykupu**” oznacza odpowiednio Dzień Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta lub Dzień Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza;

„**Dzień Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta**” oznacza dzień, o którym mowa w pkt 7.3 Warunków Emisji;

„**Dzień Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza**” oznacza dzień, o którym mowa w pkt 7.2 Warunków Emisji;

„**Dzień Wykupu**” oznacza dzień wskazany w pkt 2.10.02 Warunków Emisji, w którym Obligacje zostaną wykupione przez Emitenta zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji;

„**Dzień Roboczy**” oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela oraz dni ustawowo wolne od pracy, a po Dematerializacji w KDPW, dzień w którym KDPW prowadzi działalność w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w Warunkach Emisji;

„**Dzień Sesyjny**” oznacza dzień, w którym odbywa się sesja na GPW;

„**Emitent**” oznacza spółkę pod firmą GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu, pod adresem: 53-333 Wrocław, ul. Powstańców Śląskich 2-4, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd

Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000413997, NIP 8992733884, REGON 021829989, o kapitale zakładowym w wysokości 4.000.000,00 złotych (wpłaconym w całości)

„**Ewidencja**” oznacza, odpowiednio, elektroniczny system rejestracji praw z Obligacji stanowiący ewidencję Obligacji w rozumieniu art. 8 ust. 2 pkt 3) Ustawy o Obligacjach prowadzoną przez Depozytariusza, a po Dematerializacji w KDPW oznacza rejestrację Obligacji w rozumieniu art. 8 ust. 5 Ustawy o Obligacjach w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW;

„**GPW**” oznacza spółkę pod firmą Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, pod adresem: 00-498 Warszawa, ul. Książęca 4, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000082312, NIP 5260250972, REGON 012021984, której kapitał zakładowy wynosi 41 972 000,00 zł (opłacony w całości),

„**Grupa Kapitałowa**” oznacza Emitenta oraz podmioty zależne od Emitenta w rozumieniu przepisów Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz podmioty, w których pośrednio lub bezpośrednio Emitent posiada 50% kapitału zakładowego;

„**Inwestor**” osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nie będąca osobą prawną, którym przepisy prawa przyznają zdolność do czynności prawnych;

„**KDPW**” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.;

„**Konto Sponsora Emisji**” oznacza, po dniu Dematerializacji w KDPW, konto depozytowe NS w KDPW, na którym zapisane zostaną Obligacje nabyte przez Obligatariuszy, którzy nie wskazali numeru Rachunku Papierów Wartościowych, na którym mają zostać zapisane posiadane przez nich Obligacje lub którzy wskazali błędny numer Rachunku Papierów Wartościowych;

„**Kwota Odsetek**” oznacza kwotę odsetek płatną przez Emitenta z tytułu Obligacji obliczaną i wypłacaną za pośrednictwem Depozytariusza zgodnie z postanowieniami niniejszych Warunków Emisji;

„**Kwota Wykupu**” oznacza w odniesieniu do danej Obligacji kwotę należności głównej, tj. kwotę równą Wartości Nominalnej wypłacaną za pośrednictwem Depozytariusza w Dniu Wykupu zgodnie z postanowieniami niniejszych Warunków Emisji;

„**Marża**” oznacza wartość wyrażoną w formie punktów procentowych, o jaką powiększona jest Stopa Bazowa w celu ustalenia Kwoty Odsetek, o której mowa w pkt. 3.1.05 Warunków Emisji;

„**Nota Informacyjna**” oznacza niniejszy dokument informacyjny Obligacji, sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Rozdziale 4 Oddział 3 Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO prowadzonego przez GPW oraz w Rozdziale 4 Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO prowadzonego przez BondSpot;

„**NS**” oznacza spółkę pod firmą Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Przyokopowej 33, 01-208 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000018651, posiadająca numer NIP 6760108427, REGON 350647408, o kapitale zakładowym 3 494 747,00 zł (wpłacony w całości);

„**Obligacje**” oznacza Obligacje Serii BL i Obligacje Serii BM;

„**Obligacje Serii BL**” oznacza instrumenty finansowe, opisane w pkt. 2 Warunków Emisji Obligacji Serii BL;

„**Obligacje Serii BM**” oznacza instrumenty finansowe, opisane w pkt. 2 Warunków Emisji Obligacji Serii BM;

„**Obligatariusz**” oznacza podmiot wskazany w Ewidencji jako uprawniony z Obligacji, zaś w przypadku ich Dematerializacji w KDPW – posiadacz Obligacji, którego prawa z Obligacji są zapisane na Rachunku Papierów Wartościowych, Koncie Sponsora Emisji, lub, w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiornym, oznacza osobę lub podmiot wskazany

Depozytariuszowi przez posiadacza Rachunku Zbiorczego, jako uprawnionego z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym i działającego, w zakresie jakichkolwiek praw wynikających z niniejszych Warunków Emisji oraz Obligacji, za pośrednictwem posiadacza Rachunku Zbiorczego;

„**Oferta**” oznacza ofertę nabycia Obligacji w obrocie pierwotnym w trybie art. 33 pkt 2) Ustawy o Obligacjach dokonywaną poprzez proponowanie nabycia Obligacji do nie więcej niż 149 oznaczonych adresatów w sposób, który nie stanowi publicznej oferty papierów wartościowych w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy o Ofercie;

„**Okres Odsetkowy**” oznacza okres rozpoczynający się w Dniu Emisji (z wyłączeniem tego dnia) i kończący się w pierwszym Dniu Płatności Odsetek (włącznie) oraz każdy kolejny okres rozpoczynający się od danego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) do kolejnego Dnia Płatności Odsetek (włącznie), a ostatni Okres Odsetkowy kończyć się będzie w Dniu Wykupu lub odpowiednio w Dniu Wcześniejszego Wykupu lub innym dniu, w którym zobowiązanie do płatności Kwoty Wykupu stanie się wymagalne (włącznie);

„**Prawo upadłościowe**” oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. - Prawo upadłościowe i naprawcze (tekst jednolity: Dz.U. z 2015 r. poz. 233, z późn. zm.);

„**Przedterminowy Wykup**” oznacza wykup Obligacji przed Dniem Wykupu na warunkach określonych w pkt. 7 Warunków Emisji;

„**Przeważający Przedmiot Działalności**” oznacza osiągnięcie, co najmniej 50% przychodów z działalności Emitenta polegającej na obsłudze oraz czerpaniu korzyści ekonomicznych z zarządzania portfelami wierzytelności przeterminowanych;

„**Rachunek Obligacji**” oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy;

„**Rachunek Papierów Wartościowych**” oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie, na którym zostały zapisane Obligacje;

„**Rachunek Zbiorczy**” oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie, na którym zostały zapisane prawa z Obligacji.

„**Rozporządzenie MAR**” oznacza 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 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE;

„**Statut**” oznacza statut Emitenta;

„**Stopa Bazowa**” oznacza element bazowy oprocentowania Obligacji, o którym mowa w pkt. 3.1.02 Warunków Emisji;

„**Strona internetowa Emitenta**” oznacza stronę internetową pod adresem <https://getbacksa.pl/> lub każdą inną stronę internetową, która ją zastąpi w przypadku zaprzestania funkcjonowania;

„**Ustawa o Obligacjach**” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. 2015 poz. 238);

„**Ustawa o Obrocie**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz.U. z 2014 r., poz. 94 z późn. zm.);

„**Ustawa o Ofercie**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz. 1382 z późn. zm.);

„**Wartość Nominalna**” oznacza wartość nominalną jednej Obligacji wskazaną w pkt. 2.4 Warunków Emisji;

„**Warunki Emisji**” oznacza Warunki Emisji Obligacji Serii BL i Warunki Emisji Obligacji Serii BM;

„Warunki Emisji Obligacji Serii BL” oznacza dokument zamieszczony w punkcie 20 niniejszej Noty Informacyjnej wraz z wszelkimi ewentualnymi późniejszymi zmianami oraz Załącznikami, który stanowi warunki emisji Obligacji Serii BL w rozumieniu art. 6 Ustawy o Obligacjach;

„Warunki Emisji Obligacji Serii BM” oznacza dokument zamieszczony w punkcie 20 niniejszej Noty Informacyjnej wraz z wszelkimi ewentualnymi późniejszymi zmianami oraz Załącznikami, który stanowi warunki emisji Obligacji Serii BM w rozumieniu art. 6 Ustawy o Obligacjach;

„Zadłużenie Finansowe” oznacza wszelkie zobowiązania do zapłaty lub zwrotu pieniędzy z tytułu:

- a) pożyczonych środków (pożyczka lub kredyt);
- b) kwot zgromadzonych w drodze dyskontowania weksli lub emisji obligacji, weksli, skryptów dłużnych lub podobnych instrumentów;
- c) wyceny transakcji instrumentami pochodnymi, przy czym dla potrzeb określenia wartości zadłużenia wynikającego z transakcji pochodnej brana będzie wartość ujemna;
- d) zobowiązań leasingowych;
- e) akcji podlegających umorzeniu;
- f) zobowiązań z tytułu regresu w związku z gwarancją, ubezpieczeniem, zwolnieniem z odpowiedzialności, akredytywy typu standby, akredytywą dokumentową lub innym tego typu instrumentem, przy czym ograniczenia wskazane powyżej nie dotyczą zadłużenia zaciąganego w celu refinansowania zobowiązań wynikających z Obligacji;

„Zarząd” oznacza zarząd Emitenta;

„Zgromadzenie Obligatariuszy” oznacza reprezentację ogółu Obligatariuszy uprawnionych z Obligacji na podstawie art. 46 Ustawy o Obligacjach;

„zł” oznacza walutę złoty polski (PLN).