

NOTA INFORMACYJNA

sporządzona na potrzeby wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu Catalyst prowadzonym przez spółkę pod firmą BondSpot S.A. oraz w alternatywnym systemie obrotu

Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

3.020 obligacji serii AK wyemitowanych przez spółkę pod firmą

GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu



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

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

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

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

Autoryzowany Doradca:

MICHAEL/STRÖM
INVESTMENTS

Michael / Ström Dom Maklerski sp. z o.o.

Data sporządzenia Noty Informacyjnej: 10 października 2016 r.

I. OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ

1.1. Emitent

Niniejszym oświadczamy w imieniu Emitenta, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszej Nocie Informacyjnej 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 dłużnych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje ona rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

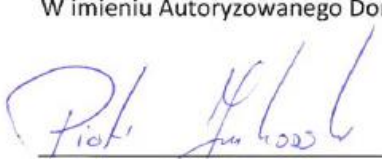
W imieniu Emitenta:

Konrad Kąkolowski
Prezes Zarządu GetBack S.A.


Paweł Trybuchowski
Wiceprezes Zarządu GetBack S.A.

1.2. Autoryzowany Doradca

Niniejszym oświadczamy w imieniu Autoryzowanego Doradcy, iż Nota Informacyjna została sporządzona zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.), oraz że według jego najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi mu przez emitenta, informacje zawarte w dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

W imieniu Autoryzowanego Doradcy:

Piotr Jankowski
Wiceprezes Zarządu


Leszek Traczyk
Członek Zarządu

II. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Nazwa:	GetBack S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Powstańców Śląskich 2-4, 53-333 Wrocław
Numer telefonu:	(+48 71) 771 01 00
Numer faksu:	(+48 71) 788 13 33
Strona internetowa:	www.getbacksa.pl
Adres poczty elektronicznej:	sekretariat@getbacksa.pl
NIP:	899-27-33-884
REGON:	021829989
Numer KRS:	0000413997
Oznaczenie sądu rejestrowego	Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

2.1. Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w notcie informacyjnej

Osoby uprawnione do reprezentowania Emitenta:

Kąkolewski Konrad - Prezes Zarządu

Trybuchowski Paweł - Wiceprezes Zarządu

Paczuska Anna – Wiceprezes Zarządu

Małek Wojciech- Członek Zarządu

Brysik Mariusz - Członek Zarządu

Sposób reprezentacji podmiotu

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

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

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

2.3. Podstawowe informacje o Autoryzowanym Doradcy

Nazwa:	Michael / Ström Dom Maklerski sp. z o.o.
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Al. Jerozolimskie 134, 02-305 Warszawa
Telefon:	+48 22 128 59 00
Fax:	+48 22 128 59 89
Adres poczty elektronicznej:	kontakt@michaelstrom.pl
Adres strony internetowej:	www.michaelstrom.pl
NIP:	525-247-22-15
REGON:	14226131900000
Numer KRS:	0000347507
Zakres działań we współpracy z Emitentem	1) sporządzenie przy współudziale Emitenta treści niniejszej Noty Informacyjnej, 2) złożenie w niniejszej Nocie Informacyjnej oświadczenia przewidzianego dla Autoryzowanego Doradcy, 3) sporządzenie wniosku o wprowadzenie Obligacji serii AK do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie i BondSpot S.A., 4) udział w procedurze wprowadzenia Obligacji serii AK do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie i BondSpot S.A.

Spis treści

I.	OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ.....	2
1.1.	Emitent	2
1.2.	Autoryzowany Doradca.....	2
II.	PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	3
2.1.	Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w nocie informacyjnej.....	3
2.2.	Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu - dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał.....	4
2.3.	Podstawowe informacje o Autoryzowanym Doradcy	4
III.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z EMITENTEM I WPROWADZANYMI INSTRUMENTAMI DŁUŻNYMI, W SZCZEGÓLNOŚCI ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ, MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	7
3.1.	Czynniki ryzyka związane z Emitentem oraz grupą kapitałową w, której jest jednostką dominującą („Grupa”).....	7
3.2.	Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Grupy.....	12
3.3.	Czynniki ryzyka związane z Obligacjami.....	19
3.4.	Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym	21
IV.	DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU	26
4.1.	Cel emisji.....	26
4.2.	Rodzaj emitowanych instrumentów dłużnych	26
4.3.	Wielkość emisji.....	26
4.4.	Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji.....	26
4.5.	Informacje o wynikach subskrypcji lub sprzedaży instrumentów dłużnych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, zgodnie z zakresem określonym w § 10 Załącznika nr 4 do Regulaminu.....	27
4.6.	Wykup Obligacji.....	28
4.6.1.	Wcześniejszy wykup na żądanie Obligatariusza	28
4.6.2.	Wcześniejszy wykup na żądanie Emitenta.....	29

4.8. Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia	30
4.9. Dane dotyczące wartości zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych: 30	
4.10. 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	31
4.11. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na pieniężne	32
4.12. W przypadku ustanowienia jakiegokolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z instrumentów dłużnych - wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonana przez uprawnionego biegłego	32
4.13. W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje – dodatkowo: a) liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych Obligacji, b) ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu emitenta - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji	32
4.14. W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa - dodatkowo: a) liczba akcji przypadających na jedną obligację, b) cena emisyjna akcji lub sposób jej ustalenia, c) terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji	32
V. ZAŁĄCZNIKI	33
5.1. Informacja odpowiadająca odpisowi z rejestru przedsiębiorców KRS dotycząca Emitenta ...	33
5.2. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta	42
5.3. Tekst uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji objętych Notą Informacyjną	53
5.4. Warunki Emisji Obligacji	59
5.5. Definicje i objaśnienia skrótów	73

III. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z EMITENTEM I WPROWADZANYMI INSTRUMENTAMI DŁUŻNYMI, W SZCZEGÓLNOŚCI ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ, MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

3.1. Czynniki ryzyka związane z Emitentem oraz grupą kapitałową w, której jest jednostką dominującą („Grupa”)

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 zmiany wysokości odsetek ustawowych

Wysokość odsetek ustawowych bezpośrednio przekłada się na przychody Grupy 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. (aż 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. 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 związane z działalnością podmiotów konkurencyjnych

Grupa działa na rynku, charakteryzującym się dynamicznym wzrostem w ciągu ostatnich lat, na którym funkcjonuje kilka dominujących podmiotów. Cechą charakterystyczną rynku windykacji jest przewaga finansowa dużych podmiotów, które posiadają akcjonariuszy z silnym zapleczem finansowym. Dotychczas podmioty te specjalizowały się w segmencie windykacji na zlecenie i w mniejszym stopniu w segmencie nabywania pakietów wierzytelności i ich windykacji na własny rachunek. Nie można jednak wykluczyć, iż sytuacja ta ulegnie zmianie i w większym stopniu podmioty te skoncentrują się na zakupie wierzytelności. Zwiększenie kapitału posiadanego przez konkurentów, także poprzez zwiększenie ich aktywności w zakresie pozyskiwania kapitału na rynku publicznym, może przełożyć się na wzrost cen portfeli wierzytelności oferowanych do nabycia na rynku. Podobny skutek może mieć również pojawienie się w Polsce kilku nowych zagranicznych inwestorów specjalizujących się w akwizycji portfeli wierzytelności, dysponujących dużym doświadczeniem i niskooprocentowanym źródłem finansowania. Spółka dostrzega jednak w takim scenariuszu głównie nowe szanse wzrostu skali działalności poprzez nawiązanie współpracy z zagranicznymi graczami. Grupa na bieżąco analizuje zachodzące zmiany na rynku windykacji należności w celu zapewnienia możliwie najbardziej korzystnej pozycji konkurencyjnej, a doświadczenie i znajomość rynku pozwala jej na skuteczne konkurowanie z innymi podmiotami. Ponadto, Grupa nieustannie podejmuje działania mające na celu zwiększanie kosztowej i efektywnościowej przewagi konkurencyjnej.

Ryzyko związane z funkcjonowaniem wymiaru sprawiedliwości i egzekucji komorniczej

Grupa, 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 Grupę oraz spowodowała zmniejszenie kosztów. Obawy, iż ułatwienie procedury poprzez wprowadzenie instytucji e-sądu może skłaniać klientów Grupy do podejmowanie prób windykacji we własnym zakresie, nie sprawdziły się. Grupa nie odnotowała zmniejszonej podaży portfeli wierzytelności na rynku windykacyjnym. Dla portfeli o wyższych średnich nominałach pojedynczych spraw, zaskarżenie nakazu zapłaty przez osobę zadłużoną powoduje, iż 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, iż prowadzone z wniosku wierzyciela postępowania egzekucyjne będą podlegały większemu rozproszeniu. Może to utrudnić zarządzanie procesem egzekucji oraz zwiększyć jego kosztowność, ale może przełożyć się także na zwiększenie jego skuteczności.

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

Przepisy prawa i ich interpretacje ulegają częstym zmianom. Ponadto akty prawne zawierają niekiedy liczne niejasności, które mogą budzić pewne wątpliwości interpretacyjne. W przypadku Grupy negatywne konsekwencje mogą zwłaszcza wywołać zmiany w zakresie szeroko pojętego prawa gospodarczego i handlowego oraz podatkowego. Należy również 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.

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 PCC.

Podatek VAT

a) Ryzyko kwalifikacji nabycia wierzytelności wymagalnych jako usługi ściągania długów

Utrwalona linia orzecznictwa, która jest następstwem wyroku Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (dawniej ETS) z 27 października 2011 roku w sprawie C 93/10, zaaprobowanego w wyroku Naczelnego Sądu Administracyjnego z dnia 19 marca 2012 (syg. I FSP 5/11) wydanego w składzie 7 sędziów, uznaje, że nabycie wierzytelności na własne ryzyko, w celu windykacji w swoim imieniu i na swoją rzecz, po cenie niższej niż jej wartość nominalna nie stanowi usługi w rozumieniu ustawy VAT, tym samym nie podlega temu podatkowi.

Powyższe wyeliminowało ryzyko kwalifikacji nabyć wierzytelności jako opodatkowane stawką podstawową VAT, przy czym w zakresie nabycia wierzytelności wymagalnych.

b) Ryzyko związane z nabyciem wierzytelności niewymagalnych

Nadal wątpliwości dotyczą nabycia wierzytelności niewymagalnych, także w przypadku gdy cena jest niższa od ich wartości nominalnej. Stanowisko organów podatkowych uznaje iż nabycie wierzytelności niewymagalnych jest usługą zwolnienia wierzyciela z egzekwowaniem długu, tym samym podlega opodatkowaniu podatkiem VAT wg stawki podstawowej. Podstawą opodatkowania jest dyskonto rozumiane jako różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością nominalną.

Ryzyko związane z wierzytelnościami niewymagalnymi jest minimalne w przypadku nabywania takich wierzytelności przez fundusze inwestycyjne, których specyficzny przedmiot działalności pozwala na przyjęcie tezy, że nabycia nie są opodatkowane podatkiem VAT, co potwierdzają interpretacje organów podatkowych.

Brak jest natomiast jednolitego stanowiska czy wówczas nabycie wierzytelności w ogóle nie podlega VAT, czy jest z niego zwolnione jak usługa dotycząca długów.

Podatek od czynności cywilnoprawnych

Ryzyko związane z możliwością różnej kwalifikacji usług nabycia wierzytelności na gruncie podatku VAT, implikuje konsekwencje związane z opodatkowaniem podatkiem PCC. Niepodleganie podatkowi VAT, oznacza opodatkowanie podatkiem PCC, zwolnienie lub opodatkowanie VAT, oznacza brak opodatkowania PCC.

a) Ryzyko po stronie funduszy

Ryzyko opodatkowania PCC dotyczy przede wszystkim nabycia wierzytelności wymagalnych, do których stosowane są konkluzje zawarte w orzeczeniach powołanych w pkt. 1.

Uznanie, że nabycie wierzytelności nie podlega w ogóle podatkowi VAT, oznacza opodatkowanie podatkiem PCC z tytułu umowy sprzedaży praw majątkowych.

W przypadku Grupy nabycie wierzytelności dokonywane jest co do zasady przez zarządzane fundusze, w związku z tym czynność nabycia wierzytelności odbywa się na zasadach określonych w ustawie o funduszach inwestycyjnych, będąc kwalifikowaną umową cesji a więc sekurytyzacją.

Opodatkowaniu PCC podlegają tylko te czynności, które enumeratywnie wymieniono w ustawie, wśród których nie ma umowy subpartycypacji. Nabycie wierzytelności przez fundusze, które nie będzie podlegało ustawie VAT, nie powinno być opodatkowane podatkiem PCC. Potwierdzają to także interpretacje organów podatkowych wydane na rzecz funduszy.

b) Ryzyko po stronie innych niż fundusze spółek z grupy.

Nadal istnieje ryzyko związane z kwalifikacją podatkową na gruncie VAT, wpływające na opodatkowanie podatkiem PCC. W przypadku nabycia wierzytelności przez inne niż fundusze spółki w Grupie, i uznanie przez organy podatkowe nabycia wierzytelności jako niepodlegające VAT, spowoduje opodatkowanie transakcji podatkiem PCC.

Ryzyko w zasadzie nie występuje w przypadku nabycia wierzytelności niewymagalnych ze względu na uznanie ich za opodatkowane stawką podstawową VAT. Ewentualna kwalifikacja tych usług jako zwolnionych z VAT, również nie spowoduje objęcia ich podatkiem PCC.

Przy obecnym stanowisku organów podatkowych, uznanie nabycia wierzytelności niewymagalnych za niepodlegające VAT jest mało prawdopodobne.

Ryzyko związane z wprowadzeniem ograniczeń w sprzedaży wierzytelności i licencjonowania działalności windykacyjnej

Działalność Grupy uzależniona jest od możliwości nabywania pakietów wierzytelności zbywanych przez ich pierwotnych właścicieli. Ewentualne wprowadzenie ograniczeń czy zakazu zbywania wierzytelności przez pierwotnych wierzycieli mogłoby mieć istotny wpływ na działalność GetBack S.A. W przeszłości miały miejsce nieskuteczne próby wprowadzenia takich ograniczeń w obrocie wierzytelnościami konsumenckimi.

Zgodnie z wiedzą Grupy, ustawodawca nie przewiduje obecnie wprowadzenia takich ograniczeń, jednak nie można wykluczyć takiego ryzyka w przyszłości.

Ryzyko związane z możliwością ogłoszenia upadłości przez konsumenta

W dniu 31 grudnia 2014 roku weszła w życie Ustawa o zmianie ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze, ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym oraz ustawy o kosztach sądowych w sprawach cywilnych (Dz. U. z 2014 r., poz. 1306), która dokonała zmian w funkcjonującej od 2009 r. instytucji upadłości konsumenckiej.

Nowelizacja dała znacznie szersze niż dotychczas 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 dłużnika. Zniechęci to pewną część potencjalnych upadłych. Podobny skutek może mieć publiczny charakter postanowienia o ogłoszeniu upadłości (publikowane jest ono w Monitorze Sądowym i Gospodarczym). Ogłoszenie upadłości 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 Fundusze, których serwerem jest GetBack) mają wpływ na treść planu spłaty przez upadłego i na wywiązanie się przez niego należycie z ustaleń dotyczących spłaty jego zobowiązań. Zwiększa to prawdopodobieństwo spłaty zarządzanych przez Spółkę wierzytelności. Nowelizacja ustawy nie dotyczy natomiast wypłacalnych osób zadłużonych. Sytuacja wypłacalnych osób zadłużonych, których długi windykuje GetBack, nie uległa zatem zmianie. Istnieje ogólne ryzyko, iż w przypadku ogłoszenia upadłości konsumenta ostateczna kwota spłaty wierzytelności przez osobę zadłużoną może okazać się niższa, niż w przypadku prowadzonej przez Grupę windykacji. Ryzyko to jest dość poważne, biorąc pod uwagę, że w 2015 roku Spółka odnotowała kilkaset przypadków upadłości konsumenckiej.

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. W tym celu na bieżąco monitorowane jest spełnianie wymogów formalnoprawnych oraz przestrzeganie obowiązujących przepisów prawa.

3.2. Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością 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 wg określonych kosztów. Błędne oszacowanie jakości portfela może spowodować, iż osiągane 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.

Spółka ogranicza to ryzyko poprzez zastosowanie najlepszych standardów rynkowych związanych z wyceną podobnych klas aktywów oraz wdrożeniem jasnych i szczegółowych procedur związanych z wyceną i procesem inwestycyjnych dotyczącym zakupu portfeli. 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).

Portfele nabywane są przez Grupę w drodze oficjalnych przetargów, gdzie ceny oferowane przez Grupę nie odbiegają znacząco od cen oferowanych przez konkurentów, co potwierdza jej rynkowość, a więc i obniża prawdopodobieństwo nieprawidłowej wyceny portfela. W przypadku, gdy cena za dany pakiet przekracza rekomendowany przez Komitet Inwestycyjny Grupy poziom, Spółka odstępuje od przetargu.

Dodatkowym parametrem służącym minimalizacji ryzyka nieprawidłowej wyceny portfela jest stosowanie przez Spółkę dywersyfikacji, czyli przyjmowaniu do wyceny i zakupu wierzytelności o różnym profilu, charakterystyce produktowej, oczekiwanym poziomie ryzyka i przeterminowania.

Ponadto, doświadczenie Spółek z Grupy i praktyczna wiedza osób wchodzących w skład Zarządu Spółki w zakresie nabywania i zarządzania portfelami wierzytelności oraz zachodzące w Grupie stałe procesy ulepszenia i usprawnienia modeli ekonometrycznych pozwala Grupie na minimalizację powyższego ryzyka.

Na dzień sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego Grupa nie posiada pojedynczych wierzytelności, których brak spłaty mógłby istotnie wpłynąć na jej płynność

Ryzyko związane ze wzrostem kosztów działalności

Potencjalny wpływ na podwyższenie kosztów działalności Grupy mogą mieć następujące czynniki: (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 z działalności Grupy. Aby ograniczyć to ryzyko, Spółka budżetuje i monitoruje koszty na bieżąco na bazie budżetów jednorocznych i planów wieloletniego rozwoju; wdraża też działania mające na celu optymalizację kosztów.

Ryzyko wynikające z niejasnej interpretacji przepisów prawa rumuńskiego lub zmiany tych przepisów prawa

Spółka z Grupy prowadzi działalność w Rumunii. Ponadto, nie można wykluczyć, że w przyszłości Grupa będzie prowadzić działalność także w innych państwach. Przepisy prawa oraz regulacje prawne mające zastosowanie do działalności Grupy, w tym dotyczące działalności windykacyjnej, upadłości konsumenckiej, a także zwolnień od podatku i przywilejów funduszy inwestycyjnych, ulegały i mogą ulegać zmianom. Wymienione powyżej regulacje podlegają także różnorodnym interpretacjom i mogą być stosowane w sposób niejednolity. Spółka nie może zapewnić, że jej interpretacja przepisów prawa rumuńskiego mająca zastosowanie do działalności Grupy, nie zostanie w przyszłości zakwestionowana. Spółka nie może też wykluczyć, że w jurysdykcjach, w których Spółka prowadzi działalność, w przyszłości nie zostaną wprowadzone niekorzystne dla Spółki zmiany legislacyjne bezpośrednio dotyczące działalności windykacyjnej lub mającej negatywny wpływ na prowadzenie takiej działalności. Zmiany w prawie regulującym działalność Spółki czy dokonywanie przez Spółkę nieprawidłowej wykładni przepisów prawa może skutkować nałożeniem sankcji cywilnoprawnych, administracyjnych lub karnych, oraz potrzebą zmiany praktyk Grupy, niekorzystnymi decyzjami administracyjnymi lub sądowymi, a także narazić na odpowiedzialność odszkodowawczą, spowodować nieprzewidywalne koszty, w szczególności związane z dostosowaniem działalności podmiotów z Grupy do wymogów prawa. Każde z powyższych zdarzeń może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe - polega na tym, że zmiany kursów walut będą wpływać na wyniki Grupy lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. 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. Spółka

ogranicza ryzyko walutowe poprzez reinwestowanie środków uzyskanych w ramach windykacji wierzytelności w walucie w zakup pakietów wierzytelności w tej walucie.

Ryzyko związane z posiadanymi instrumentami 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. Ryzyko w odniesieniu do wysokości zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych nie zagraża bieżącej działalności Grupy. W okresie sprawozdawczym nie dokonywano zabezpieczenia transakcji w zakresie zabezpieczenia przed ryzykiem zmiany stóp procentowych, przy zastosowaniu pochodnych instrumentów zabezpieczających. Zmiana stopy wolnej od ryzyka może skutkować zmianą wartości godziwej wycenianych pakietów wierzytelności.
- **Ryzyko kredytowe** – jest to 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. Zadłużenie nabywane przez Spółkę może pochodzić od różnych podmiotów, w tym osób indywidualnych lub podmiotów prawa handlowego, a kupowane dłużni zwykle wcześniej, przez wierzyciela pierwotnego poddawane są różnym wewnętrznym lub zewnętrznym procesom windykacyjnym, w tym komorniczym. Sam charakter kupowanych instrumentów finansowych sprawia, iż ryzyko kredytowe z nimi związane jest wysokie, przy czym należy zaznaczyć, iż doświadczenie spółek Grupy oraz osób zatrudnionych w Grupie, wyspecjalizowanych z zarządzaniu tego typu aktywami, wsparte narzędziami analitycznymi i statystycznymi pozwala na oszacowanie takiego ryzyka i odzwierciedlenie go w cenie nabywanego pakietu.

Grupa wycenia nabywane pakiety wierzytelności w wartości godziwej, tak więc ryzyko kredytowe związane z tymi aktywami odzwierciedlone jest w ich wycenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego oraz datę bilansową, w tym w marży kredytowej. Ponieważ Spółka dokonuje wyceny poszczególnych pakietów, częściej niż raz do roku, na każdą datę wyceny, spółka ocenia ryzyko kredytowe, odzwierciedlone w marży kredytowej stanowiącej element dyskonta przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym pakietem wierzytelności, w oparciu o dane historyczne związane z wpływami na danym portfelu i kosztami jego windykacji, informacje dotyczące portfela referencyjnego (zblizonego w charakterystyce do wycenianego pakietu, lecz kupionego przez Grupę wcześniej) oraz oczekiwań, co do możliwości odzyskania określonej kwoty z danego pakietu w przyszłości. Oceniając ryzyko kredytowe w dacie wyceny, brane są pod uwagę te same parametry, które Grupa bierze pod uwagę przy wycenie danego portfela do zakupu, czyli cechy dotyczące wierzytelności (saldo do spłaty, produkt, dpd, zabezpieczenie itd.), cechy dotyczące dłużnika (zatrudnienie, zamieszkanie, wiek itp. oraz cechy dotyczące dotychczasowego procesu windykacyjnego). Zmiany w ocenie ryzyka kredytowego dla danego portfela przekładają się na zmiany w oczekiwanym poziomie przyszłych windykowanych kwot.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników, rotacji i rekrutacji

Grupa, świadcząc swoje usługi, wykorzystuje wiedzę, umiejętności i doświadczenie swoich pracowników. Osobami kluczowymi dla działalności Grupy są Członkowie Zarządu podejmujący decyzje strategiczne oraz inne osoby, w tym przede wszystkim osoby kierujące poszczególnymi jednostkami organizacyjnymi. Utrata kluczowej osoby może mieć przejściowo niekorzystny wpływ na działalność Grupy.

Ryzyko związane z rotacją personelu

Większość personelu Grupy to pracownicy zatrudnieni na stanowiskach operacyjnych. Są to osoby wykonujące zadania, które nie wymagają specjalistycznego wykształcenia, takie jak operator call center czy administrator danych. W wyniku wzrostu konkurencji może zaistnieć sytuacja, że koszty windykacji długu wymagać będą obniżenia poprzez zwiększenie wydajności pracy poszczególnych zatrudnionych bez jednoczesnego wzrostu płac. W związku z tym istnieje ryzyko odejścia części pracowników operacyjnych, co spowodować może osłabienie struktury organizacyjnej, na której opiera się działalność Grupy, co może skutkować zachwianiem stabilności jej działania i wymóc konieczność pozyskania pracowników przy wzroście poziomu wynagrodzeń. W efekcie może to doprowadzić do wzrostu kosztów oraz negatywnie wpłynąć na dynamikę rozwoju i wyniki z działalności Grupy.

Ryzyko przestoju w działalności i awarii systemu informatycznego

Grupa w swojej działalności wykorzystuje zaawansowane systemy informatyczne oparte o nowoczesne technologie, 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 w krótkim okresie. W swojej działalności Grupa stosuje program dedykowany do efektywnego zarządzania procesami związanymi z windykacją wierzytelności. Minimalizacji ryzyka awarii systemu informatycznego powinien służyć fakt, iż główny system informatyczny jest systemem samodzielnie zarządzanym przez Grupę, przez co usunięcie wszelkich awarii z nim związanych może nastąpić w stosunkowo krótkim czasie, we własnym zakresie, bez konieczności angażowania podmiotów zewnętrznych. Ponadto, podążając za zmianami technologicznymi Grupa stale wdraża nowe rozwiązania technologiczne. Jednocześnie, ze względu na system bieżącego tworzenia zapasowych kopii danych na serwerze zapasowym (backup danych) oraz brak możliwości skopiowania czy usunięcia przez pracowników danych z systemu informatycznego i bazy danych, ryzyko utraty danych jest zminimalizowane. Spółka posiada plan ciągłości działania.

Ryzyko przestoju technologicznego u głównych kooperantów Grupy

Grupa, prowadząc działalność gospodarczą, korzysta z usług podmiotów zewnętrznych, w tym przedsiębiorców świadczących usługi w zakresie usług pocztowych i usług telefonicznych. 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 mogłaby być narażona 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. W celu minimalizacji tego ryzyka Grupa korzysta z usług kilku dostawców.

Ryzyko utraty bądź ujawnienia danych osobowych dłużników

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 roku (tj. Dz.U. 2016, poz.922.) o ochronie danych osobowych. Przetwarzanie danych

osobowych w Spółce 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 bądź ryzyko utraty danych przez awarię systemu. Ryzyko naruszenia bezpieczeństwa danych osobowych jest minimalizowane poprzez wdrożenie i utrzymanie systemu zarządzania bezpieczeństwem informacji oraz stały nadzór nad przestrzeganiem zasad i reguł postępowania z informacjami prawnie chronionymi.

Ryzyko postępowań kierowanych przeciwko Grupie

W związku z prowadzoną działalnością Grupa może być narażona na wszczęcie przeciwko niej postępowań cywilnych (w tym dochodzonych w postępowaniach grupowych, administracyjnych, arbitrażowych lub innych, w szczególności przez klientów, kontrahentów czy pracowników). Strony wszczynające postępowania przeciwko Grupie mogą żądać zapłaty znaczących kwot lub innego zaspokojenia wysuwanych roszczeń, co może wpłynąć na zdolność Grupy lub jej podmiotów zależnych do prowadzenia działalności, a wielkość potencjalnych kosztów wynikających z takich postępowań może być niepewna przez znaczące okresy czasu. Także koszty obrony Grupy w ewentualnych przyszłych postępowaniach mogą być znaczące. Możliwe jest także podejmowanie negatywnych działań informacyjnych, związanych z prowadzonymi postępowaniami przeciwko Grupie, co może naruszyć jej reputację, bez względu na to, czy toczące się postępowania są uzasadnione oraz jaki będzie ich wynik.

Ryzyko związane z negatywnym wizerunkiem 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 przyszłych jak i obecnych kontrahentów. Spółka minimalizuje przedmiotowe ryzyko dzięki wdrożeniu procedury przeciwdziałania i reagowania ww. sytuacjach. W 2015 roku w ramach Grupy zostało utworzone Biuro Rzecznika Praw Dłużnika, jako jednostka organizacyjna GetBack S.A. które ogniskuje problemy i podejmuje działania mające na celu pomoc osobom zadłużonym i niezadowolonym z procesu windykacji.

Ryzyko związane z transakcjami z podmiotami powiązanymi

Spółki z Grupy zawierają transakcje z podmiotami powiązanymi. W opinii Spółki wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi były przeprowadzane na warunkach rynkowych, zgodnie z polskim

prawem podatkowym. W przypadku ewentualnego zakwestionowania przez organy podatkowe warunków transakcji z podmiotami powiązаныmi istnieje jednak ryzyko wystąpienia negatywnych dla Grupy konsekwencji podatkowych. W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym organy podatkowe nie zakwestionowały wykazywanej przez Spółkę podstawy opodatkowania, jak również nie nałożyły żadnych sankcji ani procedur określonych w prawie podatkowym.

3.3. Czynniki ryzyka związane z Obligacjami

Ryzyko kredytowe

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyko dochodu związane jest z faktem, iż obligacja o zmiennym oprocentowaniu wyrażonym stawką WIBOR (ang. Warsaw Interbank Offered Rate), odzwierciedlającą wysokość oprocentowania kredytów na polskim rynku międzybankowym, okresowo dostosowuje się do rynkowych stóp procentowych, w efekcie inwestor otrzymuje odsetki na rynkowym poziomie przez cały okres inwestycji. Jednocześnie na chwilę emisji nie są możliwe do przewidzenia bezwzględne wartości zrealizowanych przepływów kuponowych z obligacji (struktury przepływów pieniężnych). Ich wysokość uzależniona jest od przyszłych poziomów stopy WIBOR. Jej ewentualny spadek/wzrost w przyszłości wpłynie na odpowiednio niższą/wyższą nominalną stopę zwrotu z inwestycji w obligacje dla Inwestora.

Wyróżnia się dwa podstawowe elementy ryzyka stopy procentowej:

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

Ryzyko braku spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji

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

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

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

Źródło: Skonsolidowany raport półroczny Grupy Kapitałowej GetBack za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2016 r.

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

Ryzyko związane z brakiem zabezpieczenia Obligacji

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

W związku z tym nabywca Obligacji powinien mieć świadomość, że w przypadku nieuregulowania świadczeń z Obligacji przez Emitenta dochodzenie ewentualnych roszczeń od Emitenta będzie mogło

być prowadzone na zasadach ogólnych, tj. w sposób przewidziany w przepisach kodeksu cywilnego i kodeksu postępowania cywilnego.

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

Ryzyko przedterminowego wykupu na żądanie Emitenta

Na zasadach opisanych w pkt. 17 Warunków Emisji Obligacji Serii AK 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. 16 Warunków Emisji Obligacji Serii AK Obligatariuszom przysługuje Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza w przypadku wystąpienia jakiegokolwiek zdarzenia opisanego w pkt. 16.4 Warunków Emisji ww. serii Obligacji.

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 Serii AK.

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.

3.4. 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 § 14 ust. 3 Regulaminu ASO organizowanego przez BondSpot Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów dłużnych z obrotu 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 wahania kursów, posiadacze Obligacji mogą być narażeni na ryzyko niezrealizowania zaplanowanego zysku, notowania Obligacji Emitenta mogą znacznie odbiegać od ceny emisyjnej Obligacji. Zmienność kursu rynkowego Obligacji może wynikać m.in. z okresowych zmian w wynikach działalności Emitenta, rozmiaru i płynności rynku obligacji, sytuacji na GPW, sytuacji na giełdach światowych oraz zmian czynników makroekonomicznych i politycznych. Dodatkowo,

istnieje ryzyko niskiej płynności Obligacji w ASO Catalyst co może utrudnić lub wręcz uniemożliwić sprzedaż Obligacji po żądanej przez posiadacza Obligacji cenie.

Ryzyko związane z karami regulaminowymi nakładanymi przez GPW i BondSpot

Jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyć 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 nienależyć 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 nienależyć 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).

IV. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU**4.1. Cel emisji**

Celem emisji jest nabycie certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych oraz nabycie i obsługa portfeli wierzytelności a także pozyskanie kapitału na inne cele związane z realizacją strategii rozwoju Grupy Emitenta.

4.2. Rodzaj emitowanych instrumentów dłużnych

Obligacje serii AK są obligacjami na okaziciela, niezabezpieczonymi, o oprocentowaniu zmiennym oraz nie posiadają formy dokumentu w rozumieniu art. 8 ust 5 Ustawy o obligacjach.

Emisja Obligacji jest realizowana na podstawie:

- przepisów Ustawy o Obligacjach;
- Uchwały Zarządu GetBack S.A. nr 105/2016 z dnia 10 czerwca 2016 r. w przedmiocie emisji obligacji serii AK,
- Uchwały Zarządu GetBack S.A. nr 123/2016 z dnia 29 czerwca 2016 r. w sprawie warunkowego przydziału obligacji serii AK
- Uchwały nr 2/2016 Rady Nadzorczej GetBack S.A z dnia 18 stycznia 2016 r. oraz Uchwały nr 10/2016 Rady Nadzorczej GetBack S.A. z dnia 18 kwietnia 2016 r. w sprawie zatwierdzenia limitu zadłużenia GetBack S.A. na rok 2016;

Obligacje zostały wyemitowane w Dniu Emisji przypadającym na dzień 30 czerwca 2016 r.

Dzień Wykupu ustalono na 24 czerwca 2019 r.

4.3. Wielkość emisji

W ramach Emisji wyemitowanych zostało 3.020 (trzy tysiące dwadzieścia) Obligacji o łącznej wartości nominalnej 3.020.000,00 zł (trzech milionów dwudziestu tysięcy złotych).

4.4. Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych. Cena emisyjna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych.

4.5. Informacje o wynikach subskrypcji lub sprzedaży instrumentów dłużnych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, zgodnie z zakresem określonym w § 10 Załącznika nr 4 do Regulaminu

Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży

Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu 10 czerwca 2016 r., zakończenie subskrypcji nastąpiło w dniu 28 czerwca 2016 r.

Data przydziału instrumentów dłużnych

Przydział Obligacji został dokonany w dniu 30 czerwca 2016 r.

Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą

Subskrypcja prywatna obejmowała do 15.000 (piętnaście tysięcy) Obligacji na okaziciela serii AK o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych każda.

Stopy redukcji w poszczególnych transzach, w przypadku gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów dłużnych była mniejsza od liczby papierów wartościowych, na które złożono zapisy

Redukcja nie wystąpiła.

Liczba instrumentów dłużnych, które zostały przydzielone

W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej zostało przydzielonych 3.020 (trzy tysiące dwadzieścia) Obligacji na okaziciela serii AK.

Ceny po jakiej instrumenty dłużne były nabywane (obejmowane)

Obligacje były obejmowane po cenie emisyjnej równej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych za jedną Obligację. Cena emisyjna jednej Obligacji jest równa wartości nominalnej jednej Obligacji.

Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty dłużne

Na rynku pierwotnym zapisy na Obligacje serii AK złożyło 110 (sto dziesięć) podmiotów.

Liczba osób, którym przydzielono instrumenty dłużne

Na rynku pierwotnym Obligacje serii AK zostały przydzielone 27 (dwadzieścia siedem) podmiotom.

Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty dłużne w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby papierów wartościowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną

jednostki instrumentu dłużnego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu dłużnego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta).

Nie została zawarta umowa subemisyjna w rozumieniu Ustawy o Obrocie. Obligacje serii AK nie były obejmowane przez subemitentów.

łącznie określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta

Łączne koszty emisji obligacji serii AK wyniosły 137 600 zł. Na koszty emisji składają się koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty. Koszty w kwocie 102 600 zł będą zaliczane do kosztów finansowych w okresie od daty emisji obligacji do dnia ich wykupu, natomiast koszty w kwocie 35 000 zł zostaną jednorazowo zaliczone w koszty emisji obligacji.

4.6. Wykup Obligacji

Wykup Obligacji nastąpi w dniu **24 czerwca 2019** r. („Dzień Wykupu”), z zastrzeżeniem pkt. 15.2. Warunków Emisji.

Szczegółowe informacje dotyczące wykupu Obligacji zostały opisane w pkt 15 Warunków Emisji Obligacji, stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej (str. 65 Noty Informacyjnej).

Wykup w Dniu Wykupu lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu, o którym mowa w pkt 4.6.1. i 4.6.2. Noty Informacyjnej, zostanie przeprowadzony za pośrednictwem KDPW, zgodnie z Regulacjami KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Obligacji, na których zapisane będą Obligacje.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji zapisanych na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu Wykupu, przypadającego na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Dniem Wykupu.

4.6.1. Wcześniejszy wykup na żądanie Obligatariusza

Każdy Obligatariusz może przed Dniem Wykupu żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji tylko w przypadkach i na zasadach określonych w pkt. 16 Warunków Emisji Obligacji, stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej (str. 65-67 Noty Informacyjnej).

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty informacyjnej nie wystąpiły przesłanki uprawniające obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu

4.6.2. Wcześniejszy wykup na żądanie Emitenta

Emitent jest uprawniony do wcześniejszego wykupu całości lub części Obligacji najwcześniej na koniec czwartego Okresu Odsetkowego na zasadach opisanych w pkt. 17 Warunków Emisji (str. 67-69 Noty Informacyjnej).

Skorzystanie przez Emitenta z prawa do wcześniejszego wykupu Obligacji, będzie wymagało zawieszenia obrotu Obligacjami w ASO GPW oraz BondSpot. W takim przypadku Emitent składa wniosek do podmiotu prowadzącego ASO GPW oraz BondSpot, na którym dokonywany jest obrót papierami wartościowymi podlegającymi przedterminowemu wykupowi, o zawieszenie obrotu tymi papierami na zasadach określonych w § 123 ust. 3 Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

4.7. Warunki wypłaty oprocentowania Obligacji

Wypłata odsetek będzie mogła nastąpić zgodnie z następującymi punktami Warunków Emisji:

- punkt 18 *Odsetki* (str. 68-70 Noty Informacyjnej),
- punkt 19 *Sposób wypłaty świadczeń z Obligacji* (str. 70 Noty Informacyjnej).

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).

Marża Obligacji serii AK wynosi 3,90 p.p. (trzy i 90/100 punktu procentowego).

Stopę Bazową stanowi stawka WIBOR 3M, tj. ustalona z dokładnością do 0,01 punktu procentowego wysokość oprocentowania pożyczek na polskim rynku międzybankowym dla okresu 3-miesięcznego WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) i podanej przez Reuter Monitor Money Rates Service na stronie www.reuters.pl lub innej stronie, która ją zastąpi.

Sposób ustalenia Stopy Bazowej został opisany w pkt. 18.4 Warunków Emisji (str. 69-70 Noty Informacyjnej).

Płatność Odsetek będzie realizowana w następujących dniach wskazanych w poniższej tabeli:

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego oraz Dzień Płatności Odsetek	Dzień Ustalenia Praw	Dzień ustalenia Stopy Procentowej
1.	Dzień Emisji	24 września 2016 r.	16 września 2016 r.	24 czerwca 2016 r.
2.	24 września 2016 r.	24 grudnia 2016 r.	16 grudnia 2016 r.	20 września 2016 r.
3.	24 grudnia 2016 r.	24 marca 2017 r.	16 marca 2017 r.	20 grudnia 2016 r.
4.	24 marca 2017 r.	24 czerwca 2017 r.	16 czerwca 2017 r.	20 marca 2017 r.
5.	24 czerwca 2017 r.	24 września 2017 r.	15 września 2017 r.	20 czerwca 2017 r.
6.	24 września 2017 r.	24 grudnia 2017 r.	15 grudnia 2017 r.	19 września 2017 r.
7.	24 grudnia 2017 r.	24 marca 2018 r.	16 marca 2018 r.	19 grudnia 2017 r.
8.	24 marca 2018 r.	24 czerwca 2018 r.	15 czerwca 2018 r.	20 marca 2018 r.
9.	24 czerwca 2018 r.	24 września 2018 r.	14 września 2018 r.	19 czerwca 2018 r.
10.	24 września 2018 r.	24 grudnia 2018 r.	14 grudnia 2018 r.	18 września 2018 r.
11.	24 grudnia 2018 r.	24 marca 2019 r.	15 marca 2019 r.	18 grudnia 2018 r.
12.	24 marca 2019 r.	24 czerwca 2019 r.	13 czerwca 2019 r.	19 marca 2019 r.

4.8. Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Obligacje wyemitowane zgodnie z Warunkami Emisji oraz Ustawą o Obligacjach mają status papierów wartościowych niezabezpieczonych.

4.9. Dane dotyczące wartości zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych:

W imieniu Emitenta oświadczamy, że wartość zobowiązań Emitenta na dzień 31 marca 2016 r. wyniosła w ujęciu skonsolidowanym: 514 476 tys. zł, z czego zobowiązania przeterminowane wynosiły 0 zł. Szczegółowa prezentacja zobowiązań Emitenta została zamieszczona w tabeli poniżej.

- a) Zobowiązania długoterminowe o wartości 286 537 tys. zł, w tym:
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych 205 997 tys. zł;
 - inne zobowiązania długoterminowe 80 540 tys. zł.

b) Zobowiązania krótkoterminowe o wartości 227 939 tys. zł, w tym:

- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych 115 708 tys. zł;
- inne zobowiązania krótkoterminowe 112 231 tys. zł.

Prognozowana wartość zobowiązań Emitenta do czasu ostatecznego wykupu Obligacji (łącznie ze zobowiązaniami z Obligacji) będzie kształtowała się na poziomie odpowiednim do skali działalności prowadzonej przez Emitenta, przy czym zobowiązania Emitenta będą utrzymywane na bezpiecznym poziomie, a wskaźniki zadłużenia kształtować się będą na poziomach zapewniających zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

Roczne sprawozdania finansowe Emitenta są udostępniane na stronie internetowej Emitenta pod adresem: www.getbacksa.pl w zakładce „Relacje Inwestorskie”.

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

Okres zapadalności	Serie	Łączna kwota [mln. PLN]
2H 2016	E, T, W, AE06, AF06, AH, GA, GG	48,376
1H 2017	F, Z, AB, AC12, AD12, AE12, AF12, AG, AI12, AO06, AP06, AR, BA, BI, BJ, GE, GF	137,426
2H 2017	AC18, AI18, AF18, AN12, AO12, AP12, BK, DA12, DB12, DC12, GL	28
1H 2018	AC24, AE24, AF24, AI24, AJ24, BC, BG, BH	38,569
2H 2018	AL24, AN24, AP24, AO24, BL, BM, BN, GB, GC, GH, GJ, GK, EA	111,35
1H 2019	J, AA, AK, BB, BD, BE, BF	93,1
2H 2019	G, H, K, L, M, N, O, P, AO36	77,405

Źródło: Emitent

4.10. 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 oraz EA Emitenta są notowane w ASO Catalyst.

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

4.11. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na pieniężne

Nie dotyczy. Z tytułu posiadania Obligacji nie zostały przyznane żadne świadczenia niepieniężne.

4.12. W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z instrumentów dłużnych - wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonana przez uprawnionego biegłego

Nie dotyczy – obligacje nie są zabezpieczone.

4.13. W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje – dodatkowo: a) liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych Obligacji, b) ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu emitenta - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji

Nie dotyczy – Obligacje są obligacjami zwykłymi.

4.14. W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa - dodatkowo: a) liczba akcji przypadających na jedną obligację, b) cena emisyjna akcji lub sposób jej ustalenia, c) terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji

Nie dotyczy – Obligacje są obligacjami zwykłymi.

V. ZAŁĄCZNIKI

5.1. Informacja odpowiadająca odpisowi z rejestru przedsiębiorców KRS dotycząca Emitenta

Identyfikator wydruku: RP/413997/21/20160913104251

Strona 1 z 9

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 13.09.2016 godz. 10:42:51

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	21	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WR.VI NS-REJ.KRS/25861/16/523	
	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

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

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

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

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

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 subskrypcyjnych?	NIE

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 OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓLDZIAŁANIE 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	SYNOŚ
	2.Imiona	MICHAŁ
	3.Numer PESEL/REGON	75073105233
	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	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	-----
5	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
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	MALEK
		2.Imiona	WOJCIECH KRZYSZTOF
		3.Numer PESEL	75090200872
	2	1.Nazwisko	ŁUKAWSKI
		2.Imiona	WOJCIECH ADAM
		3.Numer PESEL	71112405593
	3	1.Nazwisko	ŚLIWA
		2.Imiona	JAROSŁAW MAREK
		3.Numer PESEL	73082507811

Rubryka 3 - Prokurenci			
1	1.Nazwisko	KORPAS	
	2.Imiona	MONIKA	
	3.Numer PESEL	84091808064	
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA Z JEDNYM PROKURENTEM	
2	1.Nazwisko	GODLEWSKI	
	2.Imiona	GRZEGORZ ŁUKASZ	
	3.Numer PESEL	86020401791	
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA Z JEDNYM PROKURENTEM	
3	1.Nazwisko	JANUSZEWSKA	
	2.Imiona	ALEKSANDRA JOLANTA	
	3.Numer PESEL	77012617324	
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA Z JEDNYM PROKURENTEM	
4	1.Nazwisko	PELC	
	2.Imiona	KAROLINA	
	3.Numer PESEL	80042101064	
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA Z JEDNYM PROKURENTEM	
	1.Nazwisko	GRZYBOWSKA	

5	2.Imiona	MAGDALENA
	3.Numer PESEL	81052700582
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA Z INNYM PROKURENTEM
6	1.Nazwisko	KAŁOL
	2.Imiona	MONIKA
	3.Numer PESEL	92032401227
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA Z INNYM PROKURENTEM
7	1.Nazwisko	WOJTASIK
	2.Imiona	JAROSŁAW
	3.Numer PESEL	65050607331
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA Z INNYM 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) 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 połu	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	1	*****	14.03.2012 R. - 31.12.2012 R.

zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	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	
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 - Umożnienie 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

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
--

Identyfikator wydruku: RP/413997/21/20160913104251

Strona 9 z 9

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 13.09.2016

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <https://ems.ms.gov.pl>

5.2. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta

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 warranty 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 5 (słownie: pięciu) 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 Przewodniczącego. 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.

5.3. Tekst uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji objętych Notą Informacyjną

Uchwała nr 105/2016
Zarządu GetBACK S.A. z dnia 10 czerwca 2016 r.
w przedmiocie emisji obligacji serii AK

Zarząd GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu (**Spółka**), działając na podstawie § 16 ust.6 statutu Spółki, art. 371 §1-3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych w związku z art. 2 pkt 1 lit. a) i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (**Ustawy**) podejmuje uchwałę o następującej treści:

§ 1

Spółka wyemituje do 15 000 (słownie: piętnaście tysięcy) sztuk obligacji na okaziciela serii **AK**, o wartości nominalnej 1.000,00 (słownie: jeden tysiąc) złotych każda (**Obligacje**), o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 15.000.000,00 (słownie: piętnaście milionów) złotych.

§ 2

Ustala się następujące parametry Obligacji:

- 1) Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
- 2) Obligacje nie będą zabezpieczone.
- 3) Obligacje nie będą miały formy dokumentu.
- 4) Obligacje będą zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. Rejestracja nastąpi w wyniku dokonanego przez KDPW rozrachunku transakcji zawartych w ramach oferty Obligacji.
- 5) Obligacje będą oferowane po cenie emisyjnej równej ich wartości nominalnej.
- 6) Obligacje będą oprocentowane w wysokości równej stopie bazowej WIBOR 3M powiększonej o marżę w wysokości 3,9% w skali roku.
- 7) Odsetki będą płatne w okresach 3 (słownie: trzy) miesięcznych.
- 8) Obligacje zostaną wykupione po upływie 12 (dwanaście) okresów odsetkowych.
- 9) Obligacje uprawniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych.
- 10) Obligacje zostaną wykupione za zapłatą kwoty pieniężnej równej ich wartości nominalnej.
- 11) Celem emisji jest nabycie certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych oraz nabycie i obsługa portfeli wierzytelności a także pozyskanie kapitału na inne cele związane z realizacją strategii rozwoju Grupy Emitenta.
- 12) Spółka zamierza wprowadzić Obligacje do obrotu na alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie i/lub BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie.

§ 3

Emisja Obligacji nastąpi w trybie określonym w art. 33 pkt 2 Ustawy, a propozycja ich nabycia zostanie skierowana do nie więcej niż 149 adresatów (**Oferta Prywatna**). Podmiotami uprawnionymi do uczestnictwa w Ofercie Prywatnej oraz do objęcia Obligacji będą wyłącznie

inwestorzy wytypowani przez Oferującego, do których skierowana zostanie propozycja nabycia Obligacji w ramach Oferty Prywatnej.

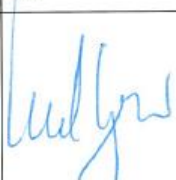
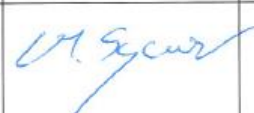
§ 4

1. Ustala się treść propozycji nabycia Obligacji w rozumieniu art. 34 Ustawy, wraz z następującymi załącznikami:
 - 1) warunkami emisji Obligacji w rozumieniu art. 5 Ustawy,
 - 2) informacje o Emitencie i czynnikach ryzyka,
2. Propozycja nabycia wraz z ww. załącznikami stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 5

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			
Michał Synoś – Członek Zarządu			

§ 6

W głosowaniu jawnym oddano 3 głosy. Za podjęciem Uchwały oddano 3 głosów. Przeciwno Uchwale oddano 0 głosów. Oddano 0 głosów wstrzymujące się.

W związku z powyższym uchwała nr 105/2016 została podjęta.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**UCHWAŁA NR 2/2016
RADY NADZORCZEJ GETBACK S.A.
z dnia 18 stycznia 2016 r.**

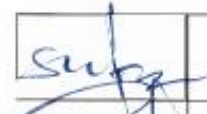
§ 1.

Działając na podstawie §20 lit. j) Statutu Spółki Rada Nadzorcza Getback S.A. zatwierdza limit zadłużenia finansowego netto (z tytułu umów kredytu, pożyczek, obligacji, leasingu) Getback S.A. na rok 2016 w wysokości 320.000.000,00 (trzysta dwadzieścia milionów i 00/100) złotych.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu jawnym oddano głosy:

	Za	Przeciw	Wstrzymuję się
Przewodniczący RN Radosław Stefurak			
Wiceprzewodniczący RN Remigiusz Baliński			
Członek RN Stanisław Wlazło			
Członek RN Jarosław Augustyniak			
Członek RN Marcin Syciński			
Członek RN Paweł Lejk			
Członek RN Aneta Skrodzka-Książek			

W głosowaniu jawnym oddano 7 głosy. Za podjęciem Uchwały oddano 7 głosy, przeciw podjęciu uchwały oddano 0 głosów, głosów wstrzymujących było 0

UCHWAŁA NR 10/2016 RADY NADZORCZEJ GETBACK S.A.

§1

Działając na podstawie §20 lit. j) Statutu Spółki Rada Nadzorcza Getback S.A. postanawia co następuje:

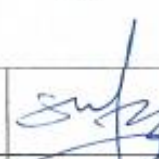
1. Dokonuje się zmiany § 1 Uchwały nr 2/2016 z dnia 18 stycznia 2016r. dotyczącej zatwierdzenia limitu zadłużenia finansowego netto (z tytułu umów kredytu, pożyczek, obligacji, leasingu) Getback S.A. na rok 2016, w taki sposób iż postanowienie to otrzymuje poniższe brzmienie:

„Działając na podstawie §20 lit. j) Statutu Spółki Rada Nadzorcza Getback S.A. zatwierdza limit zadłużenia finansowego netto (z tytułu umów kredytu, pożyczek, obligacji, leasingu) Getback S.A. na rok 2016 w wysokości 400.000.000,00 (czterysta milionów 00/100) złotych.”

§2

Uchwała została podjęta w trybie obiegowym i wchodzi w życie z dniem oddania ostatniego głosu przez członka Rady Nadzorczej.

W głosowaniu jawnym oddano głosy:

	Data	Za	Przeciw	Wstrzymują się
Przewodniczący RN Radosław Stefurak	18.04.2016			
Wiceprzewodniczący RN Remigiusz Baliński	14.04.2016			
Członek RN Stanisław Wlazło	14.04.2016			
Członek RN Jarosław Augustyniak	14.04.2016			
Członek RN Marcin Syciński	14.04.2016			
Członek RN Aneta Skrodzka-Książek	18.04.2016			

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

Uchwała nr 123/2016
Zarządu GetBACK S.A. z dnia 29 czerwca 2016 r.

w sprawie warunkowego przydziału obligacji serii AK

Zarząd spółki działającej pod firmą GetBACK S.A. (dalej: „Spółka”, „Emitent”), w związku z przeprowadzaną na podstawie:

1. Uchwały nr 105/2016 Zarządu GetBACK S.A. z dnia 10 czerwca 2016 r. w przedmiocie emisji obligacji serii AK,
2. Uchwały nr 2/2016 Rady Nadzorczej GetBack S.A z dnia 18 stycznia 2016 r. oraz Uchwały nr 10/2016 Rady Nadzorczej GetBack S.A. z dnia 18 kwietnia 2016 r. w sprawie zatwierdzenia limitu zadłużenia GetBack S.A. na rok 2016,

subskrypcji obligacji zwykłych, na okaziciela serii AK (dalej: „Obligacje”), stwierdza, iż w dniu 28 czerwca 2016 r. upłynął termin składania ofert nabycia Obligacji (Formularzy Zapisu), wobec czego Zarząd Spółki podejmuje uchwałę następującej treści:

§ 1.

1. Zarządu Spółki postanawia warunkowo przydzielić 3.020 (trzy tysiące dwadzieścia) sztuk obligacji na okaziciela serii AK oferowanych przez Spółkę, o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej 3.020.000 (trzy miliony dwadzieścia tysięcy) złotych, zgodnie z listą wstępnego przedziału ustaloną przez Michael/Ström Dom Maklerski sp. z o.o. („Oferujący”) pełniącemu funkcję oferującego na potrzeby oferty obligacji.
2. Obligacje zostają przydzielone pod warunkiem zawieszającym dokonania ostatecznego rozrachunku transakcji nabycia Obligacji w ramach emisji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („Krajowy Depozyt”) na skutek realizacji instrukcji rozrachunku.

§ 2

Mając na uwadze powyższe Zarząd Spółki upoważnia Oferującego do:

1. ustalenia listy przydziałowej obligacji,
2. powiadomienia w trybie i na zasadach opisanych w Propozycji Nabycia klientów instytucjonalnych o warunkowym przydziale Obligacji na ich rzecz.

§ 3

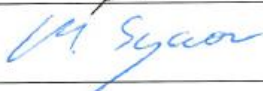
Wszystkie terminy pisane z dużej litery użyte w niniejszej uchwale mają znaczenie nadane im w Propozycji Nabycia lub Warunkach Emisji Obligacji, o ile nie zostały zdefiniowane w treści uchwały.

§ 4

Uchwała zostanie podjęta w trybie obiegowym
Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

W głosowaniu jawnym oddano głosy:



Imię i nazwisko	Głosuję za	Głosuję przeciw	Wstrzymuję się od głosu	Podpis
Konrad Kąkolewski	29-06-2016			
Paweł Trybuchowski	29-06-2016			
Michał Synoś	29-06-2016			
Mariusz Brysik	29-06-2016			

54

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

W związku z powyższym uchwała nr 123/2016 została podjęta.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

5.4. Warunki Emisji Obligacji



ZAŁĄCZNIK NR 1

DO PROPOZYCJI NABYCIA OBLIGACJI SERII AK EMITOWANYCH PRZEZ GETBACK S.A. Z SIEDZIBĄ
WE WROCŁAWIU

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI
SERII AK
EMITOWANYCH PRZEZ:
GETBACK S.A.
Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU

MST

Niniejszy dokument (zwany dalej: „**Warunkami Emisji**”) określa prawa i obowiązki emitenta i obligatariuszy wynikające z obligacji (dalej zwanych: „**Obligacjami**”), których emitentem jest spółka pod firmą:

GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu, adres: ul. Powstańców Śląskich 2-4, 53-333 Wrocław wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000413997, NIP: 899-27-33-884, REGON: 021829989, o kapitale zakładowym w wysokości 4.000.000,00 zł (w pełni opłacony) (dalej zwana: „**Emitentem**”).

1. DEFINICJE

- 1.1. „**Agent Kalkulacyjny**” oznacza spółkę Michael/Ström Dom Maklerski spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie;
- 1.2. „**Banki Referencyjne**” oznacza Bank Pekao S.A., Bank PKO BP S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., mBank S.A., ING Bank Śląski S.A. oraz Bank Zachodni WBK S.A.;
- 1.3. „**BondSpot**” oznacza spółkę pod firmą BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 1.4. „**Cena Emisyjna**” oznacza cenę nabycia jednej Obligacji określoną w pkt 7.2 Warunków Emisji;
- 1.5. „**Data Badania**” oznacza ostatni dzień każdego półrocza kalendarzowego;
- 1.6. „**Depozyt**” oznacza depozyt papierów wartościowych prowadzony przez KDPW zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie, w którym na podstawie umowy zawartej przez Emitenta z KDPW rejestrowane są Obligacje;
- 1.7. „**Dzień Emisji**” oznacza w stosunku do dowolnej Obligacji dzień, w którym po raz pierwszy prawa z takiej Obligacji zostaną zarejestrowane w Depozycie;
- 1.8. „**Dzień Płatności**” oznacza każdy Dzień Płatności Odsetek, Dzień Wykupu lub Dzień Wcześniejszego Wykupu;
- 1.9. „**Dzień Płatności Odsetek**” oznacza ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego lub Dzień Wcześniejszego Wykupu;
- 1.10. „**Dzień Roboczy**” oznacza każdy dzień, w którym KDPW prowadzi normalną działalność operacyjną;
- 1.11. „**Dzień Ustalenia Praw**” oznacza: szósty Dzień Roboczy przed danym Dniem Płatności lub odpowiedni dzień, który zgodnie z aktualnymi regulacjami KDPW jest uważany jako dzień, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w Dniu Płatności;
- 1.12. „**Dzień Wcześniejszego Wykupu**” oznacza dzień, o którym mowa w pkt 15.2 Warunków Emisji;
- 1.13. „**Dzień Wykupu**” oznacza dzień, o którym mowa w pkt 15.1 Warunków Emisji;
- 1.14. „**Emisja**” oznacza emisję Obligacji;
- 1.15. „**Formularz**” oznacza pisemne oświadczenie Subskrybenta o przyjęciu Propozycji Nabycia i złożeniu Emitentowi oferty nabycia Obligacji;
- 1.16. „**GPW**” oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie;

- 1.17. „Grupa”, „Grupa Emitenta” oznacza Emitenta, podmioty zależne od Emitenta lub współkontrolowane przez Emitenta w rozumieniu przepisów MSR i MSSF;
- 1.18. „KDPW” oznacza spółkę pod firmą Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 1.19. „Klient Instytucjonalny” oznacza podmiot, o którym mowa w art. 3 pkt. 39b) lit. a) – h) Ustawy o Obrocie;
- 1.20. „Klient Indywidualny” oznacza podmiot nie będący Klientem Instytucjonalnym;
- 1.21. „Kodeks Spółek Handlowych” oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2013 r. poz. 1030 ze zm.);
- 1.22. „Materiały informacyjne” oznacza: (i) sporządzone zgodnie z MSSF lub PSR roczne jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta wraz z opinią biegłego rewidenta, (ii) sporządzone zgodnie z MSSF lub PSR półroczne jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta oraz półroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta.
- 1.23. „Marża” oznacza 3,90 punktów procentowych w skali roku,
- 1.24. „MSR” oznacza Międzynarodowe Standardy Rachunkowości
- 1.25. „MSSF” oznacza Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.
- 1.26. „Należność Główna” oznacza kwotę równą wartości nominalnej jednej Obligacji;
- 1.27. „Obligatariusz” oznacza posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym lub osobę, na której rzecz obligacje zapisane są w Rejestrze Sponsora Emisji;
- 1.28. „Odsetki”, „Oprocentowanie” oznacza świadczenie, o którym mowa w pkt 17.1.4 Warunków Emisji;
- 1.29. „PLN”, „zł” oznacza prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej;
- 1.30. „Podmiot Prowadzący Rachunek” oznacza posiadacza Rachunku Zbiorczego lub podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych, na którym zarejestrowane są Obligacje lub podmiot Prowadzący Rejestr Sponsora Emisji;
- 1.31. „Podstawa Wcześniejszego Wykupu” oznacza wystąpienie którekolwiek ze zdarzeń określone w pkt 16.5 Warunków Emisji;
- 1.32. „Pośrednik Techniczny” oznacza pośrednika technicznego w rozumieniu Regulacji KDPW, przy czym funkcję Pośrednika Technicznego pełnić będzie Biuro Maklerskie banku Alior Bank S.A.;
- 1.33. „Prawo Upadłościowe” oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (tekst jedn. Dz. U. z 2015 r., poz. 233);
- 1.34. „Prawo restrukturyzacyjne” oznacza ustawę z dnia 15 maja 2015 roku prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. z 2015 r. poz. 978);

- 1.35. „**Propozycja Nabycia**” oznacza składaną przez Emitenta niewiązącą propozycję nabycia Obligacji, o której mowa w art. 34 ust. 1 Ustawy o Obligacjach;
- 1.36. „**PSR**” oznacza Polskie Standardy Rachunkowości wynikające z zapisów Ustawy o Rachunkowości
- 1.37. „**Rachunek Obligacji**” oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy;
- 1.38. „**Rachunek Papierów Wartościowych**” oznacza rachunek papierów wartościowych, o którym mowa w art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie;
- 1.39. „**Rachunek Zbiorczy**” oznacza rachunek zbiorczy, o którym mowa w art. 8a Ustawy o Obrocie;
- 1.40. „**Regulacje KDPW**” oznacza obowiązujące regulaminy, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, w szczególności *Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i Szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych*;
- 1.41. „**Rejestr Sponsora Emisji**” oznacza w rozumieniu Regulacji KDPW, prowadzony przez Sponsora Emisji rejestr pierwotnych nabywców Obligacji, zawierający zapisy, o których mowa w art. 4 ust. 2 Ustawy o Obrocie w odniesieniu do Subskrybentów będących Klientami Indywidualnymi, którym zostaną przydzielone Obligacje;
- 1.42. „**Rynek ASO**” oznacza alternatywny system obrotu prowadzony przez BondSpot S.A. lub Giełdę Papierów Wartościowych S.A. lub ich następców prawnych;
- 1.43. „**Skonsolidowany Dług Netto**” - łączna wartość bilansowa skonsolidowanych oprocentowanych zobowiązań Grupy - w tym wartość kredytów, pożyczek oprocentowanych, wyemitowanych obligacji, weksli oraz innych papierów dłużnych, pomniejszona o środki pieniężne i ich ekwiwalenty
- 1.44. „**Skonsolidowane Kapitały Własne**” oznacza sumę kapitału zakładowego, kapitału zapasowego, kapitału z aktualizacji wyceny, pozostałych kapitałów rezerwowych, zysku z lat ubiegłych, zysku netto oraz odpisów z zysku netto roku obrotowego, wykazanych w ostatnim, zbadanym przez biegłego rewidenta, skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Emitenta lub skonsolidowanym półrocznym sprawozdaniu finansowym Emitenta.
- 1.45. „**Sponsor Emisji**” oznacza sponsora emisji w rozumieniu Regulacji KDPW, przy czym funkcję Sponsora Emisji pełnić będzie Biuro Maklerskie banku Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 1.46. „**Stopa Bazowa**” ma znaczenie nadane w pkt. 18.4.2 Warunków Emisji;
- 1.47. „**Subskrybent**” oznacza podmiot, który przyjął Propozycję Nabycia;
- 1.48. „**Szczegółowe Zasady Działania KDPW**” oznacza Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych;
- 1.49. „**Ustawa o Obligacjach**” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238);
- 1.50. „**Ustawa o Obrocie**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j.: Dz.U. z 2014 r., poz. 94 ze zm.);

- 1.51. „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 (tj.: Dz.U. z 2013 r., poz. 1382);
- 1.52. „Ustawa o Rachunkowości” oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 o rachunkowości (t.j.: Dz. U. z 2013 r., poz. 330 ze zm.);
- 1.53. „Walne Zgromadzenie” oznacza walne zgromadzenie Emitenta;
- 1.54. „WIBOR (Warsaw Interbank Offer Rate)” oznacza stopę procentową, po jakiej banki udzielają pożyczek innym bankom
- 1.55. „Wskaźnik Zadłużenia Netto Grupy” - stosunek łącznej wartości Skonsolidowanego Długu Netto do Skonsolidowanych Kapitałów Własnych, wyliczony na podstawie ostatniego opublikowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy;
- 1.56. „Zadłużenie Finansowe” oznacza każde oprocentowane zobowiązanie do zwrotu środków pieniężnych (inne niż handlowe) w szczególności wynikające z umowy pożyczki, kredytu, wystawienia weksla, emisji obligacji lub innych papierów dłużnych oraz zobowiązań do zapłaty wynikających z udzielonego poręczenia, gwarancji lub przystąpienia do długu.

2. STATUS PRAWNY OBLIGACJI (TREŚĆ I FORMA OBLIGACJI)

- 2.1. Każda Obligacja jest dłużnym papierem wartościowym na okaziciela emitowanym w serii, nie mającym postaci dokumentu w rozumieniu art. 8 ust. 5 Ustawy o Obligacjach, którym Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczeń pieniężnych szczegółowo określonych w Warunkach Emisji, w sposób i terminach tam określonych.
- 2.2. Prawa z Obligacji powstają z chwilą dokonania po raz pierwszy zapisu Obligacji na Rachunku Papierów Wartościowych lub na Rachunku Zbiorczym lub w Rejestrze Sponsora Emisji i będą przysługiwać osobom będącym posiadaczami Rachunku Papierów Wartościowych oraz osobom wskazanym przez posiadacza Rachunku Zbiorczego jako osoby uprawnione z Obligacji oraz podmiotom wskazanym jako uprawnieni z Obligacji w Rejestrze Sponsora Emisji.

3. PODSTAWA PRAWNA EMISJI

- 3.1. Emisja Obligacji następuje na podstawie:
 - 3.1.1. przepisów Ustawy o Obligacjach,
 - 3.1.2. Uchwały Zarządu GetBack S.A. nr 105/2016 z dnia 10 czerwca 2016 r. w przedmiocie emisji obligacji serii AK,
 - 3.1.3. na podstawie Uchwały nr 2/2016 Rady Nadzorczej GetBack S.A z dnia 18 stycznia 2016 r. i Uchwały nr 10/2016 Rady Nadzorczej GetBack z dnia 18 kwietnia 2016 roku w sprawie zatwierdzenia limitu zadłużenia GetBack S.A. na rok 2016;

4. NAZWA OBLIGACJI

Nazwa Obligacji brzmi: „Obligacje serii AK wyemitowane przez: GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu”.

5. SERIA OBLIGACJI

Obligacje emitowane są w serii oznaczonej literą AK.

6. CEL EMISJI I WYKORZYSTANIE ŚRODKÓW Z EMISJI OBLIGACJI

Celem emisji jest nabycie certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych oraz nabycie i obsługa portfeli wierzytelności a także pozyskanie kapitału na inne cele związane z realizacją strategii rozwoju Grupy Emitenta.

7. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA

7.1. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych.

7.2. Cena Emisyjna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych.

8. WIELKOŚĆ EMISJI

W ramach Emisji emitowanych jest do 15.000 (piętnaście tysięcy) Obligacji o łącznej wartości nominalnej do 15.000.000 (piętnaście milionów) złotych.

9. PRÓG EMISJI

Próg emisji, o którym mowa w art. 45 ust. 1 Ustawy o Obligacjach nie został określony.

10. DZIEŃ I MIEJSCE EMISJI

Obligacje emitowane są w Dniu Emisji we Wrocławiu.

11. TRYB EMISJI

11.1. Obligacje emitowane są w trybie przewidzianym w art. 33 pkt. 2 Ustawy o Obligacjach.

11.2. Nabycie Obligacji od Emitenta następuje poprzez rozrachunek transakcji nabycia Obligacji przez KDPW na podstawie zgodnych instrukcji rozrachunku wystawionych przez Pośrednika Technicznego (w przypadku Emitenta) oraz Podmioty Prowadzące Rachunek (w przypadku Klientów Instytucjonalnych) lub podmiot prowadzący Rejestr Sponsora Emisji (w przypadku Klientów Indywidualnych) w sposób określony w § 11 Szczegółowych zasad działania KDPW.

12. ZBYWALNOŚĆ OBLIGACJI

12.1. Obligacje są zbywalne.

12.2. Przenoszenie praw z Obligacji będzie następować zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie i Regulacjach KDPW. Przenoszenie praw z Obligacji zarejestrowanych w Rejestrze Sponsora Emisji następować będzie poprzez ich zapisanie na Rachunku Obligacji nabywcy.

13. FORMA I ZAKRES ZABEZPIECZENIA. DODATKOWE ZOBOWIĄZANIA I OŚWIADCZENIA.

Obligacje są emitowane jako papiery wartościowe niezabezpieczone.

14. ŚWIADCZENIA EMITENTA

14.1. Emitent, na warunkach szczegółowo określonych w Warunkach Emisji, zobowiązuje się do spełnienia następujących świadczeń:

14.1.1. wykupu Obligacji zgodnie z pkt. 15 - Warunków Emisji oraz

14.1.2. zapłaty Odsetek (Oprocentowania) zgodnie z pkt. 17.1.4 Warunków Emisji.

14.2. Emitent będzie dokonywał świadczeń, o których mowa powyżej, na rzecz każdego Obligatariusza, zgodnie z Regulacjami KDPW, przy czym świadczenia z obligacji zapisanych

w Rejestrze Sponsora Emisji będą przekazywane na rachunki bankowe nabywców Obligacji wskazane w Formularzu.

15. WYKUP OBLIGACJI

15.1. Wykup Obligacji nastąpi w dniu **24 czerwca 2019 r. („Dzień Wykupu”)**, z zastrzeżeniem pkt. 15.2 Warunków Emisji.

15.2. Wykup Obligacji może nastąpić w dniu ustalonym zgodnie z pkt 16 - 17 Warunków Emisji, w którym Obligacje staną się wymagalne przed Dniem Wykupu („**Dzień Wcześniejszego Wykupu**”):

15.2.1. na żądanie Obligatariusza lub

15.2.2. na żądanie Emitenta.

15.3. Jeżeli Dzień Wykupu lub Dzień Wcześniejszego Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, wykup Obligacji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym następującym odpowiednio po Dniu Wykupu lub Dniu Wcześniejszego Wykupu.

15.4. Wykup Obligacji (w Dniu Wykupu lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu) nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza za każdą Obligację Należności Główniej, powiększonej o Odsetki wyliczone zgodnie z pkt 17.1.4 Warunków Emisji oraz o premię, zdefiniowaną w pkt. 17.1.4., w przypadku wcześniejszego wykupu na żądanie Emitenta.

15.5. Niezależnie od postanowień powyższych:

15.5.1. w razie likwidacji Emitenta wszystkie Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji;

15.5.2. w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania.

15.6. Z chwilą wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.

16. WCZEŚNIEJSZY WYKUP NA ŻĄDANIE OBLIGATARIUSZA

16.1. Każdy Obligatariusz może przed Dniem Wykupu żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji tylko w przypadkach i na zasadach określonych poniżej.

16.2. Pisemne żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji powinno zostać doręczone przez Obligatariusza na adres Emitenta i podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych Obligatariusza, na którym będą zapisane Obligacje. W przypadku, gdy Obligacje danego Obligatariusza będą zapisane w Rejestrze Sponsora Emisji, pisemne żądanie powinno zostać doręczone także na adres Sponsora Emisji.

16.3. Emitent ma prawo żądać przedstawienia świadectwa depozytowego lub innego dokumentu potwierdzającego fakt posiadania Obligacji przez Obligatariusza żądającego dokonania wcześniejszego wykupu.

16.4. W przypadku, gdy:

16.4.1. Emitent będzie w zwłocie z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi.

16.4.2. Emitent będzie w niezawinionym przez niego opóźnieniu w wykonaniu, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, nie krótszym niż 3 dni, Obligatariusz może żądać wykupu Obligacji.

16.5. W przypadku gdy wystąpi którekolwiek ze zdarzeń wskazanych poniżej (**Podstawy Wcześniejszego Wykupu**), każdy Obligatariusz może żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji, w terminie od dnia, w którym Emitent powinien zawiadomić o wystąpieniu takiego zdarzenia zgodnie z pkt 20.2 Warunków Emisji do upływu 30 dni od dnia, w którym Emitent zawiadomił Obligatariuszy o wystąpieniu Podstawy Wcześniejszego Wykupu. Obligacje wskazane w żądaniu Emitent zobowiązuje się wykupić w terminie 30 dni od dnia złożenia żądania, chyba że przed złożeniem przez Obligatariusza żądania wcześniejszego wykupu stan faktyczny stanowiący zaistniałą Podstawę Wcześniejszego Wykupu przestanie trwać, a wszelkie jego skutki prawne zostaną usunięte, tak jakby Podstawa Wcześniejszego Wykupu nigdy nie zaistniała, o czym Emitent zawiadomi obligatariuszy w sposób przewidziany w Warunkach Emisji:

16.5.1. Upadłość likwidacyjna

Jeżeli sąd ogłosi upadłość likwidacyjną Emitenta.

16.5.2. Rozwiązanie Emitenta

Wydane zostanie przez sąd postanowienie o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie uchwała Walnego Zgromadzenia o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie uchwała o przeniesieniu siedziby Emitenta poza terytorium kraju, w którym Emitent ma siedzibę w Dniu Emisji lub wystąpi jedna z przyczyn dotyczących rozwiązania Emitenta wskazana w Kodeksie Spółek Handlowych.

16.5.3. Wskaźnik Zadłużenia Grupy

Wskaźnik Zadłużenia Netto Grupy w Dacie Badania będzie wyższy niż 3,0.

16.5.4. Wyплата dywidendy

Środki wypłacone w danym roku obrotowym z tytułu wypłaty dywidendy, skupu akcji własnych lub jakiegokolwiek innego działania o zbliżonym sensie ekonomicznym przekroczą łącznie 50% skonsolidowanego zysku netto za poprzedni rok obrotowy.

16.5.5. Zaprzestanie prowadzenia działalności

Grupa Emitenta trwale zaprzestanie prowadzenia w całości lub w znacznej części podstawowej działalności gospodarczej. Przez podstawową działalność gospodarczą Grupy Kapitałowej Emitenta rozumie się działalność związaną z nabywaniem wierzytelności, windykacją wierzytelności oraz usługami związanymi z zarządzaniem funduszami sekurytyzacyjnymi.

16.5.6. Oświadczenia i zapewnienia Emitenta

Którekolwiek z oświadczeń i zapewnień złożonych przez Emitenta w wiążącej Propozycji Nabycia lub Warunkach Emisji okaże się nieprawdziwe w całości lub

w części, na moment, w którym zostało złożone, chyba że nieprawdziwość w całości lub części oświadczeń lub zapewnień wyniknęła pomimo zachowania należytej staranności i te oświadczenia lub zapewnienia na moment ich złożenia były zgodne z najlepszą wiedzą Emitenta

16.5.7. Obowiązki informacyjne

Emitent nie wykona lub nienależyte wykona swoje zobowiązanie do przekazania informacji zgodnie z §20 Warunków Emisji i takie naruszenie nie zostało usunięte w ciągu 14 Dni Roboczych od dnia wystąpienia danego zdarzenia.

16.5.8. Transakcje nierynkowe

Jeżeli Emitent dokona transakcji, w ramach pojedynczej transakcji lub kilku powiązanych lub kilku niepowiązanych transakcjach, zbycia lub rozporządzenia jakiegokolwiek części swojego majątku, o wartości przekraczającej kwotę równą 500.000 zł w okresie każdego następującego po sobie kolejno roku kalendarzowego, począwszy od Dnia Emisji - na warunkach odbiegających, na niekorzyść Emitenta, od warunków rynkowych, możliwych do uzyskania w danym czasie w zwykłym toku działalności, a zbywane aktywo (zbywane aktywa) według swojej wartości rynkowej nie zostanie (zostaną) zastąpione w ciągu 3 miesięcy innym aktywem (innymi aktywami) o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej;

16.5.9. Płatność zobowiązań

Emitent nie dokona płatności, w terminie wymagalności, z tytułu zobowiązań finansowych na łączną lub pojedynczą kwotę przekraczającą 10% Skonsolidowanych Kapitałów Własnych, wykazanych w ostatnim, zbadanym przez biegłego rewidenta rocznym lub przejrzanym półrocznym (w zależności, które będzie bardziej aktualne), sprawozdaniu finansowym Grupy Emitenta i nie ureguluje tych płatności w ciągu kolejnych 30 dni,

17. **WCZEŚNIEJSZY WYKUPU NA ŻĄDANIE EMITENTA**

17.1. Emitent jest uprawniony do wcześniejszego wykupu określonej przez siebie liczby Obligacji, w każdym z Dni Wypłaty Odsetek, począwszy od Dnia Wypłaty Odsetek za IV Okres Odsetkowy, na następujących zasadach:

17.1.1. Emitent zawiadamia Obligatariuszy o skorzystaniu z prawa wcześniejszego wykupu, wskazując w takim zawiadomieniu Dzień Płatności Odsetek, w którym Emitent dokona wcześniejszego wykupu Obligacji, tj. Dzień Wcześniejszego Wykupu;

17.1.2. Dzień Wcześniejszego Wykupu może być wyznaczony na dzień, który przypada nie wcześniej niż po upływie 30 (trzydziestu) dni od dnia zawiadomienia Obligatariuszy o skorzystaniu z prawa wcześniejszego wykupu;

17.1.3. Wcześniejszy Wykup zostanie przeprowadzony zgodnie z Regulacjami KDPW.

17.1.4. Z tytułu wykonania Wcześniejszego Wykupu Emitent wypłaci na rzecz Obligatariuszy premię liczoną od wartości nominalnej Obligacji, będących przedmiotem danego przedterminowego wykupu, zgodnie z poniższym wyszczególnieniem:

- W Dniu wypłaty odsetek za IV,V,VI Okres Odsetkowy – 1%,
- W Dniu wypłaty odsetek za VII, VIII, IX Okres Odsetkowy – 0,5%,
- W Dniu wypłaty odsetek za X, XI Okres Odsetkowy - brak premii.

18. ODSETKI OD OBLIGACJI (OPROCENTOWANIE)

18.1. Płatność Odsetek

- 18.1.1. Obligacje są oprocentowane począwszy od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia).
- 18.1.2. Odsetki będą płatne z dołu, w Dniu Płatności Odsetek.
- 18.1.3. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek nie będzie przypadał w Dniu Roboczym, Emitent zobowiązuje się do zapłaty Odsetek w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym Dniu Płatności Odsetek.

18.2. Naliczanie odsetek

- 18.2.1. Odsetki będą naliczane od wartości nominalnej Obligacji za dany Okres Odsetkowy (zdefiniowany poniżej).
- 18.2.2. Odsetki od Obligacji naliczane będą w okresie od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do:
 - (i) Dnia Wykupu (łącznie z tym dniem), albo
 - (ii) Dnia Wcześniejszego Wykupu (łącznie z tym dniem).
- 18.2.3. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (z wyłączeniem tego dnia) i kończy **24 września 2016** roku (łącznie z tym dniem). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dacie ostatniego dnia poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem).
- 18.2.4. Ustala się następujące okresy odsetkowe („Okresy Odsetkowe”), które rozpoczynają się i kończą się w następujących dniach terminach wskazanych w poniższej tabeli:

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego
1	Dzień Emisji	24 września 2016 r.
2	24 września 2016 r.	24 grudnia 2016 r.
3	24 grudnia 2016 r.	24 marca 2017 r.
4	24 marca 2017 r.	24 czerwca 2017 r.
5	24 czerwca 2017 r.	24 września 2017 r.
6	24 września 2017 r.	24 grudnia 2017 r.

7	24 grudnia 2017 r.	24 marca 2018 r.
8	24 marca 2018 r.	24 czerwca 2018 r.
9	24 czerwca 2018 r.	24 września 2018 r.
10	24 września 2018 r.	24 grudnia 2018 r.
11	24 grudnia 2018 r.	24 marca 2019 r.
12	24 marca 2019 r.	24 czerwca 2019 r.

18.2.5. Po Dniu Wykupu Obligacje nie są oprocentowane, chyba, że Emitent opóźnia się ze spełnieniem świadczeń z Obligacji. W tym ostatnim przypadku, Obligacje będą oprocentowane wg stopy odsetek ustawowych liczonych za okres od Dnia Wykupu do dnia poprzedzającego dzień wykonania płatności świadczeń pieniężnych z Obligacji łącznie.

18.3. Wysokość Odsetek

Oprocentowanie Obligacji będzie się obliczać według następującego wzoru:

$$O = N \times Opr \times (LD/365)$$

gdzie:

- O - oznacza wysokość Odsetek z jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy,
- Opr - oznacza Stopę Procentową (jak zdefiniowano poniżej),
- N - oznacza wartość nominalną jednej Obligacji,
- LD - oznacza rzeczywistą liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym (przy czym w przypadku wcześniejszego wykupu Okres Odsetkowy kończy się z Dniem Wcześniejszego Wykupu),

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do jednego grosza (przy czym 5/10 i większe części grosza będą zaokrąglone w górę).

18.4. Ustalanie Stopy Procentowej

18.4.1. Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego stanowić będzie Stopa Bazowa (jak zdefiniowano poniżej) powiększona o Marżę.

18.4.2. Stopę Bazową stanowi stawka WIBOR 3M, tj. ustalona z dokładnością do 0,01 punktu procentowego wysokość oprocentowania pożyczek na polskim rynku międzybankowym dla okresu 3-miesięcznego WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) i podanej przez Reuter Monitor Money Rates Service na stronie www.reuters.pl lub innej stronie, która ją zastąpi.

18.4.3. Stopę Bazową ustala się na cztery Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana stopa bazowa („Dzień Ustalenia Stopy Procentowej”).

18.4.4. W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie będzie dostępna w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, zostanie ona ustalona w oparciu o stopy procentowe dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w PLN, oferowane w tym czasie przez Banki Referencyjne pod warunkiem, że co najmniej cztery Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe. W takim wypadku Stopa Bazowa zostanie obliczona jako średnia arytmetyczna stóp podanych przez Banki Referencyjne po odrzuceniu najwyższej i najniższej stopy podanej przez Banki Referencyjne, a gdy będzie to konieczne – będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005 będzie zaokrąglone w górę).

18.4.5. Jeżeli Stopa Procentowa nie będzie mogła być ustalona według opisanych wyżej zasad, wówczas zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej podanej przed Dniem Ustalenia Stopy Procentowej przez Reuter Monitor Money Rates Service na stronie www.reuters.pl lub innej stronie, która ją zastąpi.

18.4.6. Wysokość Stopy Procentowej będzie ustalana a kwota Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego będzie obliczana przez Agenta Kalkulacyjnego.

18.4.7. Agent Kalkulacyjny w dniu ustalenia Stopy Procentowej zawiadomi Emitenta o wysokości Stopy Procentowej i kwocie Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego.

18.4.8. Swoje obowiązki Agent Kalkulacyjny będzie wykonywał w terminach przewidzianych przez Warunki Emisji, Regulacje KDPW, regulaminem Rynku ASO oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

19. SPOSÓB WYPŁATY ŚWIADCZEŃ Z OBLIGACJI

19.1. Świadczenia pieniężne z Obligacji spełniane będą w złotych.

19.2. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba że takie potrącenia były wymagane zgodnie z prawem) oraz będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązującego w dniu dokonania płatności. W szczególności wysokość Odsetek może być ograniczona przez przepisy określające wysokość odsetek maksymalnych wynikających z czynności prawnych.

19.3. Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Podmiotu Prowadzącego Rachunek zgodnie z Regulacjami KDPW i regulacjami danego Podmiotu Prowadzącego Rachunek, na rzecz osób będących Obligatariuszami w Dniu Ustalenia Praw poprzedzającym dany Dzień Płatności.

19.4. Świadczenia z Obligacji nie będą wypłacane Obligatariuszowi w gotówce. Płatności będą uważane za należycie dokonane w dacie zlecenia przelewu na rachunek Obligatariusza.

19.5. Z zastrzeżeniem art. 482 Kodeksu cywilnego, Odsetki nie podlegają kapitalizacji z Należnością Główną.

20. DODATKOWE OBOWIĄZKI EMITENTA

20.1. Emitent będzie publikował Materiały Informacyjne, zgodnie z obowiązującymi Emitenta przepisami dotyczącymi przekazywania raportów okresowych przez spółki, których Obligacje notowane są na Rynku ASO Catalyst.

20.2. Emitent zobowiązuje się powiadomić Obligatariuszy o wystąpieniu każdego ze zdarzeń opisanych w ust. 15.5, ust. 16.4, ust. 16.5 Warunków Emisji w przypadku gdy zdarzenie takie

trwać będzie co najmniej 3 dni, w trybie przewidzianym dla publikacji Materiałów Informacyjnych w ust. 20.3 Warunków Emisji.

20.3. Materiały Informacyjne oraz inne informacje dla Obligatariuszy będą publikowane na stronie internetowej Emitenta www.getbacksa.pl lub innej, która ją zastąpi.

21. PRZEDAWNIE NIE

Roszczenia wynikające z Obligacji, w tym roszczenia o świadczenia okresowe, przedawniają się z upływem 10 lat.

22. PRAWO WŁAŚCIWE. JURYSDYKCJA

Obligacje są wyemitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają. Wszelkie związane z Obligacjami spory poddane będą rozstrzygnięciu Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Krzyków.

23. ZAWIADOMIENIA

23.1. Wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy, z zastrzeżeniem pkt. 20 Warunków Emisji, będą składane Obligatariuszom poprzez publikację na stronie internetowej Emitenta www.getbacksa.pl lub innej, która ją zastąpi.

23.2. Wszelkie zawiadomienia kierowane przez Obligatariuszy do Emitenta będą ważne o ile zostaną podpisane w imieniu Obligatariusza oraz przekazane listem poleconym lub kurierem za zwrotnym potwierdzeniem odbioru lub bezpośrednio za pokwitowaniem odbioru na adres Emitenta.

24. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

24.1. W sprawach związanych z Obligacjami, spółka pod firmą Michael/Ström Dom Maklerski Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie działająca jako oferujący i jako Agent Kalkulacyjny („Oferujący”) działa wyłącznie jako pełnomocnik Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta Odsetek oraz wykupu Obligacji, ani za żadne inne obowiązki Emitenta wynikające z Obligacji.

24.2. W przypadku gdy jakiegokolwiek postanowienia Warunków Emisji dotyczące wypłaty świadczeń pieniężnych okażą się być sprzeczne z Regulacjami KDPW, pierwszeństwo przed stosowaniem postanowień Warunków Emisji w tym zakresie mają odpowiednie Regulacje KDPW.

24.3. Dokumenty, informacje i komunikaty publikowane przez Emitenta na stronie internetowej emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach i postanowień Warunków Emisji, Emitent jest zobowiązany przekazywać w postaci drukowanej do Oferującego – w terminie nie dłuższym niż 5 Dni Roboczych od dnia opublikowania ich na stronie internetowej Emitenta.

Wrocław, dnia 10 czerwca 2016 r.

Za Emitenta

Imię i nazwisko		
Stanowisko		
	Mariusz Brysik - Prokurent	Aleksandra Januszevska - Prokurent
Podpis		
	PROKURENT <i>Mariusz Brysik</i>	PROKURENT <i>Aleksandra Januszevska</i>

5.5. Definicje i objaśnienia skrótów

ASO Catalyst	oznacza alternatywny system obrotu obligacjami prowadzony GPW oraz Bond Spot lub przez ich następców prawnych;
Autoryzowany Doradca	oznacza Michael / Ström Dom Maklerski sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie
BondSpot	oznacza spółkę pod firmą BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie;
Cena Emisyjna	oznacza cenę nabycia jednej Obligacji równą 100 zł (sto złotych)
Członek ASO	rozumie się przez to podmiot dopuszczony do działania na rynku rozumianym jako alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o obrocie, organizowany przez BondSpot S.A.;
Depozyt	oznacza depozyt papierów wartościowy prowadzony przez KDPW zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie, w którym na podstawie umowy zawartej przez Emitenta z KDPW rejestrowane są Obligacje;
Dzień Emisji	oznacza w stosunku do dowolnej Obligacji dzień, w którym po raz pierwszy prawa z takiej Obligacji zostaną zarejestrowane w Depozycie;
Dzień Roboczy	oznacza każdy dzień, w którym KDPW prowadzi działalność operacyjną;
Dzień Wcześniejszego Wykupu	oznacza dzień, o którym mowa w pkt 15.2 Warunków Emisji;
Dzień Wykupu	oznacza dzień, o którym mowa w pkt 15.1. Warunków Emisji;
Emisja	oznacza emisję publiczną Obligacji;
Emitent lub Spółka	oznacza spółkę pod firmą GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu, adres: ul. Powstańców Śląskich 2-4, 53-333 Wrocław wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000413997, NIP: 899-27-33-884, REGON: 021829989, o kapitale zakładowym w wysokości 4.000.000,00 zł
EUR	oznacza prawny środek płatniczy w państwach Europejskiej Unii Monetarnej
GPW	oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie;
Grupa	oznacza grupę kapitałową Emitenta w rozumieniu Odpowiednich Standardów Rachunkowości;

KDPW	oznacza spółkę pod firmą Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;
Klient Indywidualny	oznacza podmiot nie będący Klientem Instytucjonalnym;
Klient Instytucjonalny	oznacza podmiot, o którym mowa w art. 3 pkt. 39b) lit. a) – h) Ustawy o Obrocie;
KNF lub Komisja	oznacza Komisję Nadzoru Finansowego w Warszawie
Kodeks Cywilny	oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz. U. Nr 16, poz.93 ze zmianami
Obligacje	oznacza 3.020 (trzy tysiące dwadzieścia) obligacji serii AK Emitent o łącznej wartości nominalnej 100 zł (sto złotych);
Obligatariusz	oznacza posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym lub osobę, na której rzecz obligacje zapisane są w Rejestrze Sponsora Emisji;
Odsetki, Oprocentowanie	oznacza świadczenie, o którym mowa w pkt 18 Warunków Emisji;
Okres Odsetkowy	oznacza okres od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (włącznie) oraz każdy następny okres trwający od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) do następnego Dnia Płatności Odsetek (włącznie), z zastrzeżeniem, że w przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji na podstawie pkt 16 ostatni okres odsetkowy może mieć inną długość;
PKB	oznacza Produkt Krajowy Brutto
PLN, zł, złoty	oznacza prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej
Nota Informacyjna	Oznacza niniejszy dokument, sporządzony na potrzeby wprowadzenia Obligacji Serii AK do ASO Catalyst
Rachunek Papierów Wartościowych	oznacza rachunek papierów wartościowych, o którym mowa w art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie
Rachunek Zbiorczy	oznacza rachunek zbiorczy, o którym mowa w art. 8a Ustawy o Obrocie
Regulacje KDPW	oznacza obowiązujące regulaminy, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, w szczególności <i>Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych</i>

	<i>i Szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych;</i>
Regulamin ASO GPW	oznacza regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Regulaminu ASO BondSpot	oznacza Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot S.A. w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 103/09 Zarządu BondSpot S.A. z dnia 4 listopada 2009 r. zatwierdzonego uchwałą nr 27/O/09 Rady Nadzorczej BondSpot S.A. z dnia 5 listopada 2009 r. (z późn. zm.)
Rejestr Sponsora Emisji	oznacza w rozumieniu Regulacji KDPW, prowadzony przez Sponsora Emisji rejestr pierwotnych nabywców Obligacji, zawierający zapisy, o których mowa w art. 4 ust. 2 Ustawy o Obrocie w odniesieniu do Subskrybentów będących Klientami Indywidualnymi, którym zostaną przydzielone Obligacje
RON	oznacza prawny środek płatniczy w Rumunii
Sponsor Emisji	oznacza sponsora emisji w rozumieniu Regulacji KDPW
Stopa Bazowa	ma znaczenie nadane w pkt. 18.4.2. Warunków Emisji;
Szczegółowe Zasady Działania KDPW	oznacza Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych;
Ustawa o Obligacjach	oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238);
Ustawa o Obrocie	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j.: Dz.U. z 2014 r., poz. 94 ze 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 (t.j.: Dz.U. z 2013 r., poz. 1382);
Warunki Emisji	oznacza Warunki Emisji Obligacji serii AK, których treść stanowi Załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej
WIBOR	oznacza Warsaw Interbank Offer Rate - stopa procentowa, po jakiej banki udzielają pożyczek innym bankom