

## **NOTA INFORMACYJNA**

**sporządzona na potrzeby wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu Catalyst  
prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.  
300 000 obligacji serii EA wyemitowanych przez spółkę pod firmą  
GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu**



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

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

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

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

Data sporządzenia: 23 września 2016 r.

## 1. Oświadczenie Emitenta

Emitent jest odpowiedzialny za wszystkie informacje zawarte w Nocie Informacyjnej.

### Osoby uprawnione do reprezentowania Emitenta:

Konrad Kąkolewski – Prezes Zarządu

Paweł Trybuchowski – Wiceprezes Zarządu

Anna Paczuska – Wiceprezes Zarządu

Mariusz Brysik – Członek Zarządu

Wojciech Małek – Członek Zarządu

### Sposób reprezentacji podmiotu

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

### **Oświadczenie Emitenta**

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

PREZES ZARZĄDU  
  
Konrad Kąkolewski  
Prezes Zarządu GetBack S.A.

WICEPREZES ZARZĄDU  
  
Paweł Trybuchowski  
Wiceprezes Zarządu GetBack S.A.

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

Zgodnie z powyższym Emitent nie zawarł umowy z Autoryzowanym Doradcą.

## Spis treści

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1.   | Oświadczenie Emitenta .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 2  |
| 2.   | Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta wraz z danymi teleadresowymi (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej) .....                                                                                                                                                                                         | 5  |
| 3.   | Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał .....                                                                                                                                | 5  |
| 4.   | Czynniki ryzyka .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 5  |
| 4.1  | Czynniki ryzyka związane z Emitentem oraz grupą kapitałową, w której jest jednostką dominującą .....                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 6  |
| 4.2  | Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Grupy .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 10 |
| 4.3  | Czynniki ryzyka związane z Obligacjami .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 15 |
| 4.4  | Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 17 |
| 5.   | Cel emisji .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 20 |
| 6.   | Rodzaj dłużnych instrumentów finansowych .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 20 |
| 7.   | Wielkość emisji .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 20 |
| 8.   | Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 21 |
| 9.   | Informacje o wynikach subskrypcji Obligacji .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 21 |
| 10.  | Warunki wykupu obligacji .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 21 |
| 10.1 | Przedterminowy wykup na żądanie Emitenta (opcja Przedterminowego Wykupu) .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 22 |
| 10.2 | Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 22 |
| 10.3 | Brak płatności .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 24 |
| 10.4 | Likwidacja, podział, połączenie i przekształcenie .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 25 |
| 10.5 | Wskaźnik finansowy .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 25 |
| 11.  | Warunki wypłaty oprocentowania Obligacji .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 25 |
| 11.1 | Sposób ustalenia wysokości odsetek .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 25 |
| 11.2 | Płatności z tytułu Obligacji .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 26 |
| 12.  | Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia .....                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 27 |
| 13.  | Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu instrumentów dłużnych proponowanych do nabycia .....                                                                                                                                   | 27 |
| 14.  | Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom instrumentów dłużnych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji instrumentów dłużnych, oraz zdolność Emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z instrumentów dłużnych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone .....                                                                             | 28 |
| 15.  | Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 28 |
| 16.  | W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z dłużnych instrumentów finansowych – wycenę przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonaną przez uprawniony podmiot .....                                                                                                                                                | 28 |
| 17.  | W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje – dodatkowo: a) liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji – w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji, b) ogólną liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta – w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji. .... | 28 |
| 18.  | W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa – dodatkowo: a) liczbę akcji przypadających na jedną obligację: b) cenę emisyjną akcji lub sposób jej ustalenia, c) terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji. ....                                                                                                                   | 29 |
| 19.  | Aktualny odpis z KRS Emitenta .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 30 |
| 20.  | Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta lub umowy spółki oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia lub zgromadzenia wspólników w sprawie zmian statutu spółki lub umowy nie zarejestrowanych przez sąd .....                                                                                                                                                              | 43 |

|     |                                                                                                                              |    |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 21. | Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych niniejszą Notą Informacyjną ..... | 54 |
| 22. | Warunki Emisji Obligacji serii EA .....                                                                                      | 58 |
| 23. | Definicje i skróty zastosowane w Nocie Informacyjnej: .....                                                                  | 70 |

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

|                              |                                             |
|------------------------------|---------------------------------------------|
| Firma:                       | GetBack S.A.                                |
| Kraj siedziby:               | Polska                                      |
| Siedziba:                    | Wrocław                                     |
| Adres Emitenta:              | ul. Powstańców Śląskich 2-4, 53-333 Wrocław |
| KRS:                         | 0000413997                                  |
| NIP:                         | 899-27-33-884                               |
| REGON:                       | 021829989                                   |
| Telefon:                     | +48 (071) 771 01 00                         |
| Faks:                        | +48 (071) 788 13 33                         |
| Adres poczty elektronicznej: | kontakt@getbacksa.pl                        |
| Strona internetowa:          | www.getbacksa.pl                            |

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

Emitent prowadzi działalność w zakresie zarządzania sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu sekurytyzacyjnego na podstawie zezwolenia wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego. Emitent uzyskał zezwolenie na zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu sekurytyzacyjnego w dniu 24 września 2012 roku. Uzyskane zezwolenie umożliwia prowadzenie przez Emitenta czynności zarządzania wierzytelnościami polegających m.in. na zakupie portfeli wierzytelności oraz prowadzenia czynności windykacyjnych. Czynności te dokonywane są przez Spółkę zarówno na własny rachunek jak i w ramach umów na zarządzanie portfelami wierzytelności na rzecz niekontrolowanych przez Spółkę niestandardizowanych sekurytyzacyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych.

## 4. Czynniki ryzyka

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

#### **4.1 Czynniki ryzyka związane z Emitentem oraz grupą kapitałową, w której jest jednostką dominującą**

##### **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 serwiserem 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.

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

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 prowadziła 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 komorniczemu. 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 dany portfel i kosztami jego windykacji, informacje dotyczące portfela referencyjnego (zbliżonego 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 mogłyby 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 osób zadłużonych**

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 Spółkom z Grupy**

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 powiązanymi 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.

## **4.3 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. 9 Warunków Emisji Obligacji Serii EA 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. 10 Warunków Emisji Obligacji Serii EA Obligatariuszom przysługuje Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza w przypadku wystąpienia jakiegokolwiek zdarzenia opisanego w pkt. 10.1. 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 jakiekolwiek przesłanki uprawniające Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji Serii EA.

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

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

#### **4.4 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 bezpieczeństwa obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, GPW, na żądanie KNF, mają obowiązek wstrzymać rozpoczęcie obrotu instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

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

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

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

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

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

Dodatkowo, zgodnie z § 12 ust. 3 Regulaminu ASO organizowanego przez GPW 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, na żądanie KNF, mają obowiązek wykluczyć te instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

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

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

Ponadto organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu:

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

Ponadto, po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania lub z powodu tego, że majątek emitenta wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów, Organizator Alternatywnego Systemu może odstąpić od wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu jeżeli przed upływem terminu wskazanego w tym przepisie sąd wyda postanowienie:

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

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

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

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

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

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

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

Jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyć wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO organizowanego przez GPW, GPW 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, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie zdania poprzedniego, Organizator Alternatywnego Systemu organizowanego przez GPW może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną pierwotnie nie może przekraczać 50.000 zł.

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

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

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

### **5. Cel emisji**

Zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji Serii EA cel emisji nie został określony.

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

Obligacje serii EA emitowane są w ramach programu emisji obligacji do kwoty 60.000.000 PLN, organizowanego przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział – Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie.

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

Emisja Obligacji jest realizowana na podstawie:

- Uchwały nr 206/2016 Zarządu Emitenta z dnia 7 września 2016 r. w sprawie ustanowienia przez Emitenta programu emisji obligacji do kwoty 60.000.000 PLN, organizowanego przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział – Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie i emisji obligacji w ramach programu emisji;
- Uchwały Zarządu nr 216/2016 spółki Getback S.A. z siedzibą we Wrocławiu w sprawie przydziału obligacji na okaziciela serii EA.

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

### **7. Wielkość emisji**

Emisja Obligacji Serii EA doszła do skutku. Emitent przydzielił 300 000 (trzysta tysięcy) sztuk prawidłowo subskrybowanych i opłaconych Obligacji Serii EA. Wartość emisji Obligacji Serii EA wyniosła 30.000.000,00 zł. (trzydzieści milionów złotych).

## 8. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji

Cena emisyjna Obligacji EA jest równa wartości nominalnej i wynosi 100,00 zł (sto złotych).

## 9. Informacje o wynikach subskrypcji Obligacji

- 1) Data rozpoczęcia subskrypcji: 8 września 2016 r.
- 2) Data zakończenia subskrypcji: 15 września 2016 r.
- 3) Data przydziału obligacji: 16 września 2016 r.
- 4) Liczba obligacji objętych subskrypcją: 300.000 (trzysta tysięcy) sztuk.
- 5) Średnia stopa redukcji: 58,46%.
- 6) Liczba obligacji, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji: 300.000 (trzysta tysięcy) sztuk.
- 7) Cena, po jakiej obligacje były obejmowane: 100,00 (sto) złotych.
- 8) Liczba osób, które złożyły zapisy na obligacje: 148 (sto czterdzieści osiem)
- 9) Liczba osób, którym przydzielono obligacje: 148 (sto czterdzieści osiem)
- 10) Nazwy (firmy) subemitentów: nie zawarto umów o subemisję.
- 11) Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty: a) przygotowania i przeprowadzenia oferty, b) wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie, c) sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa, d) promocji oferty – wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta.

Szacowane łączne koszty emisji obligacji wyniosły 556 tys. zł. Na koszty emisji składają się koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty. Koszty emisji obligacji będą zaliczane do kosztów finansowych w okresie od daty emisji obligacji do dnia ich wykupu.

## 10. Warunki wykupu obligacji

Obligacje będą wykupywane w Dniu Wykupu lub w dniach wcześniejszego wykupu zgodnie z postanowieniami Punktu 8 Warunków Emisji Obligacji (Wykup Obligacji), Punktu 9 Warunków Emisji Obligacji (Przedterminowy Wykup na Żądanie Emitenta (Opcja Przedterminowego Wykupu)), Punktu 10 Warunków Emisji Obligacji (Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu), Punktu 11 (Brak Płatności) oraz Punktu 12 Warunków Emisji Obligacji (Likwidacja, Podział, Połączenie i Przekształcenie). Z tytułu każdej Obligacji w Dniu Wykupu lub w odpowiednim dniu wcześniejszego wykupu Emitent jest zobowiązany do dokonania płatności Kwoty Wykupu oraz Kwoty Odsetek.

Zgodnie z pkt. 3 Suplementu Emisyjnego Obligacje Serii EA zostaną wykupione w dniu 16 września 2018 r. Kwota Wykupu zostanie wypłacona łącznie z odsetkami za VIII Okres Odsetkowy.

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

Obligacje wykupione w całości zostaną umorzone i wykreślone z depozytu papierów wartościowych prowadzonego przez KDPW.

### 10.1 **Przedterminowy wykup na żądanie Emitenta (opcja Przedterminowego Wykupu)**

Szczegółowe warunki przedterminowego wykupu Obligacji Serii EA zostały przedstawione w pkt. 8, 9, 10, 11, 12 Warunków Emisji Obligacji Serii EA, których treść zamieszczona została na stronie 53 niniejszej Noty Informacyjnej.

Emitent jest uprawniony do dokonania w każdym dniu przypadającym po upływie 18 miesięcy od Dnia Emisji, przedterminowego wykupu Obligacji („Opcja Przedterminowego Wykupu”).

Emitent może wykonać Opcję Przedterminowego Wykupu w odniesieniu do całości lub części wartości nominalnej każdej Obligacji. Emitent może wykonywać Opcję Przedterminowego Wykupu wielokrotnie. W przypadku, gdy Opcja Przedterminowego Wykupu będzie dotyczyć części wartości nominalnej Obligacji, przedterminowy wykup zostanie zrealizowany w takim samym stopniu w odniesieniu do każdej Obligacji zapisanej na każdym Rachunku Obligacji.

Opcję Przedterminowego Wykupu wykonuje się poprzez zawiadomienie Obligatariuszy w sposób określony w Punkcie 15.1 Warunków Emisji. Zawiadomienie powinno wskazywać co najmniej dzień, w którym Obligacje będą podlegać przedterminowemu wykupowi, przypadający nie wcześniej niż 10 (dziesięć) Dni Roboczych po dniu wysłania lub opublikowania (w zależności od przypadku) przez Emitenta zawiadomienia o zamiarze wykonania Opcji Przedterminowego Wykupu („Dzień Przedterminowego Wykupu”) a także informację o wartości nominalnej Obligacji podlegającej przedterminowemu wykupowi.

Opcja Przedterminowego Wykupu będzie realizowana zgodnie z odpowiednimi Regulacjami KDPW i ASO Catalyst obowiązującymi w momencie jej realizacji.

Emitent zwraca uwagę, że w przypadku Przedterminowego Wykupu, obrót Obligacjami, będącymi przedmiotem wykupu, na ASO Catalyst zostanie zawieszony począwszy od trzeciego Dnia Roboczego poprzedzającego dzień ustalenia praw do Kwoty Wykupu w ramach Przedterminowego Wykupu do Dnia Przedterminowego Wykupu (włącznie z tym dniem).

W Dniu Przedterminowego Wykupu Emitent dokona wykupu Obligacji objętych przedterminowym wykupem poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty obliczonej jako suma wartości nominalnej Obligacji podlegającej przedterminowemu wykupowi i Odsetek przypadających do zapłaty od wartości nominalnej Obligacji podlegającej przedterminowemu wykupowi w okresie od pierwszego dnia Okresu Odsetkowego, w którym przypada Dzień Przedterminowego Wykupu do Dnia Przedterminowego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia), w stosunku do każdej Obligacji.

### 10.2 **Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu**

W przypadku wystąpienia i trwania któregośkolwiek z następujących zdarzeń:

- a) Rozwiązanie Emitenta: wydane zostanie przez sąd postanowienie o rozwiązaniu Emitenta, podjęta zostanie uchwała walnego zgromadzenia Emitenta o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie decyzja o przeniesieniu siedziby Emitenta za granicę;
- b) Zbycie majątku: Emitent dokona transakcji o wartości przekraczającej 10.000.000 zł, w ramach pojedynczej transakcji lub kilku powiązanych lub kilku niepowiązanych transakcjach, zbycia lub rozporządzenia jakiegokolwiek częścią swojego majątku, na warunkach odbiegających na

niekorzystać Emitenta od powszechnie obowiązujących w obrocie gospodarczym, a zbywane aktywo (zbywane aktywa) według swojej wartości rynkowej nie zostanie (zostaną) w ciągu 3 miesięcy zastąpione innym aktywem (innymi aktywami) o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej;

- c) Skup akcji własnych Emitenta i wypłata dywidendy: Emitent dokona skupu akcji własnych lub wypłaty dywidendy, jeżeli zapłacona przez Emitenta cena skupionych akcji lub kwota dywidendy przekroczy w danym roku obrotowym łącznie 50% skonsolidowanego zysku netto Emitenta za poprzedni rok obrotowy;
- d) Wcześniejsza wymagalność Zadłużenia Finansowego: jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta stanie się wymagalne przed ustalonym pierwotnie terminem wymagalności w skutek wystąpienia przypadku naruszenia, w łącznej kwocie przekraczającej 20% skonsolidowanych kapitałów własnych Grupy Emitenta wykazanych w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i nie zostanie spłacone po tym, gdy stało się wymagalne;
- e) Brak płatności Zadłużenia Finansowego: jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta nie zostało zapłacone w terminie jego wymagalności, na łączną kwotę przekraczającą 20% skonsolidowanych kapitałów własnych Emitenta wykazanych w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, z uwzględnieniem okresu naprawczego, jeśli warunki tego Zadłużenia Finansowego przewidują taki okres naprawczy;
- f) Wskaźnik Finansowy: Wskaźnik Finansowy przekroczył wysokość dopuszczalną zgodnie z Punktem 13.1 Warunków Emisji Obligacji lub Emitent nie ogłosi wartości Wskaźnika Finansowego w terminie określonym w Punkcie 13.3 Warunków Emisji Obligacji;
- g) Zaprzestanie prowadzenia działalności: Grupa Emitenta zaprzestanie prowadzenia większości podstawowej działalności gospodarczej prowadzonej w Dniu Emisji lub zostanie ustanowiony zarząd przymusowy nad Emitentem lub przedsiębiorstwem Emitenta;
- h) Brak płatności kwot prawomocnie zasądzonych: Emitent nie dokona płatności z tytułu prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych nakazujących zapłatę w terminie dłuższym niż 3 (trzy) Dni Roboczych od dnia, w którym płatność ta powinna być dokonana zgodnie z treścią tych orzeczeń lub decyzji;
- i) Zajęcie aktywów: Jakiegokolwiek aktywa podmiotu z Grupy Emitenta o wartości przekraczającej 15% skonsolidowanych kapitałów własnych Grupy Emitenta wykazanych w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Emitenta, zostaną zajęte w postępowaniu sądowym lub administracyjnym, a zajęcie takie nie zostanie uchylone w terminie 60 dni od dnia zajęcia;
- j) Brak notowania Obligacji: Obligacje nie zostaną wprowadzone do obrotu na ASO Catalyst w terminie 3 (trzech) miesięcy od Dnia Emisji albo po ich wprowadzeniu do obrotu na ASO Catalyst zostaną wykluczone z obrotu;
- k) Niewypłacalność: Emitent stanie się niewypłacalny w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe lub Emitent uzna na piśmie swoją niewypłacalność lub z

powodu niemożności terminowego wykonania swoich zobowiązań pieniężnych będzie prowadzić negocjacje z ogółem swoich wierzycieli z zamiarem zmiany zasad spłaty swojego zadłużenia;

- oraz po upływie okresu naprawczego przewidzianego dla danego zdarzenia, jeżeli jest przewidziany, każdy Obligatariusz będzie uprawniony do żądania wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji.

W celu dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji Obligatariusz złoży Emitentowi (z kopią do Depozytariusza prowadzącego Rachunek Obligacji, na którym takie Obligacje są zapisane) pisemne żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza. Dla skutecznego złożenia powyższego żądania Obligatariusz powinien: (i) wskazać podstawę żądania wcześniejszego wykupu uprawniającą go do żądania wcześniejszego wykupu; oraz (ii) wraz z żądaniem zobowiązany jest przedstawić Zaświadczenie Depozytowe dotyczące posiadanych przez niego Obligacji, w stosunku do których składa żądanie wcześniejszego wykupu (z terminem ważności do dnia wcześniejszego wykupu włącznie). Skuteczne doręczenie żądania wcześniejszego wykupu powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się wymagalne i płatne w terminie 30 dni od dnia złożenia takiego żądania i w związku z tym Kwota Wykupu takich Obligacji powiększona o Kwotę Odsetek od takich Obligacji narosłych do dnia wcześniejszego wykupu winna być zapłacona bez dodatkowych działań lub formalności. W związku ze złożeniem żądania wcześniejszego wykupu Emitent zobowiązany jest do dokonania na rzecz Obligatariusza, który złożył takie żądanie płatności Kwoty Wykupu takich Obligacji powiększonej o Kwotę Odsetek od takich Obligacji narosłych do dnia wcześniejszego wykupu bez dodatkowych działań lub formalności.

### **10.3 Brak płatności**

W przypadku zwłoki Emitenta z wykonaniem w terminie, w całości lub w części, zobowiązań pieniężnych z Obligacji lub niezawinione go opóźnienia nie krótszego niż 3 dni, każdy Obligatariusz będzie uprawniony do żądania natychmiastowego wykupu posiadanych przez niego Obligacji.

W celu dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji Obligatariusz złoży Emitentowi (z kopią do Depozytariusza prowadzącego Rachunek Obligacji, na którym takie Obligacje są zapisane) pisemne żądanie wcześniejszego wykupu wszystkich lub części Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza. Dla skutecznego złożenia żądania, Obligatariusz wraz z żądaniem zobowiązany jest przedstawić Zaświadczenie Depozytowe dotyczące posiadanych przez niego Obligacji, w stosunku do których składa żądanie wcześniejszego wykupu (z terminem ważności do dnia wcześniejszego wykupu włącznie). Skuteczne doręczenie żądania wcześniejszego wykupu powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się wymagalne i płatne w terminie 5 Dni Roboczych lub w innym najkrótszym terminie pozwalającym na dokonanie takich płatności zgodnie z Regulacjami KDPW. W związku ze złożeniem żądania wcześniejszego wykupu Emitent zobowiązany jest do dokonania na rzecz Obligatariusza, który złożył takie żądanie płatności Kwoty Wykupu takich Obligacji powiększonej o Kwotę Odsetek od takich Obligacji narosłych do dnia wcześniejszego wykupu bez dodatkowych działań lub formalności.

#### 10.4 Likwidacja, podział, połączenie i przekształcenie

W dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje stają się natychmiast wymagalne i płatne. Emitent jest zobowiązany zapłacić każdemu Obligatariuszowi w tym dniu Kwotę Wykupu wraz z narosłymi odsetkami za czas od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie z tym dniem), w którym nastąpiło otwarcie likwidacji, do dnia otwarcia likwidacji (z wyłączeniem tego dnia).

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, nie posiada uprawnień do ich emitowania zgodnie z Ustawą o Obligacjach. Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszom w dniu dokonania podziału, połączenia lub przekształcenia Kwotę Wykupu, powiększoną o odsetki od Obligacji narosłe do tego (z wyłączeniem tego dnia).

#### 10.5 Wskaźnik finansowy

Emitent zapewni, że na koniec każdego Okresu Badania Wskaźnik Finansowy nie będzie wyższy niż 4,0x.

Wskaźnik Finansowy będzie obliczany przez Emitenta za dany Okres Badania na bazie danych finansowych wynikających ze skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Emitenta sporządzonych według MSSF.

Emitent zobowiązuje się dokonać obliczenia i przekazywać informacje o wysokości Wskaźnika Finansowego w terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych po opublikowaniu danego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Emitenta, na którego podstawie został obliczony.

### 11. Warunki wypłaty oprocentowania Obligacji

#### 11.1 Sposób ustalenia wysokości odsetek

Obligacje są oprocentowane od Dnia Emisji do Dnia Wykupu lub dnia wcześniejszego wykupu według stałej Stopy Procentowej równej 6% rocznie. Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego.

Obligatariuszowi w każdym Dniu Płatności Odsetek z tytułu jednej Obligacji przysługuje Kwota Odsetek w wysokości obliczanej zgodnie z następującym wzorem:

$$KO = \frac{N * SP * LD}{365}$$

gdzie:

„KO”

oznacza Kwotę Odsetek za dany Okres Odsetkowy przypadający na jedną Obligację.

„N” oznacza wartość nominalną jednej Obligacji wskazaną w Punkcie 6 Suplementu Emisyjnego, z zastrzeżeniem częściowego jej wykupu w przypadku wykonania Opcji Przedterminowego Wykupu.

„SP” oznacza Stopę Procentową.

„LD” oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym (z wyłączeniem pierwszego dnia tego Okresu Odsetkowego)

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do najbliższego całego grosza, przy czym pół grosza będzie zaokrąglane w górę.

Kwota Odsetek od Obligacji obliczana będzie przez Agenta Kalkulacyjnego.

W trzecim Dniu Roboczym przed początkiem danego Okresu Odsetkowego Agent Kalkulacyjny zawiadomi Emitenta o wysokości Kwoty Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego.

### 11.2 Płatności z tytułu Obligacji

Emitent zgodnie z Warunkami Emisji będzie dokonywał na rzecz Obligatariuszy płatności Kwot do Zapłaty w odpowiednich Dniach Płatności oraz w dniach wcześniejszego wykupu zgodnie z postanowieniami Punktu 8 (Wykup Obligacji), Punktu 9 (Przedterminowy Wykup na Żądanie Emitenta (Opcja Przedterminowego Wykupu)), Punktu 10 (Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu), Punktu 11 (Brak Płatności) oraz Punktu 12 (Likwidacja, Podział, Połączenie i Przekształcenie), Warunków Emisji Obligacji serii EA.

Zgodnie z zapisami pkt. 10 Suplementu Emisyjnego, stanowiącego załącznik nr 1 do Warunków Emisji ustalono następujące Dni Płatności Odsetek: 16.12.2016 r., 16.03.2017 r., 16.06.2017 r., 16.09.2017 r., 16.12.2017 r., 16.03.2018 r., 16.06.2018 r., 16.09.2018 r.

Jeżeli dzień, w którym ma nastąpić płatność Kwot do Zapłaty nie jest Dniem Roboczym, płatność nastąpi w najbliższym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub zwłokę lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Dla Obligacji Serii EA ustalono następujące Okresy Odsetkowe:

| Nr kuponu | 1-szy dzień kuponu | Ostatni dzień kuponu | Długość okresu odsetkowego | Dzień wypłaty odsetek | Dzień ustalenia oprocentowania | Dzień ustalenia praw |
|-----------|--------------------|----------------------|----------------------------|-----------------------|--------------------------------|----------------------|
| 1         | 2016-09-29         | 2016-12-15           | 77                         | 2016-12-16            | n/d                            | 2016-12-08           |
| 2         | 2016-12-16         | 2017-03-15           | 89                         | 2017-03-16            | n/d                            | 2017-03-08           |
| 3         | 2017-03-16         | 2017-06-15           | 91                         | 2017-06-16            | n/d                            | 2017-06-07           |
| 4         | 2017-06-16         | 2017-09-15           | 91                         | 2017-09-18            | n/d                            | 2017-09-08           |
| 5         | 2017-09-16         | 2017-12-15           | 90                         | 2017-12-18            | n/d                            | 2017-12-08           |
| 6         | 2017-12-16         | 2018-03-15           | 89                         | 2018-03-16            | n/d                            | 2018-03-08           |
| 7         | 2018-03-16         | 2018-06-15           | 91                         | 2018-06-18            | n/d                            | 2018-06-08           |
| 8         | 2018-06-16         | 2018-09-15           | 91                         | 2018-09-17            | n/d                            | 2018-09-07           |

Wszelkie płatności z tytułu świadczeń z Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Obligacji zgodnie z aktualnymi Regulacjami KDPW. Płatności będą dokonywane na rzecz podmiotów, na rzecz których prawa z Obligacji są zarejestrowane na Rachunkach Obligacji w Dniu Ustalenia Uprawnionych, przy czym w przypadku Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym płatności będą przekazane posiadaczowi takiego Rachunku Zbiorczego.

Miejszem spełnienia świadczenia z Obligacji będzie siedziba podmiotu prowadzącego Rachunek Obligacji, na który zostaną przekazane Obligatariuszowi środki z tytułu posiadanych przez niego Obligacji.

Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązujących w dniu dokonywania płatności.

Emitent nie będzie dokonywał potrąceń wierzytelności Obligatariuszy z tytułu Obligacji z wierzytelnościami Emitenta w stosunku do Obligatariuszy, z zastrzeżeniem możliwości zaliczenia wierzytelności z tytułu Kwoty Wykupu na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji w ramach Programu Emisji, o ile taka możliwość zostanie przewidziana w propozycji nabycia obligacji nowej emisji.

W przypadku opóźnienia w zapłacie jakiegokolwiek części Kwoty Wykupu odpowiedni Obligatariusz będzie uprawniony do żądania od Emitenta za każdy dzień opóźnienia aż do dnia faktycznej zapłaty (ale bez tego dnia) odsetek obliczanych według stopy odsetek ustawowych.

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

Obligacje serii EA są emitowane jako niezabezpieczone.

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

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

Szczegółowa prezentacja zobowiązań Emitenta została zamieszczona w tabeli poniżej.

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

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

| Okres zapadalności | Serie                                                                    | Łączna kwota [mln. PLN] |
|--------------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| 2H 2016            | D, E, T, W, AE06, AF06, AH, GA, GG                                       | 58,376                  |
| 1H 2017            | F, AB, AC12, AD12, Z, AE12, AF12, AG, AI12, BA, BI, BJ, AO06, AR, GE, GF | 137,406                 |
| 2H 2017            | AC18, AN12, BK, DA12, DB12, DC12, AI18, AF18, GL, AO12                   | 27,68                   |
| 1H 2018            | AC24, BC, BG, AE24, AF24, AI24, AJ24, BH                                 | 38,569                  |
| 2H 2018            | AL24, AN24, GC, BL, BM, AO24, GB, GH, EA, BN                             | 105,85                  |
| 1H 2019            | AA, BB, BD, BE, BF, J, AK                                                | 93,1                    |
| 2H 2019            | G, H, K, L, M, N, O, P, AO36                                             | 77,405                  |

Źródło: Emitent

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

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

Obligacje serii G, H, K, L, M, N, O i P Emitenta są notowane w ASO Catalyst.

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

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

**b) ogólną liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta – w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji.**

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

## 19. Aktualny odpis z KRS Emitenta

Identyfikator wydruku: RP/413997/21/20160921094136

Strona 1 z 9

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

## KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 21.09.2016 godz. 09:41:36

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<br>GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO |                      |

## Dział 1

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

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

| Rubryka 3 - Oddziały |  |
|----------------------|--|
| Brak wpisów          |  |

Identyfikator wydruku: RP/413997/21/20160921094136

Strona 2 z 9

| 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        |

Identyfikator wydruku: RP/413997/21/20160921094136

Strona 3 z 9

|                                                                   |                  |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|
| 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<br>Informacja o wniesieniu aportu                    |                  |
| Brak wpisów                                                       |                  |

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

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

| Rubryka 11                                                                               |     |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych? | NIE |

Identyfikator wydruku: RP/413997/21/20160921094136

Strona 4 z 9

## 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 WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM. |                           |
| Podrubryka 1                                            |                                                                                                                                                                                           |                           |
| Dane osób wchodzących w skład organu                    |                                                                                                                                                                                           |                           |
| 1                                                       | 1.Nazwisko / Nazwa lub firma                                                                                                                                                              | KĄKOLEWSKI                |
|                                                         | 2.Imiona                                                                                                                                                                                  | KONRAD MICHAŁ             |
|                                                         | 3.Numer PESEL/REGON                                                                                                                                                                       | 74090500272               |
|                                                         | 4.Numer KRS                                                                                                                                                                               | ****                      |
|                                                         | 5.Funkcja w organie reprezentującym                                                                                                                                                       | PREZES ZARZĄDU            |
|                                                         | 6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?                                                                                                                  | NIE                       |
|                                                         | 7.Data do jakiej została zawieszona                                                                                                                                                       | -----                     |
| 2                                                       | 1.Nazwisko / Nazwa lub firma                                                                                                                                                              | TRYBUCHOWSKI              |
|                                                         | 2.Imiona                                                                                                                                                                                  | PAWEŁ                     |
|                                                         | 3.Numer PESEL/REGON                                                                                                                                                                       | 71010800571               |
|                                                         | 4.Numer KRS                                                                                                                                                                               | ****                      |
|                                                         | 5.Funkcja w organie reprezentującym                                                                                                                                                       | WICEPREZES ZARZĄDU SPÓŁKI |
|                                                         | 6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?                                                                                                                  | NIE                       |
|                                                         | 7.Data do jakiej została zawieszona                                                                                                                                                       | -----                     |
| 3                                                       | 1.Nazwisko / Nazwa lub firma                                                                                                                                                              | 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                  |



Identyfikator wydruku: RP/413997/21/20160921094136

Strona 5 z 9

|                                                                          |                    |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| 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                          |  |

Identyfikator wydruku: RP/413997/21/20160921094136

Strona 6 z 9

|   |                  |                                    |
|---|------------------|------------------------------------|
| 5 | 2.Imiona         | MAGDALENA                          |
|   | 3.Numer PESEL    | 81052700582                        |
|   | 4.Rodzaj prokury | PROKURA ŁĄCZNA Z INNYM PROKURENTEM |
|   |                  |                                    |
| 6 | 1.Nazwisko       | KĄKOL                              |
|   | 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 polu | Data złożenia | Za okres od do                |
| 1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego | 1                 | 24.05.2013    | 14.03.2012 R. - 31.12.2012 R. |
|                                                         | 2                 | 25.06.2014    | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013   |
|                                                         | 3                 | 11.05.2015    | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014   |
|                                                         | 4                 | 18.03.2016    | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015   |
| 2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta         | 1                 | *****         | 14.03.2012 R. - 31.12.2012 R. |
|                                                         | 2                 | *****         | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013   |
|                                                         | 3                 | *****         | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014   |
|                                                         | 4                 | *****         | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015   |
| 3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o       | 1                 | *****         | 14.03.2012 R. - 31.12.2012 R. |



Identyfikator wydruku: RP/413997/21/20160921094136

Strona 7 z 9

|                                                            |   |       |                               |
|------------------------------------------------------------|---|-------|-------------------------------|
| 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 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Identyfikator wydruku: RP/413997/21/20160921094136

Strona 8 z 9

|             |
|-------------|
| 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/413997/21/20160921094136

Strona 9 z 9

|             |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

|                                                                |
|----------------------------------------------------------------|
| Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej |
| Brak wpisów                                                    |

|                                                                                                                                                                           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| data sporządzenia wydruku 21.09.2016<br>adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <a href="https://ems.ms.gov.pl">https://ems.ms.gov.pl</a> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|



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

## STATUT GETBACK SPÓŁKI AKCYJNEJ

### ROZDZIAŁ I

#### Firma, siedziba, czas trwania

##### § 1

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

##### § 2

Siedzibą Spółki jest Wrocław. ....

##### § 3

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

##### § 4

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. ....

### ROZDZIAŁ II

#### Przedmiot działalności Spółki

##### § 5

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

- 14) przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność - (PKD 63.11.Z); -----
- 15) pozostałe pośrednictwo pieniężne - (PKD 64.19.Z); -----
- 16) działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe (PKD 69.20.Z); -----
- 17) pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami - (PKD 47.99.Z); -----
- 18) sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet - (PKD 47.91.Z); -----
- 19) sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów osobowych i furgonetek - (PKD 45.11.Z); -----
- 20) sprzedaż hurtowa i detaliczna pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli - (PKD 45.19.Z); -----
- 21) działalność detektywistyczna - (PKD 80.30.Z); -----
- 22) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 74.90.Z); -----
- 2. Działalność wymagająca koncesji bądź zezwolenia prowadzona będzie po ich uzyskaniu. -----

#### § 6

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

### ROZDZIAŁ III

#### Kapitały i fundusze Spółki

#### § 7

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

#### § 8

- 1. Kapitał zakładowy Spółki może zostać podwyższony uchwałą Zarządu o kwotę nie większą niż 1.500.000,00 PLN (słownie: jeden milion pięćset tysięcy złotych),

- najpóźniej do dnia 16 lutego 2015 roku (kapitał docelowy). Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie poprzez dokonanie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego, przy czym akcje mogą być obejmowane tak za wkłady pieniężne, jak i niepieniężne (aporty). Zarząd decydować będzie w formie uchwały o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego. Uchwały Zarządu w sprawach ustalenia ceny emisyjnej oraz wydania akcji za wkłady niepieniężne wymagają zgody Rady Nadzorczej. ....
2. Uchwała Zarządu Spółki podjęta zgodnie z ust. 1, zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego i dla swej ważności wymaga formy aktu notarialnego. ....
  3. Zarząd Spółki może, za zgodą Rady Nadzorczej, wyłączyć lub ograniczyć prawo pierwszeństwa objęcia akcji Spółki przez dotychczasowych akcjonariuszy (prawo poboru) dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego dokonywanego w ramach udzielonego Zarządowi w Statucie Spółki upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego. ....

#### § 9

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

#### § 10

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

#### § 11

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

#### § 12

Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne, oraz 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 wydzierzawienia 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 wraz z 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.” ....

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

**Uchwała Zarządu nr 206/2016**

**spółki Getback S.A. z siedzibą we Wrocławiu**

**w sprawie ustanowienia przez Spółkę programu emisji obligacji do kwoty 60.000.000 PLN, organizowanego przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział – Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie i emisji obligacji w ramach programu emisji**

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

**§ 1**

Zarząd Spółki zatwierdza planowane zawarcie przez Spółkę umowy emisyjnej z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. Oddziałem – Domem Maklerskim PKO Banku Polskiego w Warszawie („Umowa Emisyjna”) ustanawiającej program emisji obligacji Spółki do kwoty 60.000.000 PLN („Program Emisji”).

**§ 2**

Zarząd Spółki niniejszym zatwierdza emisję przez Spółkę obligacji na podstawie Umowy Emisyjnej, na warunkach określonych w zleceniach emisji i warunkach emisji obligacji danej serii, przy czym łączna wartość nominalna wyemitowanych i niewykupionych w danym czasie obligacji w ramach Programu Emisji nie przekroczy 60.000.000 PLN („Obligacje”), przy czym Obligacje mogą w szczególności: (i) zostać wyemitowane w jednej lub kilku seriach, przy czym ustala się próg emisji w liczbie nie niższej 50.000 Obligacji o łącznej wartości nominalnej 5.000.000 PLN (alternatywnie niższej liczby Obligacji, których łączna wartość nominalna wynosi co najmniej 5.000.000 PLN) dla pierwszej serii Obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji; oraz (ii) nie posiadać formy dokumentu lub podlegać dematerializacji zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (z późn. zm.).

**§ 3**

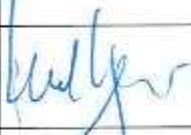
Zarząd Spółki niniejszym zatwierdza złożenie w imieniu Spółki przez osobę (osoby) uprawnioną(e) do reprezentacji Spółki w odpowiednim zakresie wszelkich oświadczeń woli (w tym obejmujących udzielenie pełnomocnictwa z prawem substytucji) oraz wiedzy (w tym dokonywania zawiadomień) przewidzianych Umową Emisyjną lub warunkami emisji danej serii Obligacji lub przewidzianych w bądź wymaganych do wykonywania zobowiązań lub uprawnień wynikających z Umowy Emisyjnej lub Obligacji, jakie są lub okażą się niezbędne do prawidłowego zorganizowania i przeprowadzenia emisji Obligacji oraz ich

późniejszej obsługi aż do czasu wykupu wszystkich Obligacji zgodnie z Umową Emisyjną oraz obowiązującym prawem.

#### § 4

Niniejszym uchyla się Uchwałę Zarządu nr 164/2016.

Niniejsza Uchwała wchodzi w życie z dniem 6 września 2016 roku.

|                                            | DATA          | ZA                                                                                  | PRZECIW | WSTRZYMUJĘ SIĘ |
|--------------------------------------------|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------|
| Konrad Kąkolewski<br>– Prezes Zarządu      | 07.09<br>2016 |    |         |                |
| Paweł Trybuchowski<br>– Wiceprezes Zarządu | 07.09<br>2016 |   |         |                |
| Anna Paczuska<br>– Wiceprezes Zarządu      | 07.09<br>2016 |  |         |                |
| Michał Synoś<br>– Członek Zarządu          | 07.09<br>2016 |  |         |                |
| Mariusz Brysik<br>– Członek Zarządu        |               |                                                                                     |         |                |

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

W związku z powyższym Uchwała nr 206/2016 została podjęta.

**Uchwała Zarządu nr 216/2016**  
**spółki Getback S.A. z siedzibą we Wrocławiu**  
**w sprawie przydziału obligacji na okaziciela serii EA**

Zarząd Spółki pod firmą Getback S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”) podejmuje uchwałę („Uchwała”) o następującej treści:

**§ 1**

Zarząd Spółki, w związku z uchwałą Zarządu Spółki nr 206/2016 podjętą w dniu 7 września 2016 r. w sprawie ustanowienia przez Spółkę programu emisji obligacji do kwoty 60.000.000 PLN, organizowanego przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział – Dom Maklerski PKO BP Banku Polskiego w Warszawie („DM PKO BP”) („Program Emisji”) i emisji obligacji w ramach Programu Emisji, stwierdza, że:

- 1) w dniach od 8 września 2016 r. do 15 września 2016 r., za pośrednictwem DM PKO BP, przyjmowane były od Inwestorów Detalicznych Formularze Przyjęcia niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii EA, o wartości nominalnej jednej obligacji równej 100 PLN, o dniu wykupu ustalonym na 16 września 2018 r., które mają zostać wyemitowane przez Spółkę („Obligacje”);
- 2) zgodnie z treścią propozycji nabycia Obligacji maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia wynosiła 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) o łącznej wartości nominalnej równiej 30.000.000 PLN (słownie: trzydzieści milionów złotych), przy czym aby emisja doszła do skutku wymagane było subskrybowanie co najmniej 50.000 (słownie: pięćdziesięciu tysięcy) Obligacji o łącznej wartości nominalnej równej 5.000.000 PLN (słownie: pięć milionów złotych);
- 3) we wskazanym w § 1 pkt 1) powyżej okresie Inwestorzy Detaliczni złożyli prawidłowo wypełnione Formularze Przyjęcia składając zapisy na łącznie 722,328 (słownie: siedemset dwadzieścia dwa tysiące trzysta dwadzieścia osiem) sztuk Obligacji o łącznej wartości nominalnej 72.232.800,00 PLN (słownie: siedemdziesiąt dwa miliony dwieście trzydzieści dwa tysiące osiemset złotych), oraz
- 4) w związku z osiągnięciem progu emisji emisja Obligacji doszła do skutku.

**§ 2**

1. W związku §1 powyżej Zarząd Spółki dokonuje przydziału łącznie 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) sztuk Obligacji o łącznej wartości nominalnej 30.000.000,00 PLN (słownie: trzydzieści milionów złotych) Inwestorom Detalicznym. Wszystkie przydzielone Obligacje zostały w pełni opłacone. Wykaz Inwestorów Detalicznych wskazujący liczbę Obligacji, które zostały przydzielone każdemu z nich stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały

2. Ze względu na to, że liczba Obligacji, na które złożono zapisy przekracza liczbę Obligacji oferowanych, przydział Obligacji został dokonany na zasadach proporcjonalnej redukcji, stopa redukcji wyniosła 58,46%. Ułamkowe części Obligacji nie były przydzielane. Obligacje nieprzyznane w wyniku zaokrągleń zostały przydzielone kolejno tym inwestorom, których zapisy zostały zredukowane, a którzy dokonali zapisu na największą liczbę Obligacji. W przypadku równych zapisów o przydziale zadecydowało losowanie.

### § 3

Wszelkie terminy pisane w niniejszej Uchwale wielką literą i niezdefiniowane inaczej mają znaczenie nadane im w Umowie Emisyjnej.

### § 4

Niniejsza Uchwała wchodzi w życie z dniem 16 września 2016 roku.

Uchwała została podjęta w trybie obiegowym.

|                                            | DATA             | ZA                                                                                  | PRZECIW | WSTRZYMUJĘ SIĘ |
|--------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------|
| Konrad Kąkolewski<br>- Prezes Zarządu      | 16.09.<br>2016r. |  |         |                |
| Paweł Trybuchowski<br>- Wiceprezes Zarządu | 16.09.<br>2016r. |  |         |                |
| Anna Paczuska<br>- Wiceprezes Zarządu      |                  |                                                                                     |         |                |
| Wojciech Małek<br>- Członek Zarządu        | 16.09.<br>2016r. |  |         |                |
| Mariusz Brysik<br>- Członek Zarządu        |                  |                                                                                     |         |                |

W głosowaniu jawnym oddano głosów \_\_\_\_\_. Za podjęciem Uchwały oddano głosów \_\_\_\_\_. Przeciwno Uchwale oddano głosów \_\_\_\_\_. Oddano głosów wstrzymujących się \_\_\_\_\_.

W związku z powyższym Uchwała nr 216/2016 została podjęta.

## 22. Warunki Emisji Obligacji serii EA

### WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

Niniejszy dokument określa warunki emisji obligacji serii wskazanej w Punkcie 1 Suplementu Emisyjnego („Warunki Emisji”), których emitentem jest Getback S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Powstańców Śląskich 2-4, 53-333 Wrocław, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000413997, posiadająca numer identyfikacji podatkowej NIP: 899-27-33-884, numer REGON: 021829989, o wpłaconym w całości kapitale zakładowym, którego wysokość wynosi 4.000.000,00 PLN („Emitent”). Obligacje emitowane są w ramach programu emisji obligacji do kwoty 60.000.000 PLN („Program Emisji”).

#### 1. PODSTAWA PRAWNA EMISJI

Obligacje emitowane są na podstawie art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach oraz uchwały Zarządu Emitenta nr 206/2016 z dnia 7 września 2016 r. w sprawie ustanowienia przez Emitenta programu emisji obligacji do kwoty 60.000.000 PLN, organizowanego przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział – Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie i emisji obligacji w ramach programu emisji.

#### 2. DEFINICJE

W niniejszych Warunkach Emisji:

„Agent Dokumentacyjny” oznacza DM PKO BP, który będzie przechowywać, zgodnie z art. 16 Ustawy o Obligacjach, wydruki wszelkich dokumentów, informacji i komunikatów publikowanych na Stronie Internetowej Emitenta w wykonaniu Ustawy o Obligacjach.

„Agent Kalkulacyjny” oznacza Bank.

„ASO Catalyst” oznacza alternatywny system obrotu prowadzony przez GPW.

„Bank” oznacza Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000026438, posiadająca numer identyfikacji podatkowej NIP: 525-00-07-738, numer REGON: 016298263.

„GPW” oznacza spółkę działającą pod firmą Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000082312, NIP 526-02-50-972, numer REGON: 012021984.

„Certyfikat Rezydencji” oznacza certyfikat rezydencji podatkowej, o którym mowa w art. 5a pkt 21 oraz art. 29 Ustawy o PDOP lub art. 4a pkt 12 oraz art. 26 Ustawy o PDOP.

„Depozytariusz” oznacza każdy z podmiotów prowadzących Rachunek Obligacji.

„DM PKO BP” oznacza Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział – Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000026438, posiadająca numer identyfikacji podatkowej NIP: 525-00-07-738, numer REGON: 016298263.

„Dzień Emisji” oznacza dzień wskazany w Punkcie 2 Suplementu Emisyjnego.

„Dzień Płatności” oznacza, w zależności od kontekstu, Dzień Płatności Odsetek lub Dzień Wykupu.

„**Dzień Płatności Odsetek**” lub w zależności od kontekstu „**Dni Płatności Odsetek**” oznacza dni wskazane w Punkcie 10 Suplementu Emisyjnego.

„**Dzień Roboczy**” oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy, w którym KDPW prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji.

„**Dzień Ustalenia Uprawnionych**” oznacza dzień ustalenia Obligatariuszy uprawnionych do otrzymania świadczeń z obligacji, tj.: szósty Dzień Roboczy przed Dniem Wykupu, Dniem Przedterminowego Wykupu lub odpowiednio Dniem Płatności Odsetek, a także, w przypadku zdarzeń opisanych w Punkcie 12 (*Likwidacja, Podział, Połączenie i Przekształcenie*) lub wystąpienia sytuacji, w której zgodnie z Punktem 10 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu*) oraz Punktem 11 (*Brak Płatności*) niniejszych Warunków Emisji, gdy zostanie złożone żądanie wcześniejszego wykupu - odpowiednio dzień otwarcia likwidacji lub dzień złożenia żądania wcześniejszego wykupu, chyba że – w każdym z powyższych przypadków - taki dzień nie będzie mógł być Dniem Ustalenia Uprawnionych zgodnie z Regulacjami KDPW - inny najbliższy dzień przypadający przed takim dniem zgodnie z aktualnie obowiązującymi Regulacjami KDPW w zakresie mającym zastosowanie do ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji.

„**Dzień Wykupu**” oznacza dzień wskazany w Punkcie 3 Suplementu Emisyjnego.

„**Grupa Emitenta**” oznacza w danym czasie Emitenta oraz Podmioty z Grupy Emitenta opisane w ostatnim opublikowanym zaudytowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta.

„**KDPW**” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.

„**Kwota do Zapłaty**” oznacza, w zależności od kontekstu, Kwotę Odsetek lub Kwotę Wykupu.

„**Kwota Odsetek**” oznacza kwotę odsetek należną od Emitenta z tytułu Obligacji obliczaną i wypłacaną zgodnie z postanowieniami niniejszych Warunków Emisji.

„**Kwota Wykupu**” oznacza w odniesieniu do każdej Obligacji kwotę przypadającą do zapłaty w Dniu Wykupu, dniu otwarcia likwidacji Emitenta lub odpowiednio w dniu wcześniejszego wykupu, tj. jej wartość nominalną wskazaną w Punkcie 6 Suplementu Emisyjnego z zastrzeżeniem jej ewentualnego obniżenia w przypadku skorzystania przez Emitenta z Opcji Przedterminowego Wykupu.

„**Materiały Informacyjne**” oznaczają: (i) sporządzone zgodnie z MSSF roczne skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta wraz z opinią biegłego rewidenta; (ii) sporządzone zgodnie z MSSF skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta za pierwsze półrocze; (iii) sporządzone zgodnie z MSSF skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta za I oraz III kwartał danego roku.

„**MSSF**” oznaczają Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

„**Obligacje**” oznacza obligacje serii wskazanej w Punkcie 1 Suplementu Emisyjnego emitowane przez Emitenta na podstawie niniejszych Warunków Emisji w ramach Programu Emisji.

„**Obligatariusze**” oznacza osobę lub podmiot będący posiadaczem Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są prawa z Obligacji, lub, w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym, oznacza osobę lub podmiot wskazany Depozytariuszowi przez posiadacza Rachunku Zbiorczego, jako będący uprawnionym z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym działający, w zakresie jakichkolwiek praw wynikających z niniejszych Warunków Emisji oraz Obligacji, za pośrednictwem posiadacza Rachunku Zbiorczego, a każda z nich zwana jest „**Obligatariuszem**”.

„Okres Badania” oznacza: (i) każdy okres 12 miesięcy kończący się dnia 30 czerwca oraz 31 grudnia każdego roku.

„Okres Odsetkowy” oznacza okres o długości wskazanej w Punkcie 8 Suplementu Emisyjnego, przy założeniu, że (i) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego – jest to okres rozpoczynający się w Dniu Emisji (włącznie z tym dniem) i kończący się w pierwszym Dniu Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), (ii) w przypadku każdego następnego Okresu Odsetkowego – jest to okres rozpoczynający się w danym Dniu Płatności Odsetek (włącznie z tym dniem) i kończący się w następnym Dniu Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), z zastrzeżeniem, że ostatni Okres Odsetkowy może być krótszy ze względu na wcześniejszy wykup Obligacji na podstawie Punktu 8 (Wykup Obligacji), Punktu 9 (Przedterminowy Wykup na Ządanie Emitenta (Opcja Przedterminowego Wykupu)), Punktu 12 (Likwidacja, Podział, Połączenie i Przekształcenie) lub wystąpienie sytuacji, w której zgodnie z Punktem 10 (Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu) oraz Punktem 11 (Brak Płatności) niniejszych Warunków Emisji Obligatariusz może żądać dokonania przez Emitenta wcześniejszego wykupu Obligacji.

„Płatnik” oznacza Emitenta lub inny podmiot zobowiązany na podstawie przepisów prawa podatkowego do obliczenia i pobrania od podatnika Podatku Dochodowego w związku z Obligacjami i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu.

„Podatek Dochodowy” oznacza zryczałtowany podatek dochodowy od osób prawnych w rozumieniu Ustawy PDOP oraz podatek dochodowy od osób fizycznych w rozumieniu Ustawy PDOP.

„Podmioty z Grupy Emitenta” oznacza podmioty z Grupy Emitenta, z wyłączeniem Emitenta, a każdy z nich zwany jest „Podmiotem z Grupy Emitenta”.

„Podstawy Wcześniejszego Wykupu” oznacza każde ze zdarzeń, o których mowa w Punktach 10.1.1-10.1.11 niniejszych Warunków Emisji.

„Rachunek Obligacji” oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy.

„Rachunek Papierów Wartościowych” oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

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

„Regulacje KDPW” oznaczają obowiązujące regulaminy, uchwały, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowego, w szczególności regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

„Stopa Procentowa” oznacza stopę procentową wskazaną w Punkcie 7 Suplementu Emisyjnego mającą zastosowanie do obliczenia Kwoty Odsetek.

„Strona Internetowa Emitenta” oznacza stronę internetową pod adresem [www.getbacksa.pl](http://www.getbacksa.pl).

„Suplement Emisyjny” oznacza postanowienia zawarte w Załączniku 1 do niniejszych Warunków Emisji, stanowiące wraz z pozostałą częścią Warunków Emisji jednolity dokument.

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

„Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2014 r., poz. 94 ze zm.).

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

„Ustawa o PODOF” oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2012 r., 361 ze zm.).

„Ustawa o PDOP” oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2014 r., poz. 851 ze zm.).

„Wskaźnik Finansowy” oznacza stosunek Zadłużenia Finansowego Netto do skonsolidowanych kapitałów własnych Grupy Emitenta.

„Zadłużenie Finansowe” oznacza zobowiązanie do zwrotu środków pieniężnych wynikające z tytułu (bez podwójnego uwzględniania którejkolwiek z poniższych pozycji):

- (a) pożyczonych środków pieniężnych;
- (b) kwot pozyskanych na podstawie akceptu z tytułu jakiegokolwiek kredytu akceptacyjnego lub poprzez dyskonto weksli;
- (c) kwot pozyskanych z tytułu emisji obligacji i innych papierów dłużnych;
- (d) zobowiązań z umowy leasingu finansowego lub zakupu ratalnego lub innej umowy o podobnym skutku, które zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości są traktowane jako leasing finansowy;
- (e) zobowiązań wynikających z faktoringu wierzytelności, innych niż faktoring bez regresu (z wyjątkiem regresu związanego z tytułem do zbytych wierzytelności i innych standardowych dla faktoringu bez regresu zobowiązań do naprawienia szkody (*indemnities*));
- (f) kwot pozyskanych z tytułu innych transakcji, łącznie z transakcjami zakupu bądź sprzedaży z odroczonym terminem zapłaty o co najmniej 180 dni od daty dostawy, które pełnią z handlowego punktu widzenia funkcję pożyczki lub kredytu, z wyłączeniem jednak zobowiązań handlowych wynikających z prowadzonej przez Emitenta działalności gospodarczej (tzw. „kredytu kupieckiego”), a także z wyłączeniem odroczonej płatności ceny sprzedaży portfeli wierzytelności;
- (g) transakcji pochodnych, zawartych w celu zabezpieczenia przed wahaniami stóp procentowych, kursów lub cen lub obliczone na osiągnięcie dochodów z takich wahań, przy czym przy obliczeniu wartości transakcji pochodnej będzie brana pod uwagę wyłącznie jej wartość rynkowa (*mark-to-market*);
- (h) zobowiązania bilansowe o charakterze regwarancyjnym, zabezpieczające gwarancję, poręczenie, przejęcie odpowiedzialności, gwarancję wykonania, akredytywę dokumentową lub typu stand-by lub inny podobny instrument wystawiony przez bank lub instytucję finansową; oraz
- (i) jakiegokolwiek kwoty wymagalnych zobowiązań z tytułu gwarancji, poręczenia lub przejęcia odpowiedzialności udzielonego jakimkolwiek podmiotowi w odniesieniu do transakcji wymienionych w lit. (a)-(h).

„Zadłużenie Finansowe Netto” oznacza sumę Zadłużenia Finansowego Grupy Emitenta pomniejszoną o kwotę środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych w posiadaniu Grupy Emitenta, w stosunku do których dany członek Grupy Emitenta posiada uprawnienie i do których ma dostęp na żądanie bez żadnych dodatkowych warunków.

„Zaświadczenie Depozytowe” oznacza świadectwo depozytowe w rozumieniu art. 9 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, potwierdzające, że Obligacje nim objęte, posiadane

przez danego Obligatariusza nie będą przedmiotem obrotu do chwili utraty ważności przez to zaświadczenie albo jego zwrotu przed upływem terminu ważności.

### 3. OPIS OBLIGACJI

- 3.1. Obligacje są papierami wartościowymi na okaziciela. Obligacje są emitowane w formie zdematerializowanej, a prawa z nich wynikające powstają w chwili dokonania po raz pierwszy rejestracji Obligacji w KDPW zgodnie z art. 8 ust. 5 Ustawy o Obligacjach oraz Ustawą o Obrocie Instrumentami Finansowymi.
- 3.2. W ramach serii wskazanej w Punkcie 1 Suplementu Emisyjnego Emitent proponuje nabycie Obligacji w maksymalnej liczbie wskazanej w Punkcie 4 Suplementu Emisyjnego. Wartość nominalna jednej Obligacji jest wskazana w Punkcie 6 Suplementu Emisyjnego. Maksymalna łączna wartość nominalna wszystkich Obligacji wyemitowanych w ramach serii jest wskazana w Punkcie 5 Suplementu Emisyjnego.
- 3.3. Obligacje emitowane są w Dniu Emisji.
- 3.4. Przyjęcie propozycji nabycia Obligacji może nastąpić za pomocą środków komunikacji elektronicznej.
- 3.5. Prawa z Obligacji, zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, przysługują osobie wskazanej jako posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych, na którym są zapisane albo, w przypadku zapisania Obligacji na Rachunku Zbiorczym, osobie wskazanej Depozytariuszowi przez posiadacza takiego Rachunku Zbiorczego jako osoba uprawniona.
- 3.6. Emitowane Obligacje stanowią nieodwołalne i niepodporządkowane zobowiązania Emitenta, równe i bez prawa pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego) z co najmniej równym pierwszeństwem zaspokojenia względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niepodporządkowanych i niezabezpieczonych zobowiązań Emitenta.
- 3.7. Obligacje są emitowane jako niezabezpieczone.

### 4. PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI

- 4.1. Przeniesienie praw z Obligacji następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

### 5. PŁATNOŚCI Z TYTUŁU OBLIGACJI

- 5.1. Emitent zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji będzie dokonywał na rzecz Obligatariuszy płatności Kwot do Zapłaty w odpowiednich Dniach Płatności oraz w dniach wcześniejszego wykupu zgodnie z postanowieniami Punktu 8 (*Wykup Obligacji*), Punktu 9 (*Przedterminowy Wykup na Żądanie Emitenta (Opcja Przedterminowego Wykupu)*), Punktu 10 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu*), Punktu 11 (*Brak Płatności*) oraz Punktu 12 (*Likwidacja, Podział, Połączenie i Przekształcenie*), niniejszych Warunków Emisji.
- 5.2. Jeżeli dzień, w którym ma nastąpić płatność Kwot do Zapłaty nie jest Dniem Roboczym, płatność nastąpi w najbliższym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub zwłokę lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.
- 5.3. Wszelkie płatności z tytułu świadczeń z Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Obligacji zgodnie z aktualnymi Regulacjami KDPW. Płatności będą dokonywane na rzecz podmiotów, na rzecz których prawa z Obligacji są zarejestrowane na Rachunkach Obligacji w Dniu Ustalenia Uprawnionych, przy czym w przypadku Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym płatności będą przekazane posiadaczowi takiego Rachunku Zbiorczego.

- 5.4. Miejszem spełnienia świadczenia z Obligacji będzie siedziba podmiotu prowadzącego Rachunek Obligacji, na który zostaną przekazane Obligatariuszowi środki z tytułu posiadanych przez niego Obligacji.
- 5.5. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązujących w dniu dokonywania płatności.
- 5.6. Emitent nie będzie dokonywał potrąceń wierzytelności Obligatariuszy z tytułu Obligacji z wierzytelnościami Emitenta w stosunku do Obligatariuszy, z zastrzeżeniem możliwości zaliczenia wierzytelności z tytułu Kwoty Wykupu na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji w ramach Programu Emisji, o ile taka możliwość zostanie przewidziana w propozycji nabycia obligacji nowej emisji.
- 5.7. W przypadku opóźnienia w zapłacie jakiegokolwiek części Kwoty Wykupu odpowiedni Obligatariusz będzie uprawniony do żądania od Emitenta za każdy dzień opóźnienia aż do dnia faktycznej zapłaty (ale bez tego dnia) odsetek obliczanych według stopy odsetek ustawowych.

## 6. OPROCENTOWANIE

- 6.1. Obligacje są oprocentowane od Dnia Emisji do Dnia Wykupu lub dnia wcześniejszego wykupu według stałej Stopy Procentowej wskazanej w Punkcie 7 Suplementu Emisyjnego.
- 6.2. Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego.
- 6.3. Obligatariuszowi w każdym Dniu Płatności Odsetek z tytułu jednej Obligacji przysługuje Kwota Odsetek w wysokości obliczanej zgodnie z następującym wzorem:

$$KO = \frac{N * SP * LD}{365}$$

gdzie:

- „KO” oznacza Kwotę Odsetek za dany Okres Odsetkowy przypadający na jedną Obligację.
- „N” oznacza wartość nominalną jednej Obligacji wskazaną w Punkcie 6 Suplementu Emisyjnego, z zastrzeżeniem częściowego jej wykupu w przypadku wykonania Opcji Przedterminowego Wykupu.
- „SP” oznacza Stopę Procentową.
- „LD” oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym (z wyłączeniem pierwszego dnia tego Okresu Odsetkowego)

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do najbliższego całego grosza, przy czym pół grosza będzie zaokrąglane w górę.

- 6.4. Kwota Odsetek od Obligacji obliczana będzie przez Agenta Kalkulacyjnego.
- 6.5. W trzecim Dniu Roboczym przed początkiem danego Okresu Odsetkowego Agent Kalkulacyjny zawiadomi Emitenta o wysokości Kwoty Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego.

## 7. OPODATKOWANIE

- 7.1. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych nałożonych z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji, chyba że dokonanie takiego potrącenia lub pobrania podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej wymagane jest przepisami prawa.

- 7.2. Emitent nie będzie dokonywał zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakiegokolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.
- 7.3. Obligatariusz przekaże Depozytariuszowi, wszelkie informacje i dokumenty niezbędne do obsługi zobowiązań Obligatariusza z tytułu Podatku Dochodowego, w zakresie i terminie wymaganym obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami. Niezależnie od powyższego każdy Obligatariusz zobowiązany jest przekazać Płatnikowi informacje i dokumenty dotyczące statusu podatkowego Obligatariusza, jakie mogą być wymagane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa w tym między innymi Certyfikaty Rezydencji.
- 7.4. W przypadku, gdy Obligatariusz nie przekaże wszelkich informacji i dokumentów niezbędnych do zastosowania zgodnie z przepisami prawa obniżonej lub zerowej stawki Podatku Dochodowego, Podatek Dochodowy ten zostanie pobrany w pełnej wysokości.

## 8. WYKUP OBLIGACJI

- 8.1. Obligacje będą wykupywane w Dniu Wykupu lub w dniach wcześniejszego wykupu zgodnie z postanowieniami niniejszego Punktu 8 (Wykup Obligacji), Punktu 9 (Przedterminowy Wykup na Żądanie Emitenta (Opcja Przedterminowego Wykupu)), Punktu 10 (Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu), Punktu 11 (Brak Płatności) oraz Punktu 12 (Likwidacja, Podział, Połączenie i Przekształcenie). Z tytułu każdej Obligacji w Dniu Wykupu lub w odpowiednim dniu wcześniejszego wykupu Emitent jest zobowiązany do dokonania płatności Kwoty Wykupu oraz Kwoty Odsetek.

- 8.2. Obligacje wykupione w całości zostaną umorzone i wykreślone z depozytu papierów wartościowych prowadzonego przez KDPW.

## 9. PRZEDTERMINOWY WYKUP NA ŻĄDANIE EMITENTA (OPCJA PRZEDTERMINOWEGO WYKUPU)

- 9.1. Emitent jest uprawniony do dokonania w każdym dniu przypadającym po upływie 18 miesięcy od Dnia Emisji, przedterminowego wykupu Obligacji („Opcja Przedterminowego Wykupu”).
- 9.2. Emitent może wykonać Opcję Przedterminowego Wykupu w odniesieniu do całości lub części wartości nominalnej każdej Obligacji. Emitent może wykonywać Opcję Przedterminowego Wykupu wielokrotnie. W przypadku, gdy Opcja Przedterminowego Wykupu będzie dotyczyła części wartości nominalnej Obligacji, przedterminowy wykup zostanie zrealizowany w takim samym stopniu w odniesieniu do każdej Obligacji zapisanej na każdym Rachunku Obligacji.
- 9.3. Opcję Przedterminowego Wykupu wykonuje się poprzez zawiadomienie Obligatariuszy w sposób określony w Punkcie 15.1 Warunków Emisji. Zawiadomienie powinno wskazywać co najmniej dzień, w którym Obligacje będą podlegać przedterminowemu wykupowi, przypadający nie wcześniej niż 10 (dziesięć) Dni Roboczych po dniu wysłania lub opublikowania (w zależności od przypadku) przez Emitenta zawiadomienia o zamiarze wykonania Opcji Przedterminowego Wykupu („Dzień Przedterminowego Wykupu”) a także informację o wartości nominalnej Obligacji podlegającej przedterminowemu wykupowi.
- 9.4. Opcja Przedterminowego Wykupu będzie realizowana zgodnie z odpowiednimi Regulacjami KDPW i ASO Catalist obowiązującymi w momencie jej realizacji.
- 9.5. W Dniu Przedterminowego Wykupu Emitent dokona wykupu Obligacji objętych przedterminowym wykupem poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty obliczonej jako suma wartości nominalnej Obligacji podlegającej przedterminowemu wykupowi i Odsetek przypadających do zapłaty od wartości nominalnej Obligacji podlegającej przedterminowemu wykupowi w okresie od pierwszego dnia Okresu Odsetkowego, w którym przypada Dzień Przedterminowego Wykupu do Dnia Przedterminowego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia), w stosunku do każdej Obligacji.

## 10. WCZEŚNIEJSZY WYKUP W PRZYPADKU WYSTĄPIENIA PODSTAWY WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU

### 10.1. W przypadku wystąpienia i trwania któregośkolwiek z następujących zdarzeń:

- 10.1.1. Rozwiązanie Emitenta: wydane zostanie przez sąd postanowienie o rozwiązaniu Emitenta, podjęta zostanie uchwała walnego zgromadzenia Emitenta o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie decyzja o przeniesieniu siedziby Emitenta za granicę;
- 10.1.2. Zbycie majątku: Emitent dokona transakcji o wartości przekraczającej 10.000.000 zł, w ramach pojedynczej transakcji lub kilku powiązanych lub kilku niepowiązanych transakcjach, zbycia lub rozporządzenia jakąkolwiek częścią swojego majątku, na warunkach odbiegających na niekorzyść Emitenta od powszechnie obowiązujących w obrocie gospodarczym, a zbywane aktywo (zbywane aktywa) według swojej wartości rynkowej nie zostanie (zostaną) w ciągu 3 miesięcy zastąpione innym aktywem (innymi aktywami) o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej;
- 10.1.3. Skup akcji własnych Emitenta i wypłata dywidendy: Emitent dokona skupu akcji własnych lub wypłaty dywidendy, jeżeli zapłacona przez Emitenta cena skupionych akcji lub kwota dywidendy przekroczy w danym roku obrotowym łącznie 50% skonsolidowanego zysku netto Emitenta za poprzedni rok obrotowy;
- 10.1.4. Wcześniejsza wymagalność Zadłużenia Finansowego: jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta stanie się wymagalne przed ustalonym pierwotnie terminem wymagalności w skutek wystąpienia przypadku naruszenia, w łącznej kwocie przekraczającej 20% skonsolidowanych kapitałów własnych Grupy Emitenta wykazanych w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i nie zostanie spłacone po tym, gdy stało się wymagalne;
- 10.1.5. Brak płatności Zadłużenia Finansowego: jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta nie zostało zapłacone w terminie jego wymagalności, na łączną kwotę przekraczającą 20% skonsolidowanych kapitałów własnych Emitenta wykazanych w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, z uwzględnieniem okresu naprawczego, jeśli warunki tego Zadłużenia Finansowego przewidują taki okres naprawczy;
- 10.1.6. Wskaźnik Finansowy: Wskaźnik Finansowy przekroczył wysokość dopuszczalną zgodnie z Punktem 13.1 lub Emitent nie ogłosi wartości Wskaźnika Finansowego w terminie określonym w Punkcie 13.3;
- 10.1.7. Zaprzestanie prowadzenia działalności: Grupa Emitenta zaprzestanie prowadzenia większości podstawowej działalności gospodarczej prowadzonej w Dniu Emisji lub zostanie ustanowiony zarząd przymusowy nad Emitentem lub przedsiębiorstwem Emitenta;
- 10.1.8. Brak płatności kwot prawomocnie zasądzonych: Emitent nie dokona płatności z tytułu prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych nakazujących zapłatę w terminie dłuższym niż 3 (trzy) Dni Roboczych od dnia, w którym płatność ta powinna być dokonana zgodnie z treścią tych orzeczeń lub decyzji;
- 10.1.9. Zajęcie aktywów: Jakiegokolwiek aktywa podmiotu z Grupy Emitenta o wartości przekraczającej 15% skonsolidowanych kapitałów własnych Grupy Emitenta wykazanych w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Emitenta, zostaną zajęte w postępowaniu sądowym lub administracyjnym, a zajęcie takie nie zostanie uchylone w terminie 60 dni od dnia zajęcia;
- 10.1.10. Brak notowania Obligacji: Obligacje nie zostaną wprowadzone do obrotu na ASO Catalyst w terminie 3 (trzech) miesięcy od Dnia Emisji albo po ich wprowadzeniu do obrotu na ASO Catalyst zostaną wykluczone z obrotu;
- 10.1.11. Niewypłacalność: Emitent stanie się niewypłacalny w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe lub Emitent uzna na piśmie swoją niewypłacalność lub z powodu niemożności terminowego wykonania swoich

zobowiązań pieniężnych będzie prowadzić negocjacje z ogółem swoich wierzycieli z zamiarem zmiany zasad spłaty swojego zadłużenia;

- oraz po upływie okresu naprawczego przewidzianego dla danego zdarzenia, jeżeli jest przewidziany, każdy Obligatariusz będzie uprawniony do żądania wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji.

- 10.2. W celu dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z Punktem 10.1 Obligatariusz złoży Emitentowi (z kopią do Depozytariusza prowadzącego Rachunek Obligacji, na którym takie Obligacje są zapisane) pisemne żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza. Dla skutecznego złożenia powyższego żądania Obligatariusz powinien: (i) wskazać podstawę żądania wcześniejszego wykupu uprawniającą go do żądania wcześniejszego wykupu; oraz (ii) wraz z żądaniem zobowiązany jest przedstawić Zaświadczenie Depozytowe dotyczące posiadanych przez niego Obligacji, w stosunku do których składa żądanie wcześniejszego wykupu (z terminem ważności do dnia wcześniejszego wykupu włącznie). Skuteczne doręczenie żądania wcześniejszego wykupu powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się wymagalne i płatne w terminie 30 dni od dnia złożenia takiego żądania i w związku z tym Kwota Wykupu takich Obligacji powiększona o Kwotę Odsetek od takich Obligacji narosłych do dnia wcześniejszego wykupu winna być zapłacona bez dodatkowych działań lub formalności. W związku ze złożeniem żądania wcześniejszego wykupu Emitent zobowiązany jest do dokonania na rzecz Obligatariusza, który złożył takie żądanie płatności Kwoty Wykupu takich Obligacji powiększonej o Kwotę Odsetek od takich Obligacji narosłych do dnia wcześniejszego wykupu bez dodatkowych działań lub formalności.

## 11. BRAK PŁATNOŚCI

- 11.1. W przypadku zwłoki Emitenta z wykonaniem w terminie, w całości lub w części, zobowiązań pieniężnych z Obligacji lub niezawinionego opóźnienia nie krótszego niż 3 dni, każdy Obligatariusz będzie uprawniony do żądania natychmiastowego wykupu posiadanych przez niego Obligacji.
- 11.2. W celu dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z Punktem 11.1, Obligatariusz złoży Emitentowi (z kopią do Depozytariusza prowadzącego Rachunek Obligacji, na którym takie Obligacje są zapisane) pisemne żądanie wcześniejszego wykupu wszystkich lub części Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza. Dla skutecznego złożenia powyższego żądania Obligatariusz wraz z żądaniem zobowiązany jest przedstawić Zaświadczenie Depozytowe dotyczące posiadanych przez niego Obligacji, w stosunku do których składa żądanie wcześniejszego wykupu (z terminem ważności do dnia wcześniejszego wykupu włącznie). Skuteczne doręczenie żądania wcześniejszego wykupu powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się wymagalne i płatne w terminie 5 Dni Roboczych lub w innym najkrótszym terminie pozwalającym na dokonanie takich płatności zgodnie z Regulacjami KDPW. W związku ze złożeniem żądania wcześniejszego wykupu Emitent zobowiązany jest do dokonania na rzecz Obligatariusza, który złożył takie żądanie płatności Kwoty Wykupu takich Obligacji powiększonej o Kwotę Odsetek od takich Obligacji narosłych do dnia wcześniejszego wykupu bez dodatkowych działań lub formalności.

## 12. LIKWIDACJA, PODZIAŁ, POŁĄCZENIE I PRZEKSZTAŁCENIE

- 12.1. W dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje stają się natychmiast wymagalne i płatne. Emitent jest zobowiązany zapłacić każdemu Obligatariuszowi w tym dniu Kwotę Wykupu wraz z narosłymi odsetkami za czas od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie z tym dniem), w którym nastąpiło otwarcie likwidacji, do dnia otwarcia likwidacji (z wyłączeniem tego dnia).
- 12.2. 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, nie posiada uprawnień do ich emitowania zgodnie z Ustawą o Obligacjach. Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszom w dniu

dokonania podziału, połączenia lub przekształcenia Kwotą Wykupu, powiększoną o odsetki od Obligacji narosłe do tego (z wyłączeniem tego dnia).

### 13. WSKAŹNIK FINANSOWY

- 13.1. Emitent zapewni, że na koniec każdego Okresu Badania Wskaźnik Finansowy nie będzie wyższy niż 4,0x.
- 13.2. Wskaźnik Finansowy będzie obliczany przez Emitenta za dany Okres Badania na bazie danych finansowych wynikających ze skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Emitenta sporządzonych według MSSF.
- 13.3. Emitent zobowiązuje się dokonać obliczenia i przekazywać informacje o wysokości Wskaźnika Finansowego w terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych po opublikowaniu danego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Emitenta, na którego podstawie został obliczony.

### 14. FUNKCJA AGENTA DOKUMENTACYJNEGO ORAZ AGENTA KALKULACYJNEGO

- 14.1. W sprawach związanych z Obligacjami, Agent Dokumentacyjny oraz Agent Kalkulacyjny (zwani łącznie, oraz każdy z osobna, na potrzeby niniejszego Punktu „Agentem”) działają wyłącznie jako pełnomocnik Emitenta i nie ponoszą żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta Kwoty Wykupu lub Kwoty Odsetek, ani za żadne inne zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji oraz za skuteczność dochodzenia roszczeń Obligatariuszy wobec Emitenta. Agent nie pełni funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 78 Ustawy o Obligacjach, ani nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta.
- 14.2. Ponadto Agent:
- 14.2.1. nie ponosi odpowiedzialności za prawdziwość, kompletność i rzetelność oświadczeń i zapewnień Emitenta, składanych w związku z emisją Obligacji;
- 14.2.2. nie świadczy w związku z Obligacjami na rzecz Obligatariuszy usług doradztwa, w tym w kwestiach prawnych, podatkowych i rachunkowych;
- 14.2.3. nie składa żadnych rekomendacji dotyczących nabycia Obligacji, nie jest zobowiązany do dokonywania oceny Emitenta i ryzyka związanego z nabywaniem Obligacji ani do monitorowania sytuacji ekonomiczno-finansowej Emitenta, lecz ma prawo do dokonywania takiej oceny na własne potrzeby i nie jest zobowiązany w takim przypadku do udostępniania wyników tych ocen Obligatariuszom; oraz
- 14.2.4. może nabywać Obligacje na własny rachunek.
- 14.3. Agent, w ramach prowadzonej działalności, współpracuje z Emitentem w zakresie różnych usług i może posiadać informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości wywiązywania się ze zobowiązań wynikających odpowiednio z Obligacji, jednakże nie jest uprawniony do ich udostępniania Obligatariuszom. Wykonywanie przez Agenta określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia Agentowi oraz jego podmiotom zależnym lub stowarzyszonym świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie
- 14.4. Agent Kalkulacyjny nie ponosi odpowiedzialności za szkodę poniesioną przez Obligatariusza z tytułu błędnego obliczenia Stopy Procentowej lub Kwoty Odsetek, chyba że błąd wynika wyłącznie z winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa Agenta Kalkulacyjnego.

## 15. ZAWIADOMIENIA

- 15.1. Wszelkie zawiadomienia skierowane do Obligatariuszy będą przekazywane przez Emitenta za pośrednictwem Strony Internetowej Emitenta, chyba że przepisy prawa lub Warunki Emisji przewidują inny sposób doręczenia.
- 15.2. Wszelkie zawiadomienia od Obligatariuszy do Emitenta będą uznane za skuteczne, o ile zostaną wysłane listem poleconym lub przesyłką kurierską i doręczone na adres wskazany w Punkcie 16.1 niniejszych Warunków Emisji albo inne adresy przekazane Obligatariuszom w formie pisemnej.
- 15.3. Jeżeli zawiadomienie zostanie doręczone (lub opublikowane przez Emitenta) po godzinie 17:00 w Dniu Roboczym lub w dniu nie będącym Dniem Roboczym, będzie ono uważane za doręczone w pierwszym Dniu Roboczym następującym po dniu, w którym takie zawiadomienie zostało faktycznie doręczone (lub opublikowane).

## 16. ZAWIADOMIENIA I ADRESY DO DORĘCZEŃ

- 16.1. W przypadku Emitenta:

**Getback S.A.**  
ul. Powstańców Śląskich 2-4,  
53-333 Wrocław

- 16.2. W przypadku Agenta Dokumentacyjnego:

**Powszechna Kasa Oszczędności Oddział – Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie**  
ul. Puławska 15  
02-515 Warszawa

- 16.3. W przypadku Agenta Kalkulacyjnego:

**Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.**  
Departament Finansowania Projektów Inwestycyjnych  
ul. Puławska 15  
02-515 Warszawa

## 17. PRZEKAZYWANIE INFORMACJI

- 17.1. Emitent zobowiązuje się udostępniać Obligatariuszom kopie odpowiednich Materiałów Informacyjnych w następujących terminach: (i) sporządzone zgodnie z MSSF roczne skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta wraz z opinią biegłego rewidenta – w ciągu 130 dni od końca danego roku obrotowego; (ii) sporządzone zgodnie z MSSF skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta za pierwsze półrocze – w ciągu 70 dni od końca danego półrocza obrotowego; (iii) sporządzone zgodnie z MSSF skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta za I oraz III kwartał danego roku – w ciągu 55 dni od końca danego kwartału.
- 17.2. Wydruki wszelkich dokumentów, informacji i komunikatów, które Emitent jest obowiązany publikować na Stronie Internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach będą przekazywane przez Emitenta Agentowi Dokumentacyjnemu. Agent Dokumentacyjny będzie przechowywać je do czasu upływu przedawnienia roszczeń wynikających z Obligacji.
- 17.3. Emitent zobowiązuje się powiadomić Obligatariuszy o wystąpieniu każdej Podstawy Wcześniejszego Wykupu poprzez publikację na Stronie Internetowej Emitenta.
- 17.4. Materiały Informacyjne będą publikowane na Stronie Internetowej Emitenta.

**18. PRAWO WŁAŚCIWE I JURYSDYKCJA**

- 18.1. Obligacje podlegają prawu polskiemu i zgodnie z nim należy dokonywać wykładni Warunków Emisji.
- 18.2. Wszelkie spory związane z Obligacjami rozstrzygane będą przez sąd powszechny właściwy miejscowo dla siedziby Emitenta.



**ZAŁĄCZNIK 1  
DO WARUNKÓW EMISJI  
SUPLEMENT EMISYJNY**

|     |                                                                                    |                                                                                                                       |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.  | Numer serii:                                                                       | EA                                                                                                                    |
| 2.  | Dzień Emisji:                                                                      | Dzień rejestracji Obligacji w KDPW                                                                                    |
| 3.  | Dzień Wykupu:                                                                      | 16 września 2018 r.                                                                                                   |
| 4.  | Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia:                              | do 300.000                                                                                                            |
| 5.  | Maksymalna łączna wartość nominalna wszystkich proponowanych do nabycia Obligacji: | do 30.000.000 PLN                                                                                                     |
| 6.  | Wartość nominalna jednej Obligacji:                                                | 100 PLN                                                                                                               |
| 7.  | Stopa Procentowa:                                                                  | 6% rocznie.                                                                                                           |
| 8.  | Okres Odsetkowy:                                                                   | 3 miesiące                                                                                                            |
| 9.  | Cel emisji:                                                                        | Nie został określony                                                                                                  |
| 10. | Dni Płatności Odsetek:                                                             | 16.12.2016 r., 16.03.2017 r., 16.06.2017 r. 16.09.2017 r., 16.12.2017 r., 16.03.2018 r., 16.06.2018 r., 16.09.2018 r. |
| 11. | Miejsce i data sporządzenia Warunków Emisji:                                       | Warszawa, 7 września 2016 r.                                                                                          |

W imieniu Getback S.A.

**PROKURENT**  
*Aleksandra Januszewska*

**PROKURENT**  
*Jarosław Wojtasik*

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

„**Agent Dokumentacyjny**” oznacza DM PKO BP, który będzie przechowywać, zgodnie z art. 16 Ustawy o Obligacjach, wydruki wszelkich dokumentów, informacji i komunikatów publikowanych na Stronie Internetowej Emitenta w wykonaniu Ustawy o Obligacjach.

„**Agent Kalkulacyjny**” oznacza Bank.

„**ASO Catalyst**” oznacza alternatywny system obrotu prowadzony przez GPW.

„**Bank**” oznacza Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000026438, posiadającą numer identyfikacji podatkowej NIP: 525-00-07-738, numer REGON: 016298263.

„**GPW**” oznacza spółkę działającą pod firmą Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000082312, NIP 526-02-50-972, numer REGON: 012021984.

„**Certyfikat Rezydencji**” oznacza certyfikat rezydencji podatkowej, o którym mowa w art. 5a pkt 21 oraz art. 29 Ustawy o PDOP lub art. 4a pkt 12 oraz art. 26 Ustawy o PDOP.

„**Depozytariusz**” oznacza każdy z podmiotów prowadzących Rachunek Obligacji.

„**DM PKO BP**” oznacza Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział – Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000026438, posiadającą numer identyfikacji podatkowej NIP: 525-00-07-738, numer REGON: 016298263.

„**Dzień Emisji**” oznacza dzień wskazany w Punkcie 2 Suplementu Emisyjnego.

„**Dzień Płatności**” oznacza, w zależności od kontekstu, Dzień Płatności Odsetek lub Dzień Wykupu.

„**Dzień Płatności Odsetek**” lub w zależności od kontekstu „**Dni Płatności Odsetek**” oznacza dni wskazane w Punkcie 10 Suplementu Emisyjnego.

„**Dzień Roboczy**” oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy, w którym KDPW prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji.

„**Dzień Ustalenia Uprawnionych**” oznacza dzień ustalenia Obligatariuszy uprawnionych do otrzymania świadczeń z obligacji, tj.: szósty Dzień Roboczy przed Dniem Wykupu, Dniem Przedterminowego Wykupu lub odpowiednio Dniem Płatności Odsetek, a także, w przypadku zdarzeń opisanych w Punkcie 10.4 (*Likwidacja, Podział, Połączenie i Przekształcenie*) lub wystąpienia sytuacji, w której zgodnie z Punktem 10.2 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu*) oraz Punktem 10.3 (*Brak Płatności*) niniejszych Warunków Emisji, gdy zostanie złożone żądanie wcześniejszego wykupu - odpowiednio dzień

otwarcia likwidacji lub dzień złożenia żądania wcześniejszego wykupu, chyba że – w każdym z powyższych przypadków - taki dzień nie będzie mógł być Dniem Ustalenia Uprawnionych zgodnie z Regulacjami KDPW - inny najbliższy dzień przypadający przed takim dniem zgodnie z aktualnie obowiązującymi Regulacjami KDPW w zakresie mającym zastosowanie do ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji.

„**Dzień Wykupu**” oznacza dzień wskazany w Punkcie 3 Suplementu Emisyjnego.

„**Grupa Emitenta**” oznacza w danym czasie Emitenta oraz Podmioty z Grupy Emitenta opisane w ostatnim opublikowanym zaudytowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta.

„**KDPW**” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.

„**Kwota do Zapłaty**” oznacza, w zależności od kontekstu, Kwotę Odsetek lub Kwotę Wykupu.

„**Kwota Odsetek**” oznacza kwotę odsetek należną od Emitenta z tytułu Obligacji obliczaną i wypłacaną zgodnie z postanowieniami niniejszych Warunków Emisji.

„**Kwota Wykupu**” oznacza w odniesieniu do każdej Obligacji kwotę przypadającą do zapłaty w Dniu Wykupu, dniu otwarcia likwidacji Emitenta lub odpowiednio w dniu wcześniejszego wykupu, tj. jej wartość nominalną wskazaną w Punkcie 5 Suplementu Emisyjnego z zastrzeżeniem jej ewentualnego obniżenia w przypadku skorzystania przez Emitenta z Opcji Przedterminowego Wykupu.

„**Materiały Informacyjne**” oznaczają: (i) sporządzone zgodnie z MSSF roczne skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta wraz z opinią biegłego rewidenta; (ii) sporządzone zgodnie z MSSF skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta za pierwsze półrocze; (iii) sporządzone zgodnie z MSSF skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta za I oraz III kwartał danego roku.

„**MSSF**” oznaczają Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

„**Obligacje**” oznacza obligacje serii wskazanej w Punkcie 1 Suplementu Emisyjnego emitowane przez Emitenta na podstawie niniejszych Warunków Emisji w ramach Programu Emisji.

„**Obligatariusze**” oznacza osobę lub podmiot będący posiadaczem Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są prawa z Obligacji, lub, w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym, oznacza osobę lub podmiot wskazany Depozytariuszowi przez posiadacza Rachunku Zbiorczego, jako będący uprawnionym z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym działający, w zakresie jakichkolwiek praw wynikających z niniejszych Warunków Emisji oraz Obligacji, za pośrednictwem posiadacza Rachunku Zbiorczego, a każda z nich zwana jest „**Obligatariuszem**”.

„**Okres Badania**” oznacza: (i) każdy okres 12 miesięcy kończący się dnia 30 czerwca oraz 31 grudnia każdego roku.

„**Okres Odsetkowy**” oznacza okres o długości wskazanej w Punkcie 8 Emisyjnego, przy założeniu, że (i) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego – jest to okres rozpoczynający się w Dniu Emisji (włącznie z tym dniem) i kończący się w pierwszym Dniu Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), (ii) w przypadku każdego następnego Okresu Odsetkowego - jest to okres rozpoczynający się w danym Dniu Płatności Odsetek (włącznie z tym dniem) i kończący się w następnym Dniu Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), z zastrzeżeniem, że ostatni

Okres Odsetkowy może być krótszy ze względu na wcześniejszy wykup Obligacji na podstawie Punktu 8 (*Wykup Obligacji*), Punktu 9 (*Przedterminowy Wykup na Żądanie Emitenta (Opcja Przedterminowego Wykupu)*), Punktu 10.4 (*Likwidacja, Podział, Połączenie i Przekształcenie*) lub wystąpienie sytuacji, w której zgodnie z Punktem 10 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu*) oraz Punktem 11 (*Brak Płatności*) niniejszych Warunków Emisji Obligatariusz może żądać dokonania przez Emitenta wcześniejszego wykupu Obligacji.

„**Płatnik**” oznacza Emitenta lub inny podmiot zobowiązany na podstawie przepisów prawa podatkowego do obliczenia i pobrania od podatnika Podatku Dochodowego w związku z Obligacjami i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu.

„**Podatek Dochodowy**” oznacza zryczałtowany podatek dochodowy od osób prawnych w rozumieniu Ustawy PDOP oraz podatek dochodowy od osób fizycznych w rozumieniu Ustawy PDOF.

„**Podmioty z Grupy Emitenta**” oznacza podmioty z Grupy Emitenta, z wyłączeniem Emitenta, a każdy z nich zwany jest „**Podmiotem z Grupy Emitenta**”.

„**Podstawy Wcześniejszego Wykupu**” oznacza każde ze zdarzeń, o których mowa w Punktach a)-j) niniejszych Warunków Emisji.

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

„**Rachunek Papierów Wartościowych**” oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

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

„**Regulacje KDPW**” oznaczają obowiązujące regulaminy, uchwały, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowego, w szczególności regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

„**Rozporządzenie MAR**” oznacza rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE;

„**Spółka**” oznacza GetBack S.A.

„**Stopa Procentowa**” oznacza stopę procentową wskazaną w Punkcie 7 Suplementu Emisyjnego mającą zastosowanie do obliczenia Kwoty Odsetek.

„**Strona Internetowa Emitenta**” oznacza stronę internetową pod adresem [www.getbacksa.pl](http://www.getbacksa.pl).

„**Suplement Emisyjny**” oznacza postanowienia zawarte w **Załączniku 1** do niniejszych Warunków Emisji, stanowiące wraz z pozostałą częścią Warunków Emisji jednolity dokument.

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

„**Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2014 r., poz. 94 ze zm.).

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

„**Ustawa o PDOF**” oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2012 r., 361 ze zm.).

„**Ustawa o PDOP**” oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2014 r., poz. 851 ze zm.).

„**Wskaźnik Finansowy**” oznacza stosunek Zadłużenia Finansowego Netto do skonsolidowanych kapitałów własnych Grupy Emitenta.

„**Zadłużenie Finansowe**” oznacza zobowiązanie do zwrotu środków pieniężnych wynikające z tytułu (bez podwójnego uwzględniania którejkolwiek z poniższych pozycji):

- (a) pożyczonych środków pieniężnych;
- (b) kwot pozyskanych na podstawie akceptu z tytułu jakiegokolwiek kredytu akceptacyjnego lub poprzez dyskonto weksli;
- (c) kwot pozyskanych z tytułu emisji obligacji i innych papierów dłużnych;
- (d) zobowiązań z umowy leasingu finansowego lub zakupu ratalnego lub innej umowy o podobnym skutku, które zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości są traktowane jako leasing finansowy;
- (e) zobowiązań wynikających z faktoringu wierzytelności, innych niż faktoring bez regresu (z wyjątkiem regresu związanego z tytułem do zbytych wierzytelności i innych standardowych dla faktoringu bez regresu zobowiązań do naprawienia szkody (*indemnities*));
- (f) kwot pozyskanych z tytułu innych transakcji, łącznie z transakcjami zakupu bądź sprzedaży z odroczonym terminem zapłaty o co najmniej 180 dni od daty dostawy, które pełnią z handlowego punktu widzenia funkcję pożyczki lub kredytu, z wyłączeniem jednak zobowiązań handlowych wynikających z prowadzonej przez Emitenta działalności gospodarczej (tzw. „kredytu kupieckiego”), a także z wyłączeniem odroczonej płatności ceny sprzedaży portfeli wierzytelności;
- (g) transakcji pochodnych, zawartych w celu zabezpieczenia przed wahaniami stóp procentowych, kursów lub cen lub obliczone na osiągnięcie dochodów z takich wahań, przy czym przy obliczeniu wartości transakcji pochodnej będzie brana pod uwagę wyłącznie jej wartość rynkowa (*mark-to-market*);
- (h) zobowiązania bilansowe o charakterze regwarancyjnym, zabezpieczające gwarancję, poręczenie, przejęcie odpowiedzialności, gwarancję wykonania, akredytywę dokumentową lub typu stand-by lub inny podobny instrument wystawiony przez bank lub instytucję finansową; oraz

- (i) jakiegokolwiek kwoty wymagalnych zobowiązań z tytułu gwarancji, poręczenia lub przejęcia odpowiedzialności udzielonego jakimukolwiek podmiotowi w odniesieniu do transakcji wymienionych w lit. (a)-(h).

**„Zadłużenie Finansowe Netto”** oznacza sumę Zadłużenia Finansowego Grupy Emitenta pomniejszoną o kwotę środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych w posiadaniu Grupy Emitenta, w stosunku do których dany członek Grupy Emitenta posiada uprawnienie i do których ma dostęp na żądanie bez żadnych dodatkowych warunków.

**„Zaświadczenie Depozytowe”** oznacza świadectwo depozytowe w rozumieniu art. 9 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, potwierdzające, że Obligacje nim objęte, posiadane przez danego Obligatariusza nie będą przedmiotem obrotu do chwili utraty ważności przez to zaświadczenie albo jego zwrotu przed upływem terminu ważności.