

NOTA INFORMACYJNA

sporządzona na potrzeby wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu Catalyst prowadzonym przez spółkę pod firmą BondSpot S.A. oraz w alternatywnym systemie obrotu Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
10.000 obligacji serii GS, 9.423 obligacji serii GU i 9.820 obligacji serii LA wyemitowanych przez spółkę pod firmą GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu



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

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na regulowanym rynku pozagiełdowym prowadzonym przez BondSpot S.A., ani na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (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 BondSpot S.A. ani przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w niej zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Autoryzowany Doradca:

MICHAEL/STRÖM
INVESTMENTS

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

Data sporządzenia Noty Informacyjnej: 12 kwietnia 2017 r.

I. OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ

1.1. Emitent

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

W imieniu Emitenta:

Konrad Kąkolowski
Prezes Zarządu GetBack S.A.


Paweł Trybuchowski
Wiceprezes Zarządu GetBack S.A.

1.2. Autoryzowany Doradca

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

W imieniu Autoryzowanego Doradcy:

Michał Ząbczyński
Prezes Zarządu


Leszek Traczyk
Członek Zarządu

II. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

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

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

Osoby uprawnione do reprezentowania Emitenta:

Kąkolewski Konrad - Prezes Zarządu

Trybuchowski Paweł - Wiceprezes Zarządu

Paczuska Anna – Wiceprezes Zarządu

Patuła Marek - Członek Zarządu

Brysik Mariusz - Członek Zarządu

Solska Bożena – Członek Zarządu

Sposób reprezentacji podmiotu

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

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

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

2.3. Podstawowe informacje o Autoryzowanym Doradcy

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

Spis treści

I. OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ	2
1.1. Emitent.....	2
1.2. Autoryzowany Doradca.....	2
II. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	3
2.1. Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w nocie informacyjnej	3
2.2. Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu - dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał.....	4
2.3. Podstawowe informacje o Autoryzowanym Doradcy.....	4
III. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z EMITENTEM I WPROWADZANYMI INSTRUMENTAMI DŁUŻNYMI, W SZCZEGÓLNOŚCI ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ, MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	7
3.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta oraz otoczeniem makroekonomicznym i regulacyjnym.....	7
3.2. Czynniki ryzyka związane z Obligacjami	20
3.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym	22
IV. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU	26
4.1. Cel emisji	26
4.2. Rodzaj emitowanych instrumentów dłużnych.....	27
4.3. Wielkość emisji.....	28
4.4. Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji	28
4.5. Informacje o wynikach subskrypcji lub sprzedaży instrumentów dłużnych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, zgodnie z zakresem określonym w § 10 Załącznika nr 4 do Regulaminu	28
4.6. Wykup Obligacji	29
4.6.1. Wcześniejszy wykup na żądanie Obligatariusza.....	30
4.6.2. Wcześniejszy wykup na żądanie Emitenta	31
4.7. Warunki wypłaty oprocentowania Obligacji.....	32
4.8. Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia	35
4.9. Dane dotyczące wartości zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych:	35

4.10. Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom instrumentów dłużnych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji instrumentów dłużnych, oraz zdolność emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z instrumentów dłużnych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone.....	36
4.11. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na pieniężne.....	36
4.12. W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z instrumentów dłużnych - wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonana przez uprawnionego biegłego.....	36
4.13. W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje – dodatkowo: a) liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych Obligacji, b) ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu emitenta - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji.....	37
4.14. W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa - dodatkowo: a) liczba akcji przypadających na jedną obligację, b) cena emisyjna akcji lub sposób jej ustalenia, c) terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji.....	37
V. ZAŁĄCZNIKI.....	38
5.1. Informacja odpowiadająca odpisowi z rejestru przedsiębiorców KRS dotycząca Emitenta	38
5.2. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta	47
5.2.1. Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd;.....	59
5.3. Tekst uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji objętych Notą Informacyjną	70
5.4. Warunki Emisji Obligacji.....	77
5.4.1. Warunki Emisji Obligacje serii GS.....	77
5.4.2. Warunki Emisji Obligacje serii GU	90
5.4.3. Warunki Emisji Obligacje serii LA	104
5.5. Definicje i objaśnienia skrótów	119

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

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

3.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta oraz otoczeniem makroekonomicznym i regulacyjnym

Ryzyko związane z prowadzeniem działalności na podstawie zezwolenia KNF

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

Ryzyko braku realizacji celów wynikających z modelu biznesowego

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

Ryzyko związane ze wzrostem kosztów działalności

Potencjalny wpływ na podwyższenie kosztów działalności Grupy mogą mieć wzrosty następujących pozycji kosztowych: (i) koszty opłat sądowych, notarialnych i komorniczych; (ii) koszty opłat pocztowych, bankowych i innych procesowych związanych z obsługą pieniądza; (iii) koszty wynagrodzeń pracowniczych i osób na stałe współpracujących z Grupą; (iv) koszty finansowania, w tym koszty emisji papierów dłużnych; (v) koszty administracyjne oraz usług telekomunikacyjnych,

pocztowych i archiwizacji/digitalizacji danych. Wystąpienie któregośkolwiek z powyższych wzrostów kosztów może negatywnie wpłynąć na dynamikę rozwoju oraz wyniki działalności Grupy.

Ryzyko niewłaściwej wyceny oferowanych na rynku pakietów wierzytelności

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

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

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

Ryzyko związane z wprowadzeniem ograniczeń w sprzedaży wierzytelności

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

Wprowadzenie takich ograniczeń może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywy rozwoju Grupy.

Ryzyko związane z konkurencją

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

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

Ryzyko walutowe

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

Ryzyka związane z posiadanymi instrumentami i aktywami finansowymi

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

- Ryzyko stopy procentowej – Grupa finansuje się kapitałem zewnętrznym poprzez zaciągnięcie kredytu w rachunku bieżącym oraz przez emisję obligacji krótko- i długoterminowych. W dotychczasowej działalności Grupa nie stosowała zabezpieczenia transakcji w zakresie zabezpieczenia przed ryzykiem zmiany stóp procentowych. Ewentualne zastosowanie takich instrumentów i związana z tym zmiana stopy wolnej od ryzyka może skutkować zmianą wartości godziwej wycenianych pakietów wierzytelności.

- Ryzyko płynności – ryzyko wystąpienia trudności w terminowym regulowaniu przez Grupę zobowiązań finansowych w przypadku braku możliwości zapewnienia poziomu płynnych aktywów finansowych, wystarczającego do regulowania zobowiązań bez narażania Grupy na dodatkowe ryzyko reputacyjne lub dodatkowe koszty/straty.
- Ryzyko kredytowe – ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę w sytuacji, kiedy klient lub druga strona instrumentu finansowego nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z nabytymi pakietami wierzytelności oraz z należnościami z tytułu świadczonych przez Grupę usług. Spółka nabywa pakiety wierzytelności nieregularnych na własną rzecz i w imieniu funduszy sekurytyzacyjnych, dla których świadczy usługi serwisowe. Wierzytelności nabywane przez Spółkę mogą pochodzić od różnych podmiotów, w tym osób indywidualnych lub podmiotów prawa handlowego, a kupowane wierzytelności zwykle wcześniej, przez wierzyciela pierwotnego poddawane są różnym wewnętrznym lub zewnętrznym procesom windykacyjnym, w tym komorniczemu. Sam charakter kupowanych wierzytelności sprawia, że ryzyko kredytowe z nimi związane jest wysokie.

Ryzyko zmiany wysokości odsetek ustawowych

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

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

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

Ryzyko związane z rotacją personelu

Istnieje ryzyko nieobsadzenia na czas planowanych wakatów w szczególności w pionie operacyjnym, które wynikają z a) wzrostu spółki b) rotacji. Stanowiska te w większości nie wymagają specjalistycznego wykształcenia, jednak niski poziom bezrobocia, atrakcyjność grupy wiekowej (do 30

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

Ryzyko przestoju w działalności i awarii systemu informatycznego

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

Ryzyko przestoju technologicznego u głównych kooperantów

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

Ryzyko związane z negatywnymi działaniami wizerunkowymi wobec Grupy

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

Ryzyko związane z możliwością ogłoszenia upadłości przez konsumenta

W dniu 31 grudnia 2014 r. weszła w życie zmiana ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze (z dniem 1 stycznia 2016 roku tytuł ustawy zmienił nazwę na Prawo upadłościowe), która dokonała istotnych zmian w funkcjonującej od 2009 roku instytucji upadłości konsumenckiej. Nowelizacja ta umożliwiła znacznie szersze niż wcześniej możliwości ogłoszenia upadłości przez konsumenta. Procedura ogłoszenia upadłości jest jednak sformalizowana, czasochłonna i wymaga spełnienia przez osobę fizyczną szeregu warunków, np. wskazania i oszacowania całego majątku. Może być to zniechęcające dla pewnej części potencjalnych upadłych. Podobny skutek może mieć publiczny charakter postanowienia o ogłoszeniu upadłości (obecnie publikowane jest ono w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, docelowo od dnia 1 lutego 2018 postanowienia będą publikowane w Centralnym Rejestrze Restrukturyzacji i Upadłości). Ogłoszenie upadłości, co do zasady, nie powoduje anulowania wszystkich zobowiązań upadłego. Część z nich będzie musiała być przez niego regularnie spłacana na zasadach ustalonych w planie spłaty, który ustalany jest przez sąd po wysłuchaniu m.in. wierzycieli. Wierzyciele zatem (a więc również potencjalnie fundusze inwestycyjne obsługiwane przez Spółkę) mają wpływ na treść planu spłaty przez upadłego i na wywiązanie się przez niego należycie z ustaleń dotyczących spłaty jego zobowiązań.

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

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

Ryzyko związane z transakcjami z podmiotami powiązanymi

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

Ryzyko związane z jedynym akcjonariuszem

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

Ryzyko niepozyskania nowego finansowania

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

Ryzyko związane z zadłużeniem Grupy

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

gotówkowymi pomiędzy podmiotami Grupy oraz prowadzenie działań mających na celu należyte wykonywanie zobowiązań.

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

Ryzyko związane z koniunkturą makroekonomiczną

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

- ograniczenie możliwości pozyskania kapitału – niestabilna sytuacja na rynkach finansowych może okresowo zmniejszyć dostępność finansowania zewnętrznego, co w dłuższej perspektywie mogłoby się przyczynić do spowolnienia angażowania się przez Grupę w nowe inwestycje;
- poziom ściągłości wierzytelności – z jednej strony spowolnienie gospodarcze powoduje większą podaż zagrożonych wierzytelności, co oznacza spadek ich cen, z drugiej jednak strony obserwowana jest niższa ściągłość długu. Z kolei w okresach wzrostu gospodarczego następuje poprawa ściągłości wierzytelności, przy wzroście ceny ich nabycia. W celu ograniczenia wystąpienia powyższego ryzyka Spółka, przed podjęciem decyzji o zakupie nowego portfela wierzytelności, dokonuje każdorazowo szczegółowego badania jakości portfela pod kątem możliwości realizacji efektywnej windykacji w poszczególnych fazach cyklu ekonomicznego.

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

Spółki z Grupy na podstawie umów o zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami lub innych umów obsługują portfele wierzytelności nabyte od ich pierwotnych właścicieli i stają się równocześnie dysponentem danych osób zadłużonych objętych ochroną na mocy Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o ochronie danych osobowych tj. Dz. U. z 2016 poz. 922 o Ochronie Danych Osobowych. Przetwarzanie danych osobowych w Grupie następuje na zasadach i z konsekwencjami wynikającymi z ww. ustawy. W związku z obsługą poszczególnych spraw związanych z windykacją przez pracowników spółek z Grupy istnieje potencjalne ryzyko nieuprawnionego ujawnienia danych osobowych poprzez

m.in. niezgodne z prawem działanie pracownika związane ze skopiowaniem danych za pomocą nowoczesnych technologii. W związku z przetwarzaniem dużej ilości danych osobowych przy użyciu systemów informatycznych nie można wykluczyć awarii systemów, czego konsekwencją może być nieuprawniony dostęp osób trzecich do przetwarzanych danych osobowych przez Spółki z Grupy. Może to skutkować w dalszej kolejności karami finansowymi nałożonymi na regulatorów, szkodami wizerunkowymi, poniesionymi nakładami finansowymi na usunięcie awarii.

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

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

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

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

Ryzyko postępowań kierowanych przeciwko Spółce i spółkom z Grupy

W związku z prowadzoną działalnością, Spółka i spółki z Grupy mogą być narażone na wszczęcie przeciwko nim postępowań cywilnych (w tym dochodzonych w postępowaniach grupowych, administracyjnych, arbitrażowych lub innych, w szczególności przez klientów, kontrahentów czy pracowników). Strony wszczynające postępowania przeciwko Spółce lub spółkom z Grupy mogą żądać zapłaty znaczących kwot lub innego zaspokojenia wysuwanych roszczeń, co może wpłynąć na ich zdolność do prowadzenia działalności, a wielkość potencjalnych kosztów wynikających z takich

postępowania może być niepewna przez znaczące okresy czasu. Także koszty obrony w ewentualnych przyszłych postępowaniach mogą być znaczące. Przeciwnie spółkom z Grupy prowadzone są nieliczne postępowania sądowe, w których wartość przedmiotu sporu nie jest wysoka. Sprawy te pozostają bez wpływu na działalność Spółki. Możliwe jest także podejmowanie negatywnych działań informacyjnych, związanych z prowadzonymi postępowaniami, co może naruszyć reputację Spółki bez względu na to, czy toczące się postępowania są uzasadnione oraz jaki będzie ich wynik.

Ryzyko zmiany przepisów podatkowych i ich interpretacji

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

Ryzyko związane z funkcjonowaniem wymiaru sprawiedliwości i egzekucji komorniczej

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

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

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

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

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

Ryzyko związane z opodatkowaniem nabywania wierzytelności

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

Ryzyko związane z opodatkowaniem obrotu wierzytelnościami

W ramach swojej działalności, fundusze inwestycyjne zamknięte, których portfelami inwestycyjnymi obejmującymi wierzytelności zarządza Spółka, jak również inne podmioty z Grupy dokonują transakcji mających za przedmiot wierzytelności, w szczególności transakcji nabycia pakietów wierzytelności od ich pierwotnych wierzycieli. Obrót wierzytelnościami obciążony jest znacznym ryzykiem związanym z niejednorodnym podejściem organów podatkowych do podatkowej kwalifikacji transakcji mających za przedmiot wierzytelności, w szczególności umów nabycia wierzytelności. Ryzyko to związane jest, między innymi, z możliwością odmiennej od przyjętej przez Grupę kwalifikacji podatkowej transakcji nabycia wierzytelności na gruncie podatku VAT, co ma również wpływ na opodatkowanie takiej transakcji podatkiem od czynności cywilnoprawnych (PCC).

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

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

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

Ryzyko to związane jest z możliwością przekroczenia limitów ustalonych w obowiązujących przepisach prawa lub statutach funduszy oraz nadmiernym zaangażowaniem w jeden sektor rynku, rodzaj wierzytelności lub innych aktywów, co może spowodować niekorzystne skutki finansowe w przypadku obniżenia wartości posiadanych przez fundusz aktywów, również w wyniku zmian na rynku wierzytelności. Ryzyko przekroczenia limitów inwestycyjnych może zostać zaktualizowane na skutek decyzji inwestycyjnej towarzystwa zarządzającego danym funduszem inwestycyjnym zamkniętym lub

na skutek pasywnej zmiany wartości aktywów. Spółka jako zarządzający portfelami wierzytelności funduszy inwestycyjnych zamkniętych we współpracy z towarzystwami funduszy inwestycyjnych przygotowuje i stosuje procedury oraz plany operacyjne mające na celu obniżenie powyższego ryzyka.

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

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

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

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

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

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

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

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

3.2. Czynniki ryzyka związane z Obligacjami

Ryzyko kredytowe

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Wyróżnia się dwa podstawowe elementy ryzyka stopy procentowej:

- ryzyko ceny - występuje w sytuacji, w której obligatariusz decyduje się na sprzedaż obligacji przed terminem wykupu. Cena rynkowa obligacji, a w konsekwencji zrealizowana stopa dochodu, zależy od aktualnie wymaganej przez inwestorów stopy dochodu;
- ryzyko reinwestowania - wynika z faktu, iż nie ma pewności co do stopy dochodu po jakiej będzie istniała możliwość reinwestowania płatności odsetkowych z obligacji. Aby inwestor zrealizował

dokładnie oczekiwany poziom YTM, konieczne jest reinwestowanie odsetek z obligacji w produkty inwestycyjne zapewniające taką samą stopę zwrotu.

Ryzyko braku spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji

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

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

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

Źródło: Emitent

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

Ryzyko związane z brakiem zabezpieczenia Obligacji

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

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

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

Ryzyko przedterminowego wykupu na żądanie Emitenta

Na zasadach opisanych w pkt. 17 Warunków Emisji Emitent jest uprawniony do przedterminowego wykupu dowolnej liczby Obligacji. W związku z powyższym istnieje ryzyko skutecznego skrócenia

zakładanego okresu inwestycji bez dodatkowej zgody Inwestora. Tym samym Inwestor na etapie nabywania Obligacji nie ma pewności czy okres, przez który Obligacje generować będą przepływy pieniężne równy będzie terminowi zapadalności Obligacji czy też będzie krótszy.

Ryzyko przedterminowego wykupu na żądanie Obligatariusza

Zgodnie z zapisami pkt. 16 Warunków Emisji Obligatariuszom przysługuje Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza w przypadku wystąpienia jakiegokolwiek zdarzenia opisanego w pkt 16.5 Warunków Emisji.

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

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

Ryzyko podatkowe związane z obrotem Obligacjami

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

Ryzyko wcześniejszego wykupu w związku z ogłoszeniem upadłości

Emitent wskazuje na ryzyko braku możliwości realizacji przez Obligatariuszy uprawnień do żądania wcześniejszego wykupu obligacji, o których mowa w pkt 16.5.1. Warunków Emisji, w kontekście przepisów Prawa restrukturyzacyjnego i Prawa upadłościowego, a w szczególności w kontekście ograniczeń co do możliwości wykupu obligacji jakie przepisy ww. aktów prawnych przewidują w przypadku złożenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego i/lub otwarcia tego postępowania, czy też w przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości i/lub ogłoszenia upadłości Emitenta.

3.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

Ryzyko wstrzymania rozpoczęcia obrotu Obligacjami w alternatywnym systemie obrotu

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

Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami w ASO Catalyst

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

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW oraz zgodnie z § 13 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu organizowanego przez BondSpot Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

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

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

Zgodnie z § 13 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu organizowanego przez BondSpot w przypadku powstania sytuacji nadzwyczajnej uniemożliwiającej korzystanie z urządzeń i środków technicznych rynku, przez co najmniej 5 członków ASO, BondSpot S.A. może zawiesić obrót wszystkimi instrumentami dłużnymi. Dodatkowo, zgodnie z § 12 ust. 3 Regulaminu ASO organizowanego przez GPW oraz zgodnie z § 14 ust. 3 Regulaminu ASO organizowanego przez BondSpot, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów dłużnych z obrotu oraz do czasu takiego wykluczenia, może zawiesić obrót tymi instrumentami dłużnymi.

Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w ASO Catalyst

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

Organizator Alternatywnego Systemu, zgodnie z § 12 ust.1-2b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW oraz zgodnie z § 14 ust.1-2b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

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

Ponadto organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu:

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

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

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

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

- odmowy zatwierdzenia przez sąd układu w postępowaniu o 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 i § 13 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot.

Ryzyko zmienności kursu rynkowego i płynności po wprowadzeniu do ASO Catalyst

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

Ryzyko związane z karami regulaminowymi nakładanymi przez GPW i BondSpot

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

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

Ryzyko związane z karami administracyjnymi nakładanymi przez KNF

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

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

IV. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

4.1. Cel emisji

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

4.2. Rodzaj emitowanych instrumentów dłużnych

Obligacje serii GS

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

Emisja Obligacji jest realizowana na podstawie:

- art. 2 pkt 1 lit. a) i art. 33 pkt 2 Ustawy o obligacjach;
- Uchwały Zarządu GetBack S.A. z dnia 28 listopada 2016 r. w przedmiocie emisji obligacji serii GS,
- Uchwały nr 36/2016 Rady Nadzorczej GetBack S.A z dnia 20 października 2016 r. w sprawie zatwierdzenia limitu zadłużenia GetBack S.A. na rok 2016;

Obligacje zostały wyemitowane w Dniu Emisji przypadającym na dzień 14 grudnia 2016 r.

Dzień Wykupu ustalono na 14 grudnia 2018 r.

Obligacje serii GU

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

Emisja Obligacji jest realizowana na podstawie:

- art. 2 pkt 1 lit. a) i art. 33 pkt 2 Ustawy o obligacjach;
- Uchwały Zarządu GetBack S.A. z dnia 5 grudnia 2016 r. w przedmiocie emisji obligacji serii GU,
- Uchwały nr 36/2016 Rady Nadzorczej GetBack S.A z dnia 20 października 2016 r. w sprawie zatwierdzenia limitu zadłużenia GetBack S.A. na rok 2016;

Obligacje zostały wyemitowane w Dniu Emisji przypadającym na dzień 19 grudnia 2016 r.

Dzień Wykupu ustalono na 19 grudnia 2018 r.

Obligacje serii LA

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

Emisja Obligacji jest realizowana na podstawie:

- art. 2 pkt 1 lit. a) i art. 33 pkt 2 Ustawy o obligacjach;
- Uchwały Zarządu GetBack S.A. z dnia 16 grudnia 2016 r. w przedmiocie emisji obligacji serii LA,
- Uchwały nr 36/2016 Rady Nadzorczej GetBack S.A z dnia 20 października 2016 r. w sprawie zatwierdzenia limitu zadłużenia GetBack S.A. na rok 2016;

Obligacje zostały wyemitowane w Dniu Emisji przypadającym na dzień 29 grudnia 2016 r.

Dzień Wykupu ustalono na 29 grudnia 2018 r.

4.3. Wielkość emisji

Obligacje serii GS

W ramach serii GS Emitent wyemitował 10.000 (dziesięć tysięcy) obligacji o łącznej wartości nominalnej 10.000.000,00 (dziesięć milionów) złotych.

Obligacje serii GU

W ramach serii GU Emitent wyemitował 9.423 (dziewięć tysięcy czterysta dwadzieścia trzy) obligacji o łącznej wartości nominalnej 9.423.000 (dziewięć milionów czterysta dwadzieścia trzy tysiące) złotych.

Obligacje serii LA

W ramach serii LA Emitent wyemitował 9.820 (dziewięć tysięcy osiemset dwadzieścia) obligacji o łącznej wartości nominalnej 9.820.000 (dziewięć milionów osiemset dwadzieścia tysiące) złotych.

4.4. Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji

Wartość nominalna jednej obligacji dla serii GS, GU oraz LA wynosi 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych. Cena emisyjna jednej obligacji dla trzech serii wynosi 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych.

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

Zdarzenie	Obligacje serii GU	Obligacje serii GS	Obligacje serii LA
Sposób oferowania obligacji	Oferta prywatna	Oferta prywatna	Oferta prywatna
Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży	od 6 grudnia 2016 r. do 15 grudnia 2016 r.	od 28 listopada 2016 r. do 9 grudnia 2016 r.	od 16 grudnia 2016 r. do 28 grudnia 2016 r.
Data przydziału instrumentów dłużnych	19 grudnia 2016 r.	14 grudnia 2016 r.	29 grudnia 2016 r.
Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą	10.000 (dziesięć tysięcy)	10.000 (dziesięć tysięcy)	10.000 (dziesięć tysięcy)
Stopy redukcji w poszczególnych transzach, w przypadku gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów dłużnych była mniejsza od liczby papierów wartościowych, na które złożono zapisy	---	36,79 proc.	---
Liczba instrumentów dłużnych, które zostały przydzielone	9.423 (dziewięć tysięcy czterysta dwadzieścia trzy)	10.000 (dziesięć tysięcy)	9.820 (dziewięć tysięcy osiemset dwadzieścia)
Ceny po jakiej instrumenty dłużne były nabywane (obejmowane)	1.000,00 (jeden tysiąc) złotych	1.000,00 (jeden tysiąc) złotych	1.000,00 (jeden tysiąc) złotych

Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty dłużne	56 (pięćdziesiąt sześć)	74 (siedemdziesiąt cztery)	50 (pięćdziesiąt)
Liczba osób, którym przydzielono instrumenty dłużne	56 (pięćdziesiąt sześć)	70 (siedemdziesiąt)	50 (pięćdziesiąt)
Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty dłużne w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby papierów wartościowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu dłużnego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu dłużnego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta).	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów	Łączne koszty wynoszą 275.202 zł. Na koszty emisji składają się koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty.	Łączne koszty wynoszą 289.050 zł. Na koszty emisji składają się koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty.	Łączne koszty wynoszą 478.130 zł. Na koszty emisji składają się koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty
Metoda rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta	Koszty emisji obligacji będą zaliczane do kosztów finansowych w okresie od daty emisji obligacji do dnia ich wykupu.	Koszty emisji obligacji będą zaliczane do kosztów finansowych w okresie od daty emisji obligacji do dnia ich wykupu.	Koszty emisji obligacji będą zaliczane do kosztów finansowych w okresie od daty emisji obligacji do dnia ich wykupu.

4.6. Wykup Obligacji

Obligacje serii GS

Wykup Obligacji nastąpi w dniu **14 grudnia 2018** r. („Dzień Wykupu”), z zastrzeżeniem pkt. 15.2. Warunków Emisji.

Szczegółowe informacje dotyczące wykupu Obligacji zostały opisane w pkt 15 Warunków Emisji Obligacji, stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej (pkt. 5.4.1 Noty Informacyjnej).

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

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

Obligacje serii GU

Wykup Obligacji nastąpi w dniu **19 grudnia 2018** r. („Dzień Wykupu”), z zastrzeżeniem pkt. 15.2. Warunków Emisji.

Szczegółowe informacje dotyczące wykupu Obligacji zostały opisane w pkt 15 Warunków Emisji Obligacji, stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej (pkt. 5.4.2 Noty Informacyjnej).

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

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

Obligacje serii LA

Wykup Obligacji nastąpi w dniu **29 grudnia 2018** r. („Dzień Wykupu”), z zastrzeżeniem pkt. 15.2. Warunków Emisji.

Szczegółowe informacje dotyczące wykupu Obligacji zostały opisane w pkt 15 Warunków Emisji Obligacji, stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej (pkt. 5.4.3 Noty Informacyjnej).

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

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

4.6.1. Wcześniejszy wykup na żądanie Obligatariusza

Każdy Obligatariusz może przed Dniem Wykupu żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji w przypadkach i na zasadach określonych w:

- pkt. 16 Warunków Emisji Obligacji serii GS, stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej (pkt. 5.4.1 Noty Informacyjnej).
- pkt. 16 Warunków Emisji Obligacji serii GU, stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej (pkt. 5.4.2 Noty Informacyjnej).
- pkt. 16 Warunków Emisji Obligacji serii LA, stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej (pkt. 5.4.3 Noty Informacyjnej).

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

4.6.2. Wcześniejszy wykup na żądanie Emitenta

Obligacje serii GU i GS

Emitent jest uprawniony do wcześniejszego wykupu określonej przez siebie liczby obligacji serii GS i GU, w każdym z Dni Płatności Odsetek, począwszy od Dnia Płatności Odsetek za IV Okres Odsetkowy, na następujących zasadach:

1. Emitent zawiadamia Obligatariuszy o skorzystaniu z prawa wcześniejszego wykupu, wskazując w takim zawiadomieniu Dzień Płatności Odsetek, w którym Emitent dokona wcześniejszego wykupu Obligacji, tj. Dzień Wcześniejszego Wykupu;
2. Dzień Wcześniejszego Wykupu może być wyznaczony na dzień, który przypada nie wcześniej niż po upływie 30 (trzydziestu) dni od dnia zawiadomienia Obligatariuszy o skorzystaniu z prawa wcześniejszego wykupu;
3. Wcześniejszy Wykup zostanie przeprowadzony zgodnie z Regulacjami KDPW.
4. Z tytułu wykonania Wcześniejszego Wykupu Emitent wypłaci na rzecz Obligatariuszy premię liczoną od wartości nominalnej Obligacji, będących przedmiotem danego przedterminowego wykupu, zgodnie z poniższym wyszczególnieniem:
 - W Dniu wypłaty odsetek za IV,V Okres Odsetkowy – 1%,
 - W Dniu wypłaty odsetek za VI, VII Okres Odsetkowy – 0,5%,
 - W Dniu wypłaty odsetek za VIII Okres Odsetkowy - brak premii.

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

Obligacje serii LA

Emitent jest uprawniony do wcześniejszego wykupu określonej przez siebie liczby obligacji serii LA, w każdym z Dni Płatności Odsetek, począwszy od Dnia Płatności Odsetek za XII Okres Odsetkowy, na następujących zasadach:

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

2. Dzień Wcześniejszego Wykupu może być wyznaczony na dzień, który przypada nie wcześniej niż po upływie 30 (trzydziestu) dni od dnia zawiadomienia Obligatariuszy o skorzystaniu z prawa wcześniejszego wykupu;
3. Wcześniejszy Wykup zostanie przeprowadzony zgodnie z Regulacjami KDPW.
4. Z tytułu wykonania Wcześniejszego Wykupu Emitent wypłaci na rzecz Obligatariuszy premię liczoną od wartości nominalnej Obligacji, będących przedmiotem danego przedterminowego wykupu, zgodnie z poniższym wyszczególnieniem:
 - W Dniu wypłaty odsetek za XII do XIV Okres Odsetkowy – 1%,
 - W Dniu wypłaty odsetek za XV do XX Okres Odsetkowy – 0,5%,
 - W Dniu wypłaty odsetek za XXI do XXIV Okres Odsetkowy - brak premii.

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

4.7. Warunki wypłaty oprocentowania Obligacji

Obligacje serii GS

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

- punkt 18 *Odsetki* (pkt. 5.4.1 Noty Informacyjnej),
- punkt 19 *Sposób wypłaty świadczeń z Obligacji* (pkt. 5.4.1 Noty Informacyjnej).

Obligacje są oprocentowane. Wysokość oprocentowania Obligacji jest stała i jest równa Stopie Procentowej wynoszącej 6,00 proc. w skali roku (podstawa Okresu Odsetkowego wynosi 365 dni).

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

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego oraz Dzień Płatności Odsetek	Dzień Ustalenia Praw
1.	14 grudnia 2016 r.	14 marca 2017 r.	6 marca 2017 r.
2.	14 marca 2017 r.	14 czerwca 2017 r.	6 czerwca 2017 r.
3.	14 czerwca 2017 r.	14 września 2017 r.	6 września 2017 r.
4.	14 września 2017 r.	14 grudnia 2017 r.	6 grudnia 2017 r.
5.	14 grudnia 2017 r.	14 marca 2018 r.	6 marca 2018 r.
6.	14 marca 2018 r.	14 czerwca 2018 r.	6 czerwca 2018 r.
7.	14 czerwca 2018 r.	14 września 2018 r.	6 września 2018 r.

8.	14 września 2018 r.	14 grudnia 2018 r.	6 grudnia 2018 r.
----	---------------------	--------------------	-------------------

Obligacje serii GU

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

- punkt 18 *Odsetki* (pkt. 5.4.2 Noty Informacyjnej),
- punkt 19 *Sposób wypłaty świadczeń z Obligacji* (pkt. 5.4.2 Noty Informacyjnej).

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

Marża Obligacji Serii GU wynosi 4,27 p.p. (cztery i 27/100 punktu procentowego).

Sposób ustalenia Stopy Bazowej został opisany w pkt. 18.4 Warunków Emisji (pkt. 5.4.2 Noty Informacyjnej).

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

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

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego i Dzień Płatności Odsetek	Dzień Ustalenia Praw
1	19 grudnia 2016 r.	19 marca 2017 r.	10 marca 2017 r.
2	19 marca 2017 r.	19 czerwca 2017 r.	8 czerwca 2017 r.
3	19 czerwca 2017 r.	19 września 2017 r.	11 września 2017 r.
4	19 września 2017 r.	19 grudnia 2017 r.	11 grudnia 2017 r.
5	19 grudnia 2017 r.	19 marca 2018 r.	9 marca 2018 r.
6	19 marca 2018 r.	19 czerwca 2018 r.	11 czerwca 2018 r.
7	19 czerwca 2018 r.	19 września 2018 r.	11 września 2018 r.
8	19 września 2018 r.	19 grudnia 2018 r.	11 grudnia 2018 r.

Obligacje serii LA

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

- punkt 18 *Odsetki* (pkt. 5.4.3 Noty Informacyjnej),
- punkt 19 *Sposób wypłaty świadczeń z Obligacji* (pkt. 5.4.3 Noty Informacyjnej).

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

Marża Obligacji Serii LA wynosi 4,34 p.p. (cztery i 34/100 punktu procentowego).

Sposób ustalenia Stopy Bazowej został opisany w pkt. 18.4 Warunków Emisji (pkt. 5.4.3 Noty Informacyjnej).

Stopę Bazową stanowi stawka WIBOR 1M, tj. ustalona z dokładnością do 0,01 punktu procentowego wysokość oprocentowania pożyczek na polskim rynku międzybankowym dla okresu 1-miesięcznego WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) i podanej przez Reuter Monitor Money Rates Service na stronie www.reuters.pl lub innej stronie, która ją zastąpi.

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

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego i Dzień Płatności Odsetek	Dzień Ustalenia Praw
1.	29 grudzień 2016 r.	29 styczeń 2017 r.	20 styczeń 2017 r.
2.	29 styczeń 2017 r.	28 luty 2017 r.	20 luty 2017 r.
3.	28 luty 2017 r.	29 marzec 2017 r.	21 marzec 2017 r.
4.	29 marzec 2017 r.	29 kwiecień 2017 r.	21 kwiecień 2017 r.
5.	29 kwiecień 2017 r.	29 maj 2017 r.	19 maj 2017 r.
6.	29 maj 2017 r.	29 czerwiec 2017 r.	21 czerwiec 2017 r.
7.	29 czerwiec 2017 r.	29 lipiec 2017 r.	21 lipiec 2017 r.
8.	29 lipiec 2017 r.	29 sierpień 2017 r.	21 sierpień 2017 r.
9.	29 sierpień 2017 r.	29 wrzesień 2017 r.	21 wrzesień 2017 r.
10.	29 wrzesień 2017 r.	29 październik 2017 r.	20 październik 2017 r.
11.	29 październik 2017 r.	29 listopad 2017 r.	21 listopad 2017 r.
12.	29 listopad 2017 r.	29 grudzień 2017 r.	19 grudzień 2017 r.
13.	29 grudzień 2017 r.	29 styczeń 2018 r.	19 styczeń 2018 r.
14.	29 styczeń 2018 r.	28 luty 2018 r.	20 luty 2018 r.
15.	28 luty 2018 r.	29 marzec 2018 r.	21 marzec 2018 r.
16.	29 marzec 2018 r.	29 kwiecień 2018 r.	20 kwiecień 2018 r.
17.	29 kwiecień 2018 r.	29 maj 2018 r.	21 maj 2018 r.
18.	29 maj 2018 r.	29 czerwiec 2018 r.	21 czerwiec 2018 r.
19.	29 czerwiec 2018 r.	29 lipiec 2018 r.	20 lipiec 2018 r.

20.	29 lipiec 2018 r.	29 sierpień 2018 r.	21 sierpień 2018 r.
21.	29 sierpień 2018 r.	29 wrzesień 2018 r.	21 wrzesień 2018 r.
22.	29 wrzesień 2018 r.	29 październik 2018 r.	19 październik 2018 r.
23.	29 październik 2018 r.	29 listopad 2018 r.	21 listopad 2018 r.
24.	29 listopad 2018 r.	29 grudzień 2018 r.	19 grudzień 2018 r.

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

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

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

Wartość zaciągniętych zobowiązań finansowych netto Emitenta (w ujęciu skonsolidowanym) na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia Obligacji Serii GS i GU, czyli na dzień 30 września 2016 roku, wyniosła 562 997 tys. zł.

W imieniu Emitenta oświadczamy, że wartość zobowiązań Emitenta na dzień 30 września 2016 r. wyniosła w ujęciu skonsolidowanym: 922 096 tys. zł, z czego zobowiązania przeterminowane wynosiły 0 zł. Szczegółowa prezentacja zobowiązań Emitenta została zamieszczona w tabeli poniżej.

- a) Zobowiązania długoterminowe o wartości 431 115 tys. zł, w tym:
 - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych 310 347 tys. zł;
 - inne zobowiązania długoterminowe 120 768 tys. zł.
- b) Zobowiązania krótkoterminowe o wartości 490 981 tys. zł, w tym:
 - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych 214 822 tys. zł;
 - inne zobowiązania krótkoterminowe 276 159 tys. zł.

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

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

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

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

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

Źródło: Emitent

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

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

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

4.11. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na pieniądze

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

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

Nie dotyczy – obligacje nie są zabezpieczone.

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

Nie dotyczy – Obligacje są obligacjami zwykłymi.

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

Nie dotyczy – Obligacje są obligacjami zwykłymi.

V. ZAŁĄCZNIKI

5.1. Informacja odpowiadająca odpisowi z rejestru przedsiębiorców KRS dotycząca Emitenta

Identyfikator wydruku: RP/413997/25/20170412133311

Strona 1 z 9

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 12.04.2017 godz. 13:33:11

Numer KRS: 0000413997

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

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

Dział 1

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

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

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

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.
	6	15.11.2016 R., NOTARIUSZ ANNA LUBIEŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE; REP. A NR 33598/2016 ZMIANA: §16 UST.1

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

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

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

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

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

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

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

subskrypcyjnych?

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO, DO SKŁADANIA 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	KAŁOLEWSKI
	2.Imiona	KONRAD MICHAŁ
	3.Numer PESEL/REGON	74090500272
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	TRYBUCHOWSKI
	2.Imiona	PAWEŁ
	3.Numer PESEL/REGON	71010800571
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU SPÓŁKI
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	BRYSIK
	2.Imiona	MARIUSZ
	3.Numer PESEL/REGON	81012802037
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
4	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	PACZUSKA
	2.Imiona	ANNA
	3.Numer PESEL/REGON	75013017303
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE

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

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

Rubryka 3 - Prokurenci		
1	1.Nazwisko	GODLEWSKI

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

Dział 3

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

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

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

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

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy
--

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

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

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

Brak wpisów

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

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych lub o postępowaniu naprawczym

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 12.04.2017

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

5.2. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta



„STATUT GETBACK SPÓŁKI AKCYJNEJ

ROZDZIAŁ I

Firma, siedziba, czas trwania

§ 1

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

§ 2

Siedzibą Spółki jest Wrocław. -----

§ 3

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

§ 4

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.-----

ROZDZIAŁ II

Przedmiot działalności Spółki

§ 5

1. Przedmiotem działalności Spółki jest: -----
- 1) pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych – (PKD 64.99.Z); -----
 - 2) działalność związana z zarządzaniem funduszami – (PKD 66.30.Z); -----
 - 3) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych – (PKD 66.19.Z); -----
 - 4) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek – (PKD 68.10.Z); -----
 - 5) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi – (PKD 68.20.Z); -----
 - 6) działalność prawnicza – (PKD 69.10.Z); -----
 - 7) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania – (PKD 70.22.Z); -----
 - 8) wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura – (PKD 82.19.Z); -----
 - 9) działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe – (PKD 82.91.Z); -----
 - 10) działalność centrów telefonicznych (call center) – (PKD 82.20.Z); -----
 - 11) pozostałe formy udzielania kredytów – (PKD 64.92.Z); -----
 - 12) działalność związana z oprogramowaniem - (PKD 62.01.Z); -----
 - 13) pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych - (PKD 62.09.Z); -----
 - 14) przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność - (PKD 63.11.Z); -----
 - 15) pozostałe pośrednictwo pieniężne - (PKD 64.19.Z); -----
 - 16) działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe (PKD 69.20.Z); -----
 - 17) pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami - (PKD 47.99.Z); -----
 - 18) sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet - (PKD 47.91.Z); -----
 - 19) sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów osobowych i furgonetek - (PKD 45.11.Z); -----
 - 20) sprzedaż hurtowa i detaliczna pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli - (PKD 45.19.Z); -----
 - 21) działalność detektywistyczna - (PKD 80.30.Z); -----
 - 22) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 74.90.Z). -----
2. Działalność wymagająca koncesji bądź zezwolenia prowadzona będzie po ich uzyskaniu. -----

§ 6

1. Spółka może prowadzić działalność zarówno na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jak poza jej granicami. -----

2. Spółka może tworzyć w kraju i zagranicą oddziały, filie, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne oraz nabywać udziały w spółkach prawa handlowego i cywilnego, a także zakładać i uczestniczyć w spółkach, spółdzielniach, stowarzyszeniach oraz innych przedsięwzięciach wspólnych w formach prawnie dopuszczalnych. -----

ROZDZIAŁ III Kapitały i fundusze Spółki

§ 7

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

§ 8

1. Kapitał zakładowy Spółki może zostać podwyższony uchwałą Zarządu o kwotę nie większą niż 1.500.000,00 PLN (słownie: jeden milion pięćset tysięcy złotych), najpóźniej do dnia 16 lutego 2015 roku (kapitał docelowy). Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie poprzez dokonanie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego, przy czym akcje mogą być obejmowane tak za wkłady pieniężne, jak i niepieniężne (aporty). Zarząd decydować będzie w formie uchwały o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego. Uchwały Zarządu w sprawach ustalenia ceny emisyjnej oraz wydania akcji za wkłady niepieniężne wymagają zgody Rady Nadzorczej. -----
2. Uchwała Zarządu Spółki podjęta zgodnie z ust. 1, zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego i dla swej ważności wymaga formy aktu notarialnego. -----
3. Zarząd Spółki może, za zgodą Rady Nadzorczej, wyłączyć lub ograniczyć prawo pierwszeństwa objęcia akcji Spółki przez dotychczasowych akcjonariuszy (prawo poboru) dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego dokonywanego w ramach udzielonego Zarządowi w Statucie Spółki upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego. -----

§ 9

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



§ 10

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

§ 11

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

§ 12

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

ROZDZIAŁ IV

Prawa i obowiązki Akcjonariuszy

§ 13

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

§ 14

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. -----
2. Walne Zgromadzenie określi, w uchwale o przeznaczeniu zysku do wypłaty akcjonariuszom, dzień, według którego ustalona zostanie lista akcjonariuszy

uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy. -----

3. Na warunkach i w granicach określonych przepisami kodeksu spółek handlowych, Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, uprawniony jest do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiadać będzie wystarczające środki na wypłatę. -----

ROZDZIAŁ V Władze Spółki

§ 15

Organami Spółki są: -----

1. Zarząd, -----
2. Rada Nadzorcza, -----
3. Walne Zgromadzenie. -----

Zarząd

§ 16

1. W skład Zarządu wchodzi od 1 (słownie: jednego) do 6 (słownie: sześciu) członków. -----
2. Członkowie Zarządu, w tym Prezes, są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą, z tym że członków pierwszego Zarządu powołuje Założyciel. -----
3. Członkowie Zarządu wybierani są na okres trzyletniej kadencji. Ponowne powołania tej samej osoby na członka Zarządu są dopuszczalne na kadencje nie dłuższe niż trzy lata każda. -----
4. Członek Zarządu może być w każdym czasie odwołany. W przypadku odwołania członka Zarządu w czasie trwania jego kadencji i powołania w to miejsce innej osoby, kadencja osoby nowo powołanej kończy się wraz z kadencją całego Zarządu. To samo dotyczy również przypadku odwołania całego Zarządu w toku kadencji i powołania nowego składu Zarządu, a także przypadku rozszerzenia składu Zarządu w toku kadencji o nowo powołanych członków. -----
5. Mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Mandat członka Zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Zarządu. -----
6. Zarząd Spółki kieruje całokształtem działalności Spółki, reprezentuje Spółkę na zewnątrz. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy niezastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. -----
7. W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń w imieniu spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. -----
8. Zarząd przedstawia Radzie Nadzorczej do zaopiniowania wszelkie wnioski oraz projekty uchwał kierowane na obrady Walnego Zgromadzenia. Zarząd przedkłada Walnemu Zgromadzeniu wnioski lub projekty uchwał łącznie z opinią wydaną przez Radę Nadzorczą lub informacją o nie wydaniu przez Radę Nadzorczą opinii wskazanej w § 21 ust. 2 niniejszego Statutu. -----



9. Tryb działania Zarządu, a także sprawy, które mogą być powierzone poszczególnym jego członkom oraz sprawy, które wymagają uchwały Zarządu określi szczegółowo Regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu i jego zmiany są uchwalane przez Zarząd i zatwierdzane uchwałą Rady Nadzorczej. -----
10. Członkowie Zarządu mogą, za zgodą Rady Nadzorczej, zajmować się interesami konkurencyjnymi lub uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu, w tym w innej spółce zależnej od Spółki. -----

§ 17

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

Rada Nadzorcza

§ 18

1. Rada Nadzorcza jest powoływana w liczbie od 3 (słownie: trzech) do 7 (słownie: siedmiu) członków, na okres trzyletniej kadencji. W powyższych granicach liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie, jednakże, gdy choćby jeden z członków Rady Nadzorczej jest wybierany w drodze głosowania grupami (tj. w trybie art. 385 § 5-9 Kodeksu spółek handlowych), Rada Nadzorcza powołana w takim przypadku składa się z 4 (czterech) członków. -----
2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są przez Walne Zgromadzenie, z tym że członków pierwszej Rady Nadzorczej powołuje Założyciel. -----
3. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na okres wspólnej kadencji. -----
4. Uchwała o powołaniu członka Rady Nadzorczej może określać jego funkcję w Radzie. -----
5. Członek Rady Nadzorczej może być w każdym czasie odwołany. W przypadku odwołania członka Rady Nadzorczej w toku kadencji i powołania w to miejsce innej osoby, kadencja osoby nowo powołanej kończy się wraz z kadencją całej Rady. To samo dotyczy również przypadku odwołania całej Rady w toku kadencji i powołania nowego składu Rady Nadzorczej, a także przypadku rozszerzenia składu Rady w toku kadencji o nowo powołanych członków. -----
6. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Rady Nadzorczej. -----
7. Ponowne powołania tej samej osoby na członka Rady Nadzorczej są dopuszczalne na kadencje nie dłuższe niż trzy lata każda. -----

§ 19

1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. -----



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

§ 20

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

- a) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, -----
- b) czasowe zawieszanie Zarządu Spółki lub poszczególnych jego członków w czynnościach, -----
- c) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu, -----
- d) zatwierdzenie Regulaminu Zarządu, -----
- e) udzielanie członkom Zarządu zgody na zaangażowanie się w działalność konkurencyjną dla Spółki, -----
- f) wybór biegłego rewidenta Spółki, -----
- g) zatwierdzanie rocznego budżetu oraz wprowadzenie zmian do takich budżetów, -----
- h) udzielanie zgody na połączenie z innym podmiotem, -----
- i) opiniowanie wniosku o likwidację Spółki przed jego przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu, -----
- j) zatwierdzenie limitów zadłużenia Spółki oraz podejmowanie decyzji co do zwiększenia takich limitów, -----
- k) udzielanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań finansowych, których wartość przekracza limity zatwierdzone przez Radę Nadzorczą, -----
- l) udzielanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości przez Spółkę, -----
- m) opiniowanie proponowanych zmian Statutu Spółki oraz projektów innych uchwał przed ich przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu, -----
- n) udzielanie zgody na zawarcie przez spółkę umowy, innej transakcji lub kilku powiązanych umów lub innych transakcji wykraczających poza zakres zwykłej



- działalności Spółki lub niezwiązanych z podstawową działalnością Spółki, których łączna wartość przekracza 1.500.000,00 PLN, -----
- o) udzielanie zgody na nabycie, zbycie, wydzierżawienie i rozporządzenie jakimikolwiek składnikami majątku lub innymi aktywami Spółki w ramach transakcji wykraczającej poza zakres zwykłej działalności Spółki lub niezwiązanych z podstawową działalnością Spółki, których wartość przekracza 1.000.000,00 PLN, -----
 - p) wyrażanie zgody na udzielenie poręczenia, podpisanie w imieniu Spółki jakichkolwiek weksli zabezpieczających zobowiązania osób lub podmiotów trzecich oraz podjęcie wszelkich czynności mających na celu zabezpieczenie zobowiązań innych osób lub podmiotów, których wartość przekracza 1.500.000,00 PLN, -----
 - q) udzielanie zgody na objęcie lub nabycie akcji lub udziałów w innych spółkach lub dokonanie innej inwestycji w inne spółki lub przystąpienie do wspólnego przedsięwzięcia w przypadku, gdy wartość pojedynczej inwestycji przekracza 1.500.000,00 PLN, -----
 - r) zatwierdzanie limitu kwoty obciążeń na składnikach majątkowych Spółki (zastawów, hipotek lub innych obciążeń) oraz podejmowanie decyzji, co do zwiększenia takich limitów, -----
 - s) ustanawianie przez Spółkę obciążeń na składnikach jej majątku, w przypadku, gdy wartość takich obciążeń przekracza limity zatwierdzone przez Radę Nadzorczą, ----
 - t) wyrażanie zgody na pełnienie przez członków Zarządu Spółki, funkcji członka zarządu w spółkach zależnych od Spółki, -----
 - u) wyrażenie zgody na reprezentowanie Spółki przez członków Zarządu w stosunkach ze spółkami zależnymi, w szczególności do jednoczesnego reprezentowania (współreprezentowania) spółek od niej zależnych w stosunkach ze Spółką jako członek zarządu wszystkich tych spółek, -----
 - v) wyrażanie zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia,-- -
 - w) wyrażenie zgody na ustaloną przez Zarząd w trybie opisanym w §8 cenę emisyjną akcji oraz możliwości wydania akcji za wkłady niepieniężne,-----
 - x) wykonywanie zadań Komitetu Audytu zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa. -----

§ 21

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

§ 22

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

§ 23

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

Walne Zgromadzenie**§ 24**

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

§ 25

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

§ 26

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



§ 27

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

§ 28

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

§ 29

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

§ 30

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności podejmowanie uchwał w sprawach:
 - 1) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdań finansowych za poprzedni rok obrotowy,
 - 2) podziału zysku oraz pokrycia strat za rok ubiegły,
 - 3) określenia dnia, według którego ustalana jest lista akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy),
 - 4) udzielenia absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
 - 5) zmiany Statutu,
 - 6) podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego Spółki,

- 7) wyłączenia prawa poboru akcji nowych emisji przez dotychczasowych Akcjonariuszy, -----
 - 8) połączenia, podziału, rozwiązania lub likwidacji Spółki, -----
 - 9) przekształcenia Spółki, -----
 - 10) umarzania akcji, -----
 - 11) emisji obligacji zamiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa i warrantów subskrypcyjnych, -----
 - 12) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego, -----
 - 13) powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej, -----
 - 14) ustalania wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej, -----
 - 15) zatwierdzania Regulaminu działania Rady Nadzorczej, -----
 - 16) wyboru pełnomocnika do reprezentacji Spółki w umowach i sporach z członkami Zarządu, -----
 - 17) tworzenia lub likwidacji funduszy oraz kapitałów Spółki, -----
 - 18) innych określonych w Statucie i w przepisach kodeksu spółek handlowych. -----
2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. -----

§ 31

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

ROZDZIAŁ VI Rachunkowość Spółki

§ 32

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

§ 33

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



2. Terminy i miejsca wypłat dywidend ustala i ogłasza Zarząd. -----

§ 34

Koszty założenia Spółki

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

ROZDZIAŁ VII Postanowienia końcowe

§ 35

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

§ 36

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

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia z mocą obowiązującą od dnia zarejestrowania zmiany Statutu w Krajowym Rejestrze Sądowym. -----



5.2.1. Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd;

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

§1

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

„§ 20

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

„§ 23⁽¹⁾

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

w niniejszym Statucie lub w Regulaminie Rady Nadzorczej, regulamin danego komitetu Rady Nadzorczej uchwalony przez Radę Nadzorczą.

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

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

„§ 23⁽³⁾

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

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

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

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

„§ 26

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

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

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

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

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

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

„§ 28

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

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

„§30

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

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

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

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

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

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

„§ 31⁽¹⁾

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

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

§ 2

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

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

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

Sprzeciwów nie zgłoszono.

Przewodniczący stwierdził, że uchwała powyższa została podjęta.

5.3. Tekst uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji objętych Notą Informacyjną

UCHWAŁA NR 36/2016
RADY NADZORCZEJ GETBACK S.A.

§ 1

Działając na podstawie § 20 lit j) Statutu GetBack S.A., Rada Nadzorcza GetBack S.A. zatwierdza limit zadłużenia finansowego netto (z tytułu umów kredytu, pożyczek, obligacji, leasingu) Spółki w wysokości 680.000.000 (sześćset osiemdziesiąt milionów) złotych.

§ 2

Traci moc uchwała Rady Nadzorczej nr 26/2016 z dnia 13 lipca 2016 r.

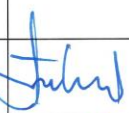
§ 3

Uchwała została podjęta w trybie obiegowym.

§ 4

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

W głosowaniu jawnym oddano głosy:

	Data oddania głosu	Za	Przeciw	Wstrzymuję się
Przewodniczący RN Wojciech Łukawski	20-10-2016			
Członek RN Rafał Morlak	20-10-2016			
Członek RN Jarosław Śliwa	20-10-2016			

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

Uchwała nr 273/2016
Zarządu GetBACK S.A. z dnia 28 listopada 2016 r.
w przedmiocie emisji obligacji serii GS

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

§ 1

Spółka wyemituje do 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) sztuk obligacji na okaziciela serii **GS**, o wartości nominalnej 1.000,00 (słownie: jeden tysiąc) złotych każda (**Obligacje**), o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 10.000.000,00 (słownie: dziesięć milionów) złotych.

§ 2

Ustala się następujące parametry Obligacji:

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

§ 3

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

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

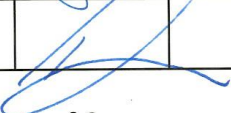
§ 4

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

§ 5

Uchwała zostanie podjęta w trybie obiegowym

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

	DATA	ZA	PRZECIW	WSTRZYMUJĘ SIĘ
Konrad Kąkolewski – Prezes Zarządu				
Paweł Trybuchowski – Wiceprezes Zarządu	28-11-2016			
Anna Paczuska – Wiceprezes Zarządu	28-11-2016			
Mariusz Brysik – Członek Zarządu	28-11-2016			
Marek Patuła – Członek Zarządu	28-11-2016			

§ 6

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

W związku z powyższym uchwała nr 273/2016 została podjęta.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 282/2016
Zarządu GetBACK S.A. z dnia 5 grudnia 2016 r.
w przedmiocie emisji obligacji serii GU

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

§ 1

Spółka wyemituje do 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) sztuk obligacji na okaziciela serii **GU**, o wartości nominalnej 1.000,00 (słownie: jeden tysiąc) złotych każda (**Obligacje**), o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 10.000.000,00 (słownie: dziesięć milionów) złotych.

§ 2

Ustala się następujące parametry Obligacji:

- 1) Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
- 2) Obligacje nie będą zabezpieczone.
- 3) Obligacje nie będą miały formy dokumentu.
- 4) Obligacje będą zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. Rejestracja nastąpi w wyniku dokonanego przez KDPW rozrachunku transakcji zawartych w ramach oferty Obligacji.
- 5) Obligacje będą oferowane po cenie emisyjnej równej ich wartości nominalnej.
- 6) Obligacje będą oprocentowane w wysokości WIBOR3M + 4,27 p.p. w skali roku.
- 7) Odsetki będą płatne w okresach 3 (słownie: trzy) miesięcznych.
- 8) Obligacje zostaną wykupione po upływie 8 (ośmiu) okresów odsetkowych.
- 9) Obligacje uprawniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych.
- 10) Obligacje zostaną wykupione za zapłatą kwoty pieniężnej równej ich wartości nominalnej.
- 11) Celem emisji jest nabycie certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych oraz nabycie i obsługa portfeli wierzytelności a także pozyskanie kapitału na inne cele związane z realizacją strategii rozwoju Grupy Emitenta.
- 12) Spółka zamierza wprowadzić Obligacje do obrotu na alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie i/lub BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie.

§ 3

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



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

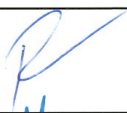
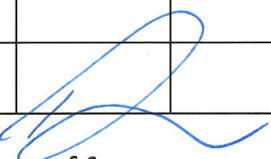
§ 4

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

§ 5

Uchwała zostanie podjęta w trybie obiegowym

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

	DATA	ZA	PRZECIW	WSTRZYMUJĘ SIĘ
Konrad Kąkolewski – Prezes Zarządu				
Paweł Trybuchowski – Wiceprezes Zarządu	05-12-2016			
Anna Paczuska – Wiceprezes Zarządu	05-12-2016			
Mariusz Brysik – Członek Zarządu				
Marek Patuła – Członek Zarządu	05-12-2016			

§ 6

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

W związku z powyższym uchwała nr 282/2016 została podjęta.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 300/2016
Zarządu GetBACK S.A. z dnia 16 grudnia 2016 r.
w przedmiocie emisji obligacji serii LA

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

§ 1

Spółka wyemituje do 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) sztuk obligacji na okaziciela serii **LA**, o wartości nominalnej 1.000,00 (słownie: jeden tysiąc) złotych każda (**Obligacje**), o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 10.000.000,00 (słownie: dziesięć milionów) złotych.

§ 2

Ustala się następujące parametry Obligacji:

- 1) Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
- 2) Obligacje nie będą zabezpieczone.
- 3) Obligacje nie będą miały formy dokumentu.
- 4) Obligacje będą zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. Rejestracja nastąpi w wyniku dokonanego przez KDPW rozrachunku transakcji zawartych w ramach oferty Obligacji.
- 5) Obligacje będą oferowane po cenie emisyjnej równej ich wartości nominalnej.
- 6) Obligacje będą oprocentowane w wysokości WIBOR1M + 4,34 p.p. w skali roku.
- 7) Odsetki będą płatne w okresach 1 (słownie: jedno) miesięcznych.
- 8) Obligacje zostaną wykupione po upływie 24 (dwudziestu czterech) okresów odsetkowych.
- 9) Obligacje uprawniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych.
- 10) Obligacje zostaną wykupione za zapłatą kwoty pieniężnej równej ich wartości nominalnej.
- 11) Celem emisji jest nabycie certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych oraz nabycie i obsługa portfeli wierzytelności a także pozyskanie kapitału na inne cele związane z realizacją strategii rozwoju Grupy Emitenta.
- 12) Spółka zamierza wprowadzić Obligacje do obrotu na alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie i/lub BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie.

§ 3

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

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

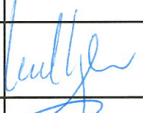
§ 4

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

§ 5

Uchwała zostanie podjęta w trybie obiegowym

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

	DATA	ZA	PRZECIW	WSTRZYMUJĘ SIĘ
Konrad Kąkolewski – Prezes Zarządu	16.12.2016			
Paweł Trybuchowski – Wiceprezes Zarządu	16.12.2016			
Anna Paczuska – Wiceprezes Zarządu	16.12.2016			
Mariusz Brysik – Członek Zarządu				
Marek Patuła – Członek Zarządu				

§ 6

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

W związku z powyższym uchwała nr 300/2016 została podjęta.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

5.4. Warunki Emisji Obligacji

5.4.1. Warunki Emisji Obligacje serii GS

Emitent wskazuje na ryzyko braku możliwości realizacji przez Obligatariuszy uprawnień do żądania wcześniejszego wykupu obligacji, o których mowa w pkt 16.5.1. Warunków Emisji, w kontekście przepisów Prawa restrukturyzacyjnego i Prawa upadłościowego, a w szczególności w kontekście ograniczeń co do możliwości wykupu obligacji jakie przepisy ww. aktów prawnych przewidują w przypadku złożenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego i/lub otwarcia tego postępowania, czy też w przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości i/lub ogłoszenia upadłości Emitenta.

ZAŁĄCZNIK NR 1

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

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

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

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

1. Definicje

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

-
- 1.17. „KDPW” oznacza spółkę pod firmą Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 1.18. „Klient Instytucjonalny” oznacza podmiot, o którym mowa w art. 3 pkt. 39b) lit. a) – h) Ustawy o Obrocie;
- 1.19. „Klient Indywidualny” oznacza podmiot nie będący Klientem Instytucjonalnym;
- 1.20. „Kodeks Spółek Handlowych” oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1578 ze zm.);
- 1.21. „Materiały informacyjne” oznacza: (i) sporządzone zgodnie z MSSF lub PSR roczne jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta wraz z opinią biegłego rewidenta, (ii) sporządzone zgodnie z MSSF lub PSR półroczne jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta oraz półroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta.
- 1.22. „MSR” oznacza Międzynarodowe Standardy Rachunkowości
- 1.23. „MSSF” oznacza Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.
- 1.24. „Należność Główna” oznacza kwotę równą wartości nominalnej jednej Obligacji;
- 1.25. „Obligatariusz” oznacza posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym;
- 1.26. „Odsetki”, „Oprocentowanie” oznacza świadczenie, o którym mowa w pkt 18 Warunków Emisji;
- 1.27. „PLN”, „zł” oznacza prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej;
- 1.28. „Podmiot Prowadzący Rachunek” oznacza posiadacza Rachunku Zbiorczego lub podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych, na którym zarejestrowane są Obligacje;
- 1.29. „Podstawa Wcześniejszego Wykupu” oznacza wystąpienie którekolwiek ze zdarzeń określone w pkt 16.5 Warunków Emisji;
- 1.30. „Pośrednik Techniczny” oznacza pośrednika technicznego w rozumieniu Regulacji KDPW, przy czym funkcję Pośrednika Technicznego pełnić będzie Michael/Ström Dom Maklerski spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.;
- 1.31. „Prawo Upadłościowe” oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (tekst jedn. Dz. U. z 2015 r., poz. 233);
- 1.32. „Prawo restrukturyzacyjne” oznacza ustawę z dnia 15 maja 2015 roku prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. z 2015 r. poz. 978);
- 1.33. „Propozycja Nabycia” oznacza składaną przez Emitenta niewiążącą propozycję nabycia Obligacji, o której mowa w art. 34 ust. 1 Ustawy o Obligacjach;
- 1.34. „PSR” oznacza Polskie Standardy Rachunkowości wynikające z zapisów Ustawy o Rachunkowości
- 1.35. „Rachunek Obligacji” oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy;
-

-
- 1.36. „**Rachunek Papierów Wartościowych**” oznacza rachunek papierów wartościowych, o którym mowa w art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie;
- 1.37. „**Rachunek Zbiorczy**” oznacza rachunek zbiorczy, o którym mowa w art. 8a Ustawy o Obrocie;
- 1.38. „**Regulacje KDPW**” oznacza obowiązujące regulaminy, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, w szczególności *Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i Szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych*;
- 1.39. „**Rynek ASO**” oznacza alternatywny system obrotu prowadzony przez BondSpot S.A. lub Giełdę Papierów Wartościowych S.A. lub ich następców prawnych;
- 1.40. „**Skonsolidowany Dług Netto**” - łączna wartość bilansowa skonsolidowanych oprocentowanych zobowiązań Grupy - w tym wartość kredytów, pożyczek oprocentowanych, wyemitowanych obligacji, weksli oraz innych papierów dłużnych, pomniejszona o środki pieniężne i ich ekwiwalenty
- 1.41. „**Skonsolidowane Kapitały Własne**” oznacza sumę kapitału zakładowego, kapitału zapasowego, kapitału z aktualizacji wyceny, pozostałych kapitałów rezerwowych, zysku z lat ubiegłych, zysku netto oraz odpisów z zysku netto roku obrotowego, wykazanych w ostatnim, zbadanym przez biegłego rewidenta, skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Emitenta lub skonsolidowanym półrocznym sprawozdaniu finansowym Emitenta.
- 1.42. „**Stopa Procentowa**” oznacza 6,00 proc. w skali roku;
- 1.43. „**Subskrybent**” oznacza podmiot, który przyjął Propozycję Nabycia;
- 1.44. „**Szczegółowe Zasady Działania KDPW**” oznacza Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych;
- 1.45. „**Ustawa o Obligacjach**” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238);
- 1.46. „**Ustawa o Obrocie**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j.: Dz.U. z 2016 r. poz. 1639 ze zm.);
- 1.47. „**Ustawa o Ofercie**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j.: Dz.U. z 2016 r. poz. 1639);
- 1.48. „**Ustawa o Rachunkowości**” oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 o rachunkowości (t.j.: Dz. U. z 2013 r., poz. 330 ze zm.);
- 1.49. „**Walne Zgromadzenie**” oznacza walne zgromadzenie Emitenta;
- 1.50. „**Wskaźnik Zadłużenia Netto Grupy**” - stosunek łącznej wartości Skonsolidowanego Długu Netto do Skonsolidowanych Kapitałów Własnych, wyliczony na podstawie ostatniego opublikowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy;
- 1.51. „**Zadłużenie Finansowe**” oznacza każde oprocentowane zobowiązanie do zwrotu środków pieniężnych (inne niż handlowe) w szczególności wynikające z umowy pożyczki, kredytu,
-

wystawienia weksla, emisji obligacji lub innych papierów dłużnych oraz zobowiązań do zapłaty wynikających z udzielonego poręczenia, gwarancji lub przystąpienia do długu.

2. Status prawny obligacji (treść i forma Obligacji)

2.1. Każda Obligacja jest dłużnym papierem wartościowym na okaziciela emitowanym w serii, nie mającym postaci dokumentu w rozumieniu art. 8 ust. 5 Ustawy o Obligacjach, którym Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczeń pieniężnych szczegółowo określonych w Warunkach Emisji, w sposób i terminach tam określonych.

2.2. Prawa z Obligacji powstają z chwilą dokonania po raz pierwszy zapisu Obligacji na Rachunku Papierów Wartościowych lub na Rachunku Zbiorczym i będą przysługiwać osobom będącym posiadaczami Rachunku Papierów Wartościowych oraz osobom wskazanym przez posiadacza Rachunku Zbiorczego jako osoby uprawnione z Obligacji.

3. Podstawa prawna emisji

3.1. Emisja Obligacji następuje na podstawie:

3.1.1. przepisów Ustawy o Obligacjach,

3.1.2. Uchwały Zarządu GetBack S.A. z dnia 28 listopada 2016 r. w przedmiocie emisji obligacji serii GS,

3.1.3. Uchwały nr 36/2016 Rady Nadzorczej GetBack S.A z dnia 20 października 2016 r. w sprawie zatwierdzenia limitu zadłużenia GetBack S.A. na rok 2016;

4. Nazwa Obligacji

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

5. Seria Obligacji

Obligacje emitowane są w serii oznaczonej literą GS.

6. Cel emisji i wykorzystanie środków z emisji Obligacji

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

7. Wartość nominalna i Cena emisyjna

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

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

8. Wielkość Emisji

W ramach Emisji emitowanych jest do 10.000 (dziesięć tysięcy) Obligacji o łącznej wartości nominalnej do 10.000.000 (dziesięć milionów) złotych.

9. Próg emisji

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

10. Dzień i miejsce emisji

Obligacje emitowane są w Dniu Emisji we Wrocławiu.

11. Tryb Emisji

- 11.1. Obligacje emitowane są w trybie przewidzianym w art. 33 pkt. 2 Ustawy o Obligacjach.
- 11.2. Nabycie Obligacji od Emitenta następuje poprzez rozrachunek transakcji nabycia Obligacji przez KDPW na podstawie zgodnych instrukcji rozrachunku wystawionych przez Pośrednika Technicznego (w przypadku Emitenta oraz Klientów Indywidualnych) oraz Podmioty Prowadzące Rachunek (w przypadku Klientów Instytucjonalnych) w sposób określony w § 11 Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

12. Zbywalność Obligacji

- 12.1. Obligacje są zbywalne.
- 12.2. Przenoszenie praw z Obligacji będzie następować zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie i Regulacjami KDPW.
- 12.3. Emitent będzie ubiegać się o wprowadzenie Obligacji do obrotu na Rynku ASO Catalyst.

13. Forma i zakres zabezpieczenia. Dodatkowe zobowiązania i oświadczenia.

Obligacje są emitowane jako papiery wartościowe niezabezpieczone.

14. Świadczenia Emitenta

- 14.1. Emitent, na warunkach szczegółowo określonych w Warunkach Emisji, zobowiązuje się do spełnienia następujących świadczeń:
 - 14.1.1. wykupu Obligacji zgodnie z pkt. 15 Warunków Emisji oraz
 - 14.1.2. zapłaty Premii w przypadkach przewidzianych w pkt. 17.1.4 Warunków Emisji
 - 14.1.3. zapłaty Odsetek (Oprocentowania) zgodnie z pkt. 18 Warunków Emisji.
- 14.2. Emitent będzie dokonywał świadczeń, o których mowa powyżej, na rzecz każdego Obligatariusza, zgodnie z Regulacjami KDPW.

15. Wykup Obligacji

- 15.1. Wykup Obligacji nastąpi w dniu **14 grudnia 2018 r. („Dzień Wykupu”)**, z zastrzeżeniem pkt. 15.2 Warunków Emisji.
- 15.2. Wykup Obligacji może nastąpić w dniu ustalonym zgodnie z pkt 16 - 17 Warunków Emisji, w którym Obligacje staną się wymagalne przed Dniem Wykupu (**„Dzień Wcześniejszego Wykupu”**):
 - 15.2.1. na żądanie Obligatariusza lub
 - 15.2.2. na żądanie Emitenta.
- 15.3. Jeżeli Dzień Wykupu lub Dzień Wcześniejszego Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, wykup Obligacji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym następującym odpowiednio po Dniu Wykupu lub Dniu Wcześniejszego Wykupu.
- 15.4. Wykup Obligacji (w Dniu Wykupu lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu) nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza za każdą Obligację Należności Głównej, powiększonej o Odsetki wyliczone zgodnie z pkt 18. Warunków Emisji oraz o premię, zdefiniowaną w pkt. 17.1.4., w przypadku wcześniejszego wykupu na żądanie Emitenta.
- 15.5. Niezależnie od postanowień powyższych:

-
- 15.5.1. w razie likwidacji Emitenta wszystkie Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji;
- 15.5.2. w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania.
- 15.6. Z chwilą wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.
- 16. Wcześniejszy wykup na żądanie Obligatariusza**
- 16.1. Każdy Obligatariusz może przed Dniem Wykupu żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji tylko w przypadkach i na zasadach określonych poniżej.
- 16.2. Pisemne żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji powinno zostać doręczone przez Obligatariusza na adres Emitenta i podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych Obligatariusza, na którym będą zapisane Obligacje.
- 16.3. Emitent ma prawo żądać przedstawienia świadectwa depozytowego lub innego dokumentu potwierdzającego fakt posiadania Obligacji przez Obligatariusza żądającego dokonania wcześniejszego wykupu.
- 16.4. W przypadku, gdy:
- 16.4.1. Emitent będzie w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi.
- 16.4.2. Emitent będzie w niezawinionym przez niego opóźnieniu w wykonaniu, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, nie krótszym niż 3 dni, Obligatariusz może żądać wykupu Obligacji.
- 16.5. W przypadku gdy wystąpi którekolwiek ze zdarzeń wskazanych poniżej (**Podstawy Wcześniejszego Wykupu**), każdy Obligatariusz może żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji, w terminie od dnia, w którym Emitent powinien zawiadomić o wystąpieniu takiego zdarzenia zgodnie z pkt 20.2 Warunków Emisji do upływu 30 dni od dnia, w którym Emitent zawiadomił Obligatariuszy o wystąpieniu Podstawy Wcześniejszego Wykupu. Obligacje wskazane w żądaniu Emitent zobowiązuje się wykupić w terminie 30 dni od dnia złożenia żądania, chyba że przed złożeniem przez Obligatariusza żądania wcześniejszego wykupu stan faktyczny stanowiący zaistniałą Podstawę Wcześniejszego Wykupu przestanie trwać, a wszelkie jego skutki prawne zostaną usunięte, tak jakby Podstawa Wcześniejszego Wykupu nigdy nie zaistniała, o czym Emitent zawiadomi obligatariuszy w sposób przewidziany w Warunkach Emisji:
- 16.5.1. Upadłość likwidacyjna
Jeżeli sąd ogłosi upadłość likwidacyjną Emitenta.
- 16.5.2. Rozwiązanie Emitenta
-

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

16.5.3. Wskaźnik Zadłużenia Grupy

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

16.5.4. Wypłata dywidendy

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

16.5.5. Zaprzestanie prowadzenia działalności

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

16.5.6. Oświadczenia i zapewnienia Emitenta

Którekolwiek z oświadczeń i zapewnień złożonych przez Emitenta w wiążącej Propozycji Nabycia lub Warunkach Emisji okaże się nieprawdziwe w całości lub w części, na moment, w którym zostało złożone, chyba że nieprawdziwość w całości lub części oświadczeń lub zapewnień wyniknęła pomimo zachowania należytej staranności i te oświadczenia lub zapewnienia na moment ich złożenia były zgodne z najlepszą wiedzą Emitenta

16.5.7. Obowiązki informacyjne

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

16.5.8. Transakcje nierynkowe

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

16.5.9. Postępowanie upadłościowe lub restrukturyzacyjne

- (i) Emitent stanie się niewypłacalny w rozumieniu przepisów Prawa upadłościowego lub Prawa restrukturyzacyjnego;
- (ii) Emitent uzna na piśmie swoją niewypłacalność lub z powodu niemożności terminowego wykonania swoich zobowiązań będzie prowadził negocjacje z ogółem swoich wierzycieli,

16.5.10. Rynek ASO

W przypadku wprowadzenia Obligacji do obrotu na Rynku ASO Catalyst, zostaną one wycofane z obrotu na tym rynku przed Dniem Wykupu na żądanie Emitenta bądź na podstawie decyzji GPW lub BondSpot.

16.5.11. Zadłużenie Finansowe

łącna wartość zobowiązań Grupy Emitenta wchodzących w skład Zadłużenia Finansowego, które nie zostały spłacone w terminie lub w sposób prawnie skuteczny zostały postawione w stan wymagalności przed ustalonym terminem wymagalności takiego zobowiązania z powodu zażądania wcześniejszej spłaty takiego zobowiązania w wyniku wystąpienia przypadku naruszenia i upływu odpowiedniego okresu do usunięcia takiego naruszenia (w tym spłaty) - przekroczy 20 % Skonsolidowanych Kapitałów Własnych,

16.5.12. Egzekucja w stosunku do aktywów

Jeżeli w odniesieniu do składników majątkowych Emitenta lub podmiotu z Grupy Emitenta o wartości stanowiącej co najmniej 15 % wartości sumy kapitałów własnych wskazanych w ostatnim zatwierdzonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta, nastąpiło zajęcie komornicze lub została skierowana egzekucja, która nie została umorzona lub uchylona lub w jakikolwiek inny sposób wstrzymana w ciągu 60 (sześćdziesięciu) dni od dnia uzyskania przez, odpowiednio, Emitenta lub podmiot z Grupy informacji o jej rozpoczęciu, i w razie wniesienia środka zaskarżenia nie została we wskazanym powyżej terminie wstrzymana do czasu rozpatrzenia środka zaskarżenia,

16.5.13. Regulowanie zobowiązań przez Emitenta

- (i) Emitent nie dokonał płatności z tytułu prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych nakazujących zapłatę w łącznej kwocie przekraczającej 5% Skonsolidowanych Kapitałów Własnych, lub
- (ii) Emitent ogłosił, że stał się niezdolny do spłaty swoich długów w terminach ich wymagalności, lub
- (iii) Emitent zaprzestał wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań lub ogłosił taki zamiar.

17. **Wcześniejszy wykupu na żądanie Emitenta**

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

- 17.1.1. Emitent zawiadamia Obligatariuszy o skorzystaniu z prawa wcześniejszego wykupu, wskazując w takim zawiadomieniu Dzień Płatności Odsetek, w którym Emitent dokona wcześniejszego wykupu Obligacji, tj. Dzień Wcześniejszego Wykupu;
- 17.1.2. Dzień Wcześniejszego Wykupu może być wyznaczony na dzień, który przypada nie wcześniej niż po upływie 30 (trzydziestu) dni od dnia zawiadomienia Obligatariuszy o skorzystaniu z prawa wcześniejszego wykupu;
- 17.1.3. Wcześniejszy Wykup zostanie przeprowadzony zgodnie z Regulacjami KDPW.
- 17.1.4. Z tytułu wykonania Wcześniejszego Wykupu Emitent wypłaci na rzecz Obligatariuszy premię liczoną od wartości nominalnej Obligacji, będących przedmiotem danego przedterminowego wykupu, zgodnie z poniższym wyszczególnieniem:
- W Dniu wypłaty odsetek za IV, V Okres Odsetkowy – 1%,
 - W Dniu wypłaty odsetek za VI, VII Okres Odsetkowy – 0,5%,
 - W Dniu wypłaty odsetek za VIII Okres Odsetkowy - brak premii.

18. ODSETKI OD OBLIGACJI (OPROCENTOWANIE)

18.1. Płatność Odsetek

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

18.2. Naliczanie odsetek

- 18.2.1. Odsetki będą naliczane od wartości nominalnej Obligacji za dany Okres Odsetkowy (zdefiniowany poniżej).
- 18.2.2. Odsetki od Obligacji naliczane będą w okresie od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do:
- (i) Dnia Wykupu (łącznie z tym dniem), albo
 - (ii) Dnia Wcześniejszego Wykupu (łącznie z tym dniem).
- 18.2.3. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (z wyłączeniem tego dnia) i kończy **14 marca 2017** roku (łącznie z tym dniem). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dacie ostatniego dnia poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem).
- 18.2.4. Ustala się następujące okresy odsetkowe („Okresy Odsetkowe”), które rozpoczynają się i kończą się w następujących dniach terminach wskazanych w poniższej tabeli:

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego
-----------------------------	---	--

1)	Dzień Emisji	14 marca 2017 r.
2)	14 marca 2017 r.	14 czerwca 2017 r.
3)	14 czerwca 2017 r.	14 września 2017 r.
4)	14 września 2017 r.	14 grudnia 2017 r.
5)	14 grudnia 2017 r.	14 marca 2018 r.
6)	14 marca 2018 r.	14 czerwca 2018 r.
7)	14 czerwca 2018 r.	14 września 2018 r.
8)	14 września 2018 r.	14 grudnia 2018 r.

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

18.3. Wysokość Odsetek

Oprocentowanie Obligacji będzie się obliczać według następującego wzoru:

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

gdzie:

O - oznacza wysokość Odsetek z jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy,

Opr - oznacza Stopę Procentową wynoszącą 6,00 proc. w skali roku,

N - oznacza wartość nominalną jednej Obligacji,

LD - oznacza rzeczywistą liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym (przy czym w przypadku wcześniejszego wykupu Okres Odsetkowy kończy się z Dniem Wcześniejszego Wykupu),

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

19. Sposób wypłaty świadczeń z obligacji

19.1. Świadczenia pieniężne z Obligacji spełniane będą w złotych.

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

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

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

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

20. Dodatkowe obowiązki Emitenta

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

20.2. Emitent zobowiązuje się powiadomić Obligatariuszy o wystąpieniu każdego ze zdarzeń opisanych w ust. 15.5, ust. 16.4, ust. 16.5 Warunków Emisji w przypadku gdy zdarzenie takie trwać będzie co najmniej 3 dni, w trybie przewidzianym dla publikacji Materiałów Informacyjnych w ust. 20.3 Warunków Emisji.

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

21. Przedawnienie

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

22. Prawo właściwe. Jurysdykcja

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

23. Zawiadomienia

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

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

24. postanowienia końcowe

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

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

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

5.4.2. Warunki Emisji Obligacje serii GU

Emitent wskazuje na ryzyko braku możliwości realizacji przez Obligatariuszy uprawnienia do żądania wcześniejszego wykupu obligacji, o których mowa w pkt 16.5.1. Warunków Emisji, w kontekście przepisów Prawa restrukturyzacyjnego i Prawa upadłościowego, a w szczególności w kontekście ograniczeń co do możliwości wykupu obligacji jakie przepisy ww. aktów prawnych przewidują w przypadku złożenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego i/lub otwarcia tego postępowania, czy też w przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości i/lub ogłoszenia upadłości Emitenta.

ZAŁĄCZNIK NR 1

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

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

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

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

1. Definicje

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

-
- 1.17. „**Grupa**”, „**Grupa Emitenta**” oznacza Emitenta, podmioty zależne od Emitenta lub współkontrolowane przez Emitenta w rozumieniu przepisów MSR i MSSF;
 - 1.18. „**KDPW**” oznacza spółkę pod firmą Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;
 - 1.19. „**Klient Instytucjonalny**” oznacza podmiot, o którym mowa w art. 3 pkt. 39b) lit. a) – h) Ustawy o Obrocie;
 - 1.20. „**Klient Indywidualny**” oznacza podmiot nie będący Klientem Instytucjonalnym;
 - 1.21. „**Kodeks Spółek Handlowych**” oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1578 ze zm.);
 - 1.22. „**Materiały informacyjne**” oznacza: (i) sporządzone zgodnie z MSSF lub PSR roczne jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta wraz z opinią biegłego rewidenta, (ii) sporządzone zgodnie z MSSF lub PSR półroczne jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta oraz półroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta;
 - 1.23. „**Marża**” oznacza 4,27 punktów procentowych w skali roku;
 - 1.24. „**MSR**” oznacza Międzynarodowe Standardy Rachunkowości;
 - 1.25. „**MSSF**” oznacza Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.
 - 1.26. „**Należność Główna**” oznacza kwotę równą wartości nominalnej jednej Obligacji;
 - 1.27. „**Obligatariusz**” oznacza posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym;
 - 1.28. „**Odsetki**”, „**Oprocentowanie**” oznacza świadczenie, o którym mowa w pkt 18 Warunków Emisji;
 - 1.29. „**PLN**”, „**zł**” oznacza prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej;
 - 1.30. „**Podmiot Prowadzący Rachunek**” oznacza posiadacza Rachunku Zbiorczego lub podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych, na którym zarejestrowane są Obligacje;
 - 1.31. „**Podstawa Wcześniejszego Wykupu**” oznacza wystąpienie którekolwiek ze zdarzeń określone w pkt 16.5 Warunków Emisji;
 - 1.32. „**Pośrednik Techniczny**” oznacza pośrednika technicznego w rozumieniu Regulacji KDPW, przy czym funkcję Pośrednika Technicznego pełnić będzie Michael/Ström Dom Maklerski spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.;
 - 1.33. „**Prawo Upadłościowe**” oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (tekst jedn. Dz. U. z 2015 r., poz. 233);
 - 1.34. „**Prawo restrukturyzacyjne**” oznacza ustawę z dnia 15 maja 2015 roku prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. z 2015 r. poz. 978);
-

-
- 1.35. „**Propozycja Nabycia**” oznacza składaną przez Emitenta niewiązącą propozycję nabycia Obligacji, o której mowa w art. 34 ust. 1 Ustawy o Obligacjach;
- 1.36. „**PSR**” oznacza Polskie Standardy Rachunkowości wynikające z zapisów Ustawy o Rachunkowości
- 1.37. „**Rachunek Obligacji**” oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy;
- 1.38. „**Rachunek Papierów Wartościowych**” oznacza rachunek papierów wartościowych, o którym mowa w art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie;
- 1.39. „**Rachunek Zbiorczy**” oznacza rachunek zbiorczy, o którym mowa w art. 8a Ustawy o Obrocie;
- 1.40. „**Regulacje KDPW**” oznacza obowiązujące regulaminy, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, w szczególności *Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i Szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych*;
- 1.41. „**Rynek ASO**” oznacza alternatywny system obrotu prowadzony przez BondSpot S.A. lub Giełdę Papierów Wartościowych S.A. lub ich następców prawnych;
- 1.42. „**Skonsolidowany Dług Netto**” - łączna wartość bilansowa skonsolidowanych oprocentowanych zobowiązań Grupy - w tym wartość kredytów, pożyczek oprocentowanych, wyemitowanych obligacji, weksli oraz innych papierów dłużnych, pomniejszona o środki pieniężne i ich ekwiwalenty
- 1.43. „**Skonsolidowane Kapitały Własne**” oznacza sumę kapitału zakładowego, kapitału zapasowego, kapitału z aktualizacji wyceny, pozostałych kapitałów rezerwowych, zysku z lat ubiegłych, zysku netto oraz odpisów z zysku netto roku obrotowego, wykazanych w ostatnim, zbadanym przez biegłego rewidenta, skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Emitenta lub skonsolidowanym półrocznym sprawozdaniu finansowym Emitenta.
- 1.44. „**Stopa Bazowa**” ma znaczenie nadane w pkt. 18.4.2 Warunków Emisji;
- 1.45. „**Subskrybent**” oznacza podmiot, który przyjął Propozycję Nabycia;
- 1.46. „**Szczegółowe Zasady Działania KDPW**” oznacza Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych;
- 1.47. „**Ustawa o Obligacjach**” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238);
- 1.48. „**Ustawa o Obrocie**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j.: Dz.U. z 2016 r. poz. 1639 ze zm.);
- 1.49. „**Ustawa o Ofercie**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j.: Dz.U. z 2016 r. poz. 1639);
- 1.50. „**Ustawa o Rachunkowości**” oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 o rachunkowości (t.j.: Dz. U. z 2013 r., poz. 330 ze zm.);
- 1.51. „**Walne Zgromadzenie**” oznacza walne zgromadzenie Emitenta;
-

-
- 1.52. „Wskaźnik Zadłużenia Netto Grupy” - stosunek łącznej wartości Skonsolidowanego Długu Netto do Skonsolidowanych Kapitałów Własnych, wyliczony na podstawie ostatniego opublikowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy;
- 1.53. „Zadłużenie Finansowe” oznacza każde oprocentowane zobowiązanie do zwrotu środków pieniężnych (inne niż handlowe) w szczególności wynikające z umowy pożyczki, kredytu, wystawienia weksla, emisji obligacji lub innych papierów dłużnych oraz zobowiązań do zapłaty wynikających z udzielonego poręczenia, gwarancji lub przystąpienia do długu.
- 2. Status prawny obligacji (treść i forma Obligacji)**
- 2.1. Każda Obligacja jest dłużnym papierem wartościowym na okaziciela emitowanym w serii, nie mającym postaci dokumentu w rozumieniu art. 8 ust. 5 Ustawy o Obligacjach, którym Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczeń pieniężnych szczegółowo określonych w Warunkach Emisji, w sposób i terminach tam określonych.
- 2.2. Prawa z Obligacji powstają z chwilą dokonania po raz pierwszy zapisu Obligacji na Rachunku Papierów Wartościowych lub na Rachunku Zbiorczym i będą przysługiwać osobom będącym posiadaczami Rachunku Papierów Wartościowych oraz osobom wskazanym przez posiadacza Rachunku Zbiorczego jako osoby uprawnione z Obligacji.
- 3. Podstawa prawna emisji**
- 3.1. Emisja Obligacji następuje na podstawie:
- 3.1.1. przepisów Ustawy o Obligacjach,
- 3.1.2. Uchwały Zarządu GetBack S.A. z dnia 5 grudnia 2016 r. w przedmiocie emisji obligacji serii GU,
- 3.1.3. Uchwały nr 36/2016 Rady Nadzorczej GetBack S.A. z dnia 20 października 2016 r. w sprawie zatwierdzenia limitu zadłużenia GetBack S.A. na rok 2016;
- 4. Nazwa Obligacji**
- Nazwa Obligacji brzmi: „*Obligacje serii GU wyemitowane przez: GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu*”.
- 5. Seria Obligacji**
- Obligacje emitowane są w serii oznaczonej literą GU.
- 6. Cel emisji i wykorzystanie środków z emisji Obligacji**
- Celem emisji jest nabycie certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych oraz nabycie i obsługa portfeli wierzytelności a także pozyskanie kapitału na inne cele związane z realizacją strategii rozwoju Grupy Emitenta.
- 7. Wartość nominalna i Cena emisyjna**
- 7.1. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych.
- 7.2. Cena Emisyjna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych.
- 8. Wielkość Emisji**
-

W ramach Emisji emitowanych jest do 10.000 (dziesięć tysięcy) Obligacji o łącznej wartości nominalnej do 10.000.000 (dziesięć milionów) złotych.

9. Próg emisji

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

10. Dzień i miejsce emisji

Obligacje emitowane są w Dniu Emisji we Wrocławiu.

11. Tryb Emisji

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

11.2. Nabycie Obligacji od Emitenta następuje poprzez rozrachunek transakcji nabycia Obligacji przez KDPW na podstawie zgodnych instrukcji rozrachunku wystawionych przez Pośrednika Technicznego (w przypadku Emitenta oraz Klientów Indywidualnych) oraz Podmioty Prowadzące Rachunek (w przypadku Klientów Instytucjonalnych) w sposób określony w § 11 Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

12. Zbywalność Obligacji

12.1. Obligacje są zbywalne.

12.2. Przenoszenie praw z Obligacji będzie następować zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie i Regulacjami KDPW.

12.3. Emitent będzie ubiegać się o wprowadzenie Obligacji do obrotu na Rynku ASO Catalyst.

13. Forma i zakres zabezpieczenia. Dodatkowe zobowiązania i oświadczenia.

Obligacje są emitowane jako papiery wartościowe niezabezpieczone.

14. Świadczenia Emitenta

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

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

14.1.2. zapłaty Premii w przypadkach przewidzianych w pkt. 17.1.4 Warunków Emisji

14.1.3. zapłaty Odsetek (Oprocentowania) zgodnie z pkt. 18 Warunków Emisji.

14.2. Emitent będzie dokonywał świadczeń, o których mowa powyżej, na rzecz każdego Obligatariusza, zgodnie z Regulacjami KDPW.

15. Wykup Obligacji

15.1. Wykup Obligacji nastąpi w dniu **19 grudnia 2018 r. („Dzień Wykupu”)**, z zastrzeżeniem pkt. 15.2 Warunków Emisji.

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

15.2.1. na żądanie Obligatariusza lub

15.2.2. na żądanie Emitenta.

-
- 15.3. Jeżeli Dzień Wykupu lub Dzień Wcześniejszego Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, wykup Obligacji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym następującym odpowiednio po Dniu Wykupu lub Dniu Wcześniejszego Wykupu.
- 15.4. Wykup Obligacji (w Dniu Wykupu lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu) nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza za każdą Obligację Należności Główniej, powiększonej o Odsetki wyliczone zgodnie z pkt 18. Warunków Emisji oraz o premię, zdefiniowaną w pkt. 17.1.4., w przypadku wcześniejszego wykupu na żądanie Emitenta.
- 15.5. Niezależnie od postanowień powyższych:
- 15.5.1. w razie likwidacji Emitenta wszystkie Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji;
 - 15.5.2. w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania.
- 15.6. Z chwilą wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.
- 16. Wcześniejszy wykup na żądanie Obligatariusza**
- 16.1. Każdy Obligatariusz może przed Dniem Wykupu żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji tylko w przypadkach i na zasadach określonych poniżej.
- 16.2. Pisemne żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji powinno zostać doręczone przez Obligatariusza na adres Emitenta i podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych Obligatariusza, na którym będą zapisane Obligacje.
- 16.3. Emitent ma prawo żądać przedstawienia świadectwa depozytowego lub innego dokumentu potwierdzającego fakt posiadania Obligacji przez Obligatariusza żądającego dokonania wcześniejszego wykupu.
- 16.4. W przypadku, gdy:
- 16.4.1. Emitent będzie w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi.
 - 16.4.2. Emitent będzie w niezawinionym przez niego opóźnieniu w wykonaniu, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, nie krótszym niż 3 dni, Obligatariusz może żądać wykupu Obligacji.
- 16.5. W przypadku gdy wystąpi którekolwiek ze zdarzeń wskazanych poniżej (**Podstawy Wcześniejszego Wykupu**), każdy Obligatariusz może żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji, w terminie od dnia, w którym Emitent powinien zawiadomić o wystąpieniu takiego zdarzenia zgodnie z pkt 20.2 Warunków Emisji do upływu 30 dni od dnia, w którym Emitent zawiadomił Obligatariuszy o wystąpieniu Podstawy Wcześniejszego Wykupu. Obligacje wskazane w żądaniu Emitent zobowiązuje się wykupić w terminie 30 dni od dnia
-

złożenia żądania, chyba że przed złożeniem przez Obligatariusza żądania wcześniejszego wykupu stan faktyczny stanowiący zaistniałą Podstawę Wcześniejszego Wykupu przestanie trwać, a wszelkie jego skutki prawne zostaną usunięte, tak jakby Podstawa Wcześniejszego Wykupu nigdy nie zaistniała, o czym Emitent zawiadomi obligatariuszy w sposób przewidziany w Warunkach Emisji:

16.5.1. Upadłość likwidacyjna

Jeżeli sąd ogłosi upadłość likwidacyjną Emitenta.

16.5.2. Rozwiązanie Emitenta

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

16.5.3. Wskaźnik Zadłużenia Grupy

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

16.5.4. Wypłata dywidendy

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

16.5.5. Zaprzestanie prowadzenia działalności

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

16.5.6. Oświadczenia i zapewnienia Emitenta

Którekolwiek z oświadczeń i zapewnień złożonych przez Emitenta w wiążącej Propozycji Nabycia lub Warunkach Emisji okaże się nieprawdziwe w całości lub w części, na moment, w którym zostało złożone, chyba że nieprawdziwość w całości lub części oświadczeń lub zapewnień wyniknęła pomimo zachowania należytej staranności i te oświadczenia lub zapewnienia na moment ich złożenia były zgodne z najlepszą wiedzą Emitenta

16.5.7. Obowiązki informacyjne

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

16.5.8. Transakcje nierynkowe

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

16.5.9. Postępowanie upadłościowe lub restrukturyzacyjne

- (i) Emitent stanie się niewypłacalny w rozumieniu przepisów Prawa upadłościowego lub Prawa restrukturyzacyjnego;
- (ii) Emitent uzna na piśmie swoją niewypłacalność lub z powodu niemożności terminowego wykonania swoich zobowiązań będzie prowadził negocjacje z ogółem swoich wierzycieli,

16.5.10. Rynek ASO

W przypadku wprowadzenia Obligacji do obrotu na Rynku ASO Catalyst, zostaną one wycofane z obrotu na tym rynku przed Dniem Wykupu na żądanie Emitenta bądź na podstawie decyzji GPW lub BondSpot.

16.5.11. Zadłużenie Finansowe

Łączna wartość zobowiązań Grupy Emitenta wchodzących w skład Zadłużenia Finansowego, które nie zostały spłacone w terminie lub w sposób prawnie skuteczny zostały postawione w stan wymagalności przed ustalonym terminem wymagalności takiego zobowiązania z powodu zażądania wcześniejszej spłaty takiego zobowiązania w wyniku wystąpienia przypadku naruszenia i upływu odpowiedniego okresu do usunięcia takiego naruszenia (w tym spłaty) - przekroczy 20 % Skonsolidowanych Kapitałów Własnych,

16.5.12. Egzekucja w stosunku do aktywów

Jeżeli w odniesieniu do składników majątkowych Emitenta lub podmiotu z Grupy Emitenta o wartości stanowiącej co najmniej 15 % wartości sumy kapitałów własnych wskazanych w ostatnim zatwierdzonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta, nastąpiło zajęcie komornicze lub została skierowana egzekucja, która nie została umorzona lub uchylona lub w jakikolwiek inny sposób wstrzymana w ciągu 60 (sześćdziesięciu) dni od dnia uzyskania przez, odpowiednio, Emitenta lub podmiot z Grupy informacji o jej rozpoczęciu, i w razie wniesienia środka zaskarżenia nie została

we wskazanym powyżej terminie wstrzymana do czasu rozpatrzenia środka zaskarżenia,

16.5.13. Regulowanie zobowiązań przez Emitenta

- i. Emitent nie dokonał płatności z tytułu prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych nakazujących zapłatę w łącznej kwocie przekraczającej 5% Skonsolidowanych Kapitałów Własnych, lub
- ii. Emitent ogłosił, że stał się niezdolny do spłaty swoich długów w terminach ich wymagalności, lub
- iii. Emitent zaprzestał wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań lub ogłosił taki zamiar.

17. Wcześniejszy wykupu na żądanie Emitenta

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

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

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

17.1.3. Wcześniejszy Wykup zostanie przeprowadzony zgodnie z Regulacjami KDPW.

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

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

18. ODSETKI OD OBLIGACJI (OPROCENTOWANIE)

18.1. Płatność Odsetek

18.1.1. Obligacje są oprocentowane poczynawszy od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia).

18.1.2. Odsetki będą płatne z dołu, w Dniu Płatności Odsetek.

18.1.3. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek nie będzie przypadał w Dniu Roboczym, Emitent zobowiązuje się do zapłaty Odsetek w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym Dniu Płatności Odsetek.

18.2. Naliczanie odsetek

- 18.2.1. Odsetki będą naliczane od wartości nominalnej Obligacji za dany Okres Odsetkowy (zdefiniowany poniżej).
- 18.2.2. Odsetki od Obligacji naliczane będą w okresie od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do:
- (i) Dnia Wykupu (łącznie z tym dniem), albo
 - (ii) Dnia Wcześniejszego Wykupu (łącznie z tym dniem).
- 18.2.3. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (z wyłączeniem tego dnia) i kończy **19 marca 2017** roku (łącznie z tym dniem). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dacie ostatniego dnia poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem).
- 18.2.4. Ustala się następujące okresy odsetkowe („**Okresy Odsetkowe**”), które rozpoczynają się i kończą się w następujących dniach terminach wskazanych w poniższej tabeli:

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego
9)	Dzień Emisji	19 marca 2017 r.
10)	19 marca 2017 r.	19 czerwca 2017 r.
11)	19 czerwca 2017 r.	19 września 2017 r.
12)	19 września 2017 r.	19 grudnia 2017 r.
13)	19 grudnia 2017 r.	19 marca 2018 r.
14)	19 marca 2018 r.	19 czerwca 2018 r.
15)	19 czerwca 2018 r.	19 września 2018 r.
16)	19 września 2018 r.	19 grudnia 2018 r.

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

18.3. Wysokość Odsetek

Oprocentowanie Obligacji będzie się obliczać według następującego wzoru:

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

gdzie:

O - oznacza wysokość Odsetek z jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy,

Opr - oznacza Stopę Procentową wynoszącą równowartość Stopy Bazowej powiększonej o Marżę w skali roku,

N - oznacza wartość nominalną jednej Obligacji,
LD - oznacza rzeczywistą liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym (przy czym w przypadku wcześniejszego wykupu Okres Odsetkowy kończy się z Dniem Wcześniejszego Wykupu),
po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do jednego grosza (przy czym 5/10 i większe części grosza będą zaokrąglone w górę).

18.4. Ustalanie Stopy Procentowej

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

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

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

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

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

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

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

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

19. Sposób wypłaty świadczeń z obligacji

19.1. Świadczenia pieniężne z Obligacji spełniane będą w złotych.

- 19.2. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba że takie potrącenia były wymagane zgodnie z prawem) oraz będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązującego w dniu dokonania płatności. W szczególności wysokość Odsetek może być ograniczona przez przepisy określające wysokość odsetek maksymalnych wynikających z czynności prawnych.
- 19.3. Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Podmiotu Prowadzącego Rachunek zgodnie z Regulacjami KDPW i regulacjami danego Podmiotu Prowadzącego Rachunek, na rzecz osób będących Obligatariuszami w Dniu Ustalenia Praw poprzedzającym dany Dzień Płatności.
- 19.4. Świadczenia z Obligacji nie będą wypłacane Obligatariuszowi w gotówce. Płatności będą uważane za należycie dokonane w dacie zlecenia przelewu na rachunek Obligatariusza.
- 19.5. Z zastrzeżeniem art. 482 Kodeksu cywilnego, Odsetki nie podlegają kapitalizacji z Należnością Główną.

20. Dodatkowe obowiązki Emitenta

- 20.1. Emitent będzie publikował Materiały Informacyjne, zgodnie z obowiązującymi Emitenta przepisami dotyczącymi przekazywania raportów okresowych przez spółki, których Obligacje notowane są na Rynku ASO Catalyt.
- 20.2. Emitent zobowiązuje się powiadomić Obligatariuszy o wystąpieniu każdego ze zdarzeń opisanych w ust. 15.5, ust. 16.4, ust. 16.5 Warunków Emisji w przypadku gdy zdarzenie takie trwać będzie co najmniej 3 dni, w trybie przewidzianym dla publikacji Materiałów Informacyjnych w ust. 20.3 Warunków Emisji.
- 20.3. Materiały Informacyjne oraz inne informacje dla Obligatariuszy będą publikowane na stronie internetowej Emitenta www.getbacksa.pl lub innej, która ją zastąpi.

21. Przedawnienie

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

22. Prawo właściwe. Jurysdykcja

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

23. Zawiadomienia

- 23.1. Wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy, z zastrzeżeniem pkt. 20 Warunków Emisji, będą składane Obligatariuszom poprzez publikację na stronie internetowej Emitenta www.getbacksa.pl lub innej, która ją zastąpi.
- 23.2. Wszelkie zawiadomienia kierowane przez Obligatariuszy do Emitenta będą ważne o ile zostaną podpisane w imieniu Obligatariusza oraz przekazane listem poleconym lub kurierem

za zwrotnym potwierdzeniem odbioru lub bezpośrednio za pokwitowaniem odbioru na adres Emitenta.

24. postanowienia końcowe

- 24.1. W sprawach związanych z Obligacjami, spółka pod firmą Michael/Ström Dom Maklerski Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie działająca jako oferujący i jako Agent Kalkulacyjny („**Oferujący**”) działa wyłącznie jako pełnomocnik Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta Odsetek oraz wykupu Obligacji, ani za żadne inne obowiązki Emitenta wynikające z Obligacji.
- 24.2. W przypadku gdy jakiegokolwiek postanowienia Warunków Emisji dotyczące wypłaty świadczeń pieniężnych okażą się być sprzeczne z Regulacjami KDPW, pierwszeństwo przed stosowaniem postanowień Warunków Emisji w tym zakresie mają odpowiednie Regulacje KDPW.
- 24.3. Dokumenty, informacje i komunikaty publikowane przez Emitenta na stronie internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach i postanowień Warunków Emisji, Emitent jest zobowiązany przekazywać w postaci drukowanej do Oferującego – w terminie nie dłuższym niż 5 Dni Roboczych od dnia opublikowania ich na stronie internetowej Emitenta.

5.4.3. Warunki Emisji Obligacje serii LA

Emitent wskazuje na ryzyko braku możliwości realizacji przez Obligatariuszy uprawnienia do żądania wcześniejszego wykupu obligacji, o których mowa w pkt 16.5.1. Warunków Emisji, w kontekście przepisów Prawa restrukturyzacyjnego i Prawa upadłościowego, a w szczególności w kontekście ograniczeń co do możliwości wykupu obligacji jakie przepisy ww. aktów prawnych przewidują w przypadku złożenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego i/lub otwarcia tego postępowania, czy też w przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości i/lub ogłoszenia upadłości Emitenta.

ZAŁĄCZNIK NR 1

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

**WARUNKI EMISJI OBLIGACJI
SERII LA**

EMITOWANYCH PRZEZ:

GETBACK S.A.

Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU

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

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

1. Definicje

- 1.1. „**Agent Kalkulacyjny**” oznacza spółkę Michael/Ström Dom Maklerski spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie;
- 1.2. „**Banki Referencyjne**” oznacza Bank Pekao S.A., Bank PKO BP S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., mBank S.A., ING Bank Śląski S.A. oraz Bank Zachodni WBK S.A.;
- 1.3. „**BondSpot**” oznacza spółkę pod firmą BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 1.4. „**Cena Emisyjna**” oznacza cenę nabycia jednej Obligacji określoną w pkt 7.2 Warunków Emisji;
- 1.5. „**Data Badania**” oznacza ostatni dzień każdego półrocza kalendarzowego;
- 1.6. „**Depozyt**” oznacza depozyt papierów wartościowy prowadzony przez KDPW zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie, w którym na podstawie umowy zawartej przez Emitenta z KDPW rejestrowane są Obligacje;
- 1.7. „**Dzień Emisji**” oznacza w stosunku do dowolnej Obligacji dzień 29 grudnia 2016 r. w którym nastąpi przydział Obligacji oraz w którym po raz pierwszy prawa z takiej Obligacji zostaną zapisane w Ewidencji;
- 1.8. „**Dzień Płatności**” oznacza każdy Dzień Płatności Odsetek, Dzień Wykupu lub Dzień Wcześniejszego Wykupu;
- 1.9. „**Dzień Płatności Odsetek**” oznacza ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego lub Dzień Wcześniejszego Wykupu;
- 1.10. „**Dzień Roboczy**” oznacza każdy dzień, w którym KDPW prowadzi normalną działalność operacyjną;
- 1.11. „**Dzień Ustalenia Praw**” oznacza: szósty Dzień Roboczy przed danym Dniem Płatności lub odpowiedni dzień, który zgodnie z aktualnymi regulacjami KDPW jest uważany jako dzień, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w Dniu Płatności;
- 1.12. „**Dzień Wcześniejszego Wykupu**” oznacza dzień, o którym mowa w pkt 15.2 Warunków Emisji;
- 1.13. „**Dzień Wykupu**” oznacza dzień, o którym mowa w pkt 15.1 Warunków Emisji;
- 1.14. „**Emisja**” oznacza emisję Obligacji;
- 1.15. „**Ewidencja**” oznacza ewidencję, o której mowa w art. 8 ust. 1 Ustawy o obligacjach, którą prowadził będzie Michael /Ström Dom Maklerski sp. z o.o.;

-
- 1.16. „**Formularz**” oznacza pisemne oświadczenie Subskrybenta o przyjęciu Propozycji Nabycia i złożeniu Emitentowi oferty nabycia Obligacji;
- 1.17. „**GPW**” oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 1.18. „**Grupa**”, „**Grupa Emitenta**” oznacza Emitenta, podmioty zależne od Emitenta lub współkontrolowane przez Emitenta w rozumieniu przepisów MSR i MSSF;
- 1.19. „**KDPW**” oznacza spółkę pod firmą Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 1.20. „**Kodeks Spółek Handlowych**” oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1578 ze zm.);
- 1.21. „**Materiały informacyjne**” oznacza: (i) sporządzone zgodnie z MSSF lub PSR roczne jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta wraz z opinią biegłego rewidenta, (ii) sporządzone zgodnie z MSSF lub PSR półroczne jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta oraz półroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta;
- 1.22. „**Marża**” oznacza 4,34 punktów procentowych w skali roku;
- 1.23. „**MSR**” oznacza Międzynarodowe Standardy Rachunkowości;
- 1.24. „**MSSF**” oznacza Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.
- 1.25. „**Należność Główna**” oznacza kwotę równą wartości nominalnej jednej Obligacji;
- 1.26. „**Obligatariusz**” oznacza podmiot wskazany w Ewidencji jako posiadacz Obligacji a po rejestracji Obligacji w Depozycie posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym;
- 1.27. „**Odsetki**”, „**Oprocentowanie**” oznacza świadczenie, o którym mowa w pkt 18 Warunków Emisji;
- 1.28. „**PLN**”, „**zł**” oznacza prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej;
- 1.29. „**Podmiot Prowadzący Rachunek**” oznacza posiadacza Rachunku Zbiorczego lub podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych, na którym zarejestrowane są Obligacje;
- 1.30. „**Podstawa Wcześniejszego Wykupu**” oznacza wystąpienie którekolwiek ze zdarzeń określone w pkt 16.5 Warunków Emisji;
- 1.31. „**Prawo Upadłościowe**” oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (tekst jedn. Dz. U. z 2015 r., poz. 233);
- 1.32. „**Prawo restrukturyzacyjne**” oznacza ustawę z dnia 15 maja 2015 roku prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. z 2015 r. poz. 978);
- 1.33. „**Propozycja Nabycia**” oznacza składaną przez Emitenta niewiążącą propozycję nabycia Obligacji, o której mowa w art. 34 ust. 1 Ustawy o Obligacjach;
- 1.34. „**PSR**” oznacza Polskie Standardy Rachunkowości wynikające z zapisów Ustawy o Rachunkowości
-

-
- 1.35. „**Rachunek Obligacji**” oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy;
- 1.36. „**Rachunek Papierów Wartościowych**” oznacza rachunek papierów wartościowych, o którym mowa w art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie;
- 1.37. „**Rachunek Zbiorczy**” oznacza rachunek zbiorczy, o którym mowa w art. 8a Ustawy o Obrocie;
- 1.38. „**Regulacje KDPW**” oznacza obowiązujące regulaminy, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, w szczególności *Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i Szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych*;
- 1.39. „**Rynek ASO**” oznacza alternatywny system obrotu prowadzony przez BondSpot S.A. lub Giełdę Papierów Wartościowych S.A. lub ich następców prawnych;
- 1.40. „**Skonsolidowany Dług Netto**” - łączna wartość bilansowa skonsolidowanych oprocentowanych zobowiązań Grupy - w tym wartość kredytów, pożyczek oprocentowanych, wyemitowanych obligacji, weksli oraz innych papierów dłużnych, pomniejszona o środki pieniężne i ich ekwiwalenty
- 1.41. „**Skonsolidowane Kapitały Własne**” oznacza sumę kapitału zakładowego, kapitału zapasowego, kapitału z aktualizacji wyceny, pozostałych kapitałów rezerwowych, zysku z lat ubiegłych, zysku netto oraz odpisów z zysku netto roku obrotowego, wykazanych w ostatnim, zbadanym przez biegłego rewidenta, skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Emitenta lub skonsolidowanym półrocznym sprawozdaniu finansowym Emitenta.
- 1.42. „**Stopa Bazowa**” ma znaczenie nadane w pkt. 18.4.2 Warunków Emisji;
- 1.43. „**Subskrybent**” oznacza podmiot, który przyjął Propozycję Nabycia;
- 1.44. „**Szczegółowe Zasady Działania KDPW**” oznacza Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych;
- 1.45. „**Ustawa o Obligacjach**” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238);
- 1.46. „**Ustawa o Obrocie**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j.: Dz.U. z 2016 r. poz. 1639 ze zm.);
- 1.47. „**Ustawa o Ofercie**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j.: Dz.U. z 2016 r. poz. 1639);
- 1.48. „**Ustawa o Rachunkowości**” oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 o rachunkowości (t.j.: Dz. U. z 2013 r., poz. 330 ze zm.);
- 1.49. „**Walne Zgromadzenie**” oznacza walne zgromadzenie Emitenta;
- 1.50. „**Wskaźnik Zadłużenia Netto Grupy**” - stosunek łącznej wartości Skonsolidowanego Długu Netto do Skonsolidowanych Kapitałów Własnych, wyliczony na podstawie ostatniego opublikowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy;
-

1.51. „Zadłużenie Finansowe” oznacza każde oprocentowane zobowiązanie do zwrotu środków pieniężnych (inne niż handlowe) w szczególności wynikające z umowy pożyczki, kredytu, wystawienia weksla, emisji obligacji lub innych papierów dłużnych oraz zobowiązań do zapłaty wynikających z udzielonego poręczenia, gwarancji lub przystąpienia do długu.

2. Status prawny obligacji (treść i forma Obligacji)

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

3. Podstawa prawna emisji

- 3.1. Emisja Obligacji następuje na podstawie:
- 3.1.1. przepisów Ustawy o Obligacjach,
 - 3.1.2. Uchwały Zarządu GetBack S.A. z dnia 16 grudnia 2016 r. w przedmiocie emisji obligacji serii LA,
 - 3.1.3. Uchwały nr 36/2016 Rady Nadzorczej GetBack S.A z dnia 20 października 2016 r. w sprawie zatwierdzenia limitu zadłużenia GetBack S.A. na rok 2016;

4. Nazwa Obligacji

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

5. Seria Obligacji

Obligacje emitowane są w serii oznaczonej literą LA.

6. Cel emisji i wykorzystanie środków z emisji Obligacji

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

7. Wartość nominalna i Cena emisyjna

- 7.1. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych.
- 7.2. Cena Emisyjna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych.

8. Wielkość Emisji

W ramach Emisji emitowanych jest do 10.000 (dziesięć tysięcy) Obligacji o łącznej wartości nominalnej do 10.000.000 (dziesięć milionów) złotych.

9. Próg emisji

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

10. Dzień i miejsce emisji

Obligacje emitowane są w Dniu Emisji we Wrocławiu.

11. Tryb Emisji

- 11.1. Obligacje emitowane są w trybie przewidzianym w art. 33 pkt. 2 Ustawy o Obligacjach, tj. poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji do nie więcej niż 149 adresatów.
- 11.2. W Dniu Emisji nastąpi przydział Obligacji oraz zapisanie Obligacji w Ewidencji. Po Dniu Emisji Obligacje mogą być zarejestrowane w Depozycie.

12. Zbywalność Obligacji

- 12.1. Obligacje są zbywalne.
- 12.2. Umowa zobowiązująca do przeniesienia praw z Obligacji przenosi te prawa z chwilą dokonania w Ewidencji zapisu wskazującego nabywcę i liczbę nabytych Obligacji. Po rejestracji obligacji w Depozycie przenoszenie praw z Obligacji będzie następować zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie i Regulacjami KDPW.
- 12.3. Po rejestracji Obligacji w Depozycie Emitent będzie ubiegał się o wprowadzenie Obligacji do obrotu w ASO Catalyst.

13. Forma i zakres zabezpieczenia. Dodatkowe zobowiązania i oświadczenia.

Obligacje są emitowane jako papiery wartościowe niezabezpieczone.

14. Świadczenia Emitenta

- 14.1. Emitent, na warunkach szczegółowo określonych w Warunkach Emisji, zobowiązuje się do spełnienia następujących świadczeń:
 - 14.1.1. wykupu Obligacji zgodnie z pkt. 15 Warunków Emisji oraz
 - 14.1.2. zapłaty Premii w przypadkach przewidzianych w pkt. 17.1.4 Warunków Emisji
 - 14.1.3.** zapłaty Odsetek (Oprocentowania) zgodnie z pkt. 18 Warunków Emisji.
- 14.4. Przed dniem rejestracji Obligacji w Depozycie, uprawnionymi do otrzymania świadczeń, o których mowa powyżej będą Obligatariusze ujawnieni w Ewidencji w Dniu Ustalenia Praw, a po rejestracji w Depozycie zgodnie z Regulacjami KDPW.

15. Wykup Obligacji

- 15.1. Wykup Obligacji nastąpi w dniu **29 grudnia 2018 r. („Dzień Wykupu”)**, z zastrzeżeniem pkt. 15.2 Warunków Emisji.
- 15.2. Wykup Obligacji może nastąpić w dniu ustalonym zgodnie z pkt 16 - 17 Warunków Emisji, w którym Obligacje staną się wymagalne przed Dniem Wykupu (**„Dzień Wcześniejszego Wykupu”**):
 - 15.2.1.** na żądanie Obligatariusza lub
 - 15.2.2.** na żądanie Emitenta.

-
- 15.3. Jeżeli Dzień Wykupu lub Dzień Wcześniejszego Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, wykup Obligacji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym następującym odpowiednio po Dniu Wykupu lub Dniu Wcześniejszego Wykupu.
- 15.4. Wykup Obligacji (w Dniu Wykupu lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu) nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza za każdą Obligację Należności Głównej, powiększonej o Odsetki wyliczone zgodnie z pkt 18. Warunków Emisji oraz o premię, zdefiniowaną w pkt. 17.1.4., w przypadku wcześniejszego wykupu na żądanie Emitenta.
- 15.5. Niezależnie od postanowień powyższych:
- 15.5.1. w razie likwidacji Emitenta wszystkie Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji;
- 15.5.2. w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania.
- 15.6. Z chwilą wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.
- 16. Wcześniejszy wykup na żądanie Obligatariusza**
- 16.1. Każdy Obligatariusz może przed Dniem Wykupu żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji tylko w przypadkach i na zasadach określonych poniżej.
- 16.2. Pisemne żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji powinno zostać doręczone przez Obligatariusza na adres Emitenta i podmiotu prowadzącego Ewidencję (w przypadku gdy Obligacje zapisane będą w Ewidencji) lub podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych Obligatariusza, na którym będą zapisane Obligacje.
- 16.3. Emitent ma prawo żądać przedstawienia świadectwa depozytowego lub innego dokumentu potwierdzającego fakt posiadania Obligacji przez Obligatariusza żądającego dokonania wcześniejszego wykupu.
- 16.4. W przypadku, gdy:
- 16.4.1. Emitent będzie w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi.
- 16.4.2. Emitent będzie w niezawinionym przez niego opóźnieniu w wykonaniu, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, nie krótszym niż 3 dni, Obligatariusz może żądać wykupu Obligacji.
- 16.5. W przypadku gdy wystąpi którekolwiek ze zdarzeń wskazanych poniżej (**Podstawy Wcześniejszego Wykupu**), każdy Obligatariusz może żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji, w terminie od dnia, w którym Emitent powinien zawiadomić o wystąpieniu takiego zdarzenia zgodnie z pkt 20.2 Warunków Emisji do upływu 30 dni od dnia, w którym Emitent zawiadomił Obligatariuszy o wystąpieniu Podstawy Wcześniejszego Wykupu.
-

Obligacje wskazane w żądaniu Emitent zobowiązuje się wykupić w terminie 30 dni od dnia złożenia żądania, chyba że przed złożeniem przez Obligatariusza żądania wcześniejszego wykupu stan faktyczny stanowiący zaistniałą Podstawę Wcześniejszego Wykupu przestanie trwać, a wszelkie jego skutki prawne zostaną usunięte, tak jakby Podstawa Wcześniejszego Wykupu nigdy nie zaistniała, o czym Emitent zawiadomi obligatariuszy w sposób przewidziany w Warunkach Emisji:

16.5.1. Upadłość likwidacyjna

Jeżeli sąd ogłosi upadłość likwidacyjną Emitenta.

16.5.2. Rozwiązanie Emitenta

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

16.5.3. Wskaźnik Zadłużenia Grupy

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

16.5.4. Wypłata dywidendy

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

16.5.5. Zaprzestanie prowadzenia działalności

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

16.5.6. Oświadczenia i zapewnienia Emitenta

Którekolwiek z oświadczeń i zapewnień złożonych przez Emitenta w wiążącej Propozycji Nabycia lub Warunkach Emisji okaże się nieprawdziwe w całości lub w części, na moment, w którym zostało złożone, chyba że nieprawdziwość w całości lub części oświadczeń lub zapewnień wyniknęła pomimo zachowania należytej staranności i te oświadczenia lub zapewnienia na moment ich złożenia były zgodne z najlepszą wiedzą Emitenta

16.5.7. Obowiązki informacyjne

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

16.5.8. Transakcje nierynkowe

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

16.5.9. Postępowanie upadłościowe lub restrukturyzacyjne

- (i) Emitent stanie się niewypłacalny w rozumieniu przepisów Prawa upadłościowego lub Prawa restrukturyzacyjnego;
- (ii) Emitent uzna na piśmie swoją niewypłacalność lub z powodu niemożności terminowego wykonania swoich zobowiązań będzie prowadził negocjacje z ogółem swoich wierzycieli,

24.4.1. Rynek ASO

W przypadku wprowadzenia Obligacji do obrotu na Rynku ASO Catalyst, zostaną one wycofane z obrotu na tym rynku przed Dniem Wykupu na żądanie Emitenta bądź na podstawie decyzji GPW lub BondSpot.

24.4.2. Zadłużenie Finansowe

Łączna wartość zobowiązań Grupy Emitenta wchodzących w skład Zadłużenia Finansowego, które nie zostały spłacone w terminie lub w sposób prawnie skuteczny zostały postawione w stan wymagalności przed ustalonym terminem wymagalności takiego zobowiązania z powodu zażądania wcześniejszej spłaty takiego zobowiązania w wyniku wystąpienia przypadku naruszenia i upływu odpowiedniego okresu do usunięcia takiego naruszenia (w tym spłaty) - przekroczy 20 % Skonsolidowanych Kapitałów Własnych,

24.4.3. Egzekucja w stosunku do aktywów

Jeżeli w odniesieniu do składników majątkowych Emitenta lub podmiotu z Grupy Emitenta o wartości stanowiącej co najmniej 15 % wartości sumy kapitałów własnych wskazanych w ostatnim zatwierdzonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta, nastąpiło zajęcie komornicze lub została skierowana egzekucja, która nie została umorzona lub uchylona lub w jakikolwiek inny sposób wstrzymana w ciągu 60 (sześćdziesięciu) dni od dnia uzyskania przez, odpowiednio, Emitenta lub podmiot z Grupy informacji o jej rozpoczęciu, i w razie wniesienia środka zaskarżenia nie została

we wskazanym powyżej terminie wstrzymana do czasu rozpatrzenia środka zaskarżenia,

16.5.10. Regulowanie zobowiązań przez Emitenta

- iv. Emitent nie dokonał płatności z tytułu prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych nakazujących zapłatę w łącznej kwocie przekraczającej 5% Skonsolidowanych Kapitałów Własnych, lub
- v. Emitent ogłosił, że stał się niezdolny do spłaty swoich długów w terminach ich wymagalności, lub
- vi. Emitent zaprzestał wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań lub ogłosił taki zamiar.

17. Wcześniejszy wykupu na żądanie Emitenta

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

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

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

17.1.3. Wcześniejszy Wykup zostanie przeprowadzony zgodnie z Regulacjami KDPW.

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

- W Dniu wypłaty odsetek za XII do XIV Okresu Odsetkowego – 1%,
- W Dniu wypłaty odsetek za XV do XX Okresu Odsetkowego – 0,5%,
- W Dniu wypłaty odsetek za XI do XXIV Okresu Odsetkowego - brak premii.

18. ODSETKI OD OBLIGACJI (OPROCENTOWANIE)

18.1. Płatność Odsetek

18.1.1. Obligacje są oprocentowane poczynawszy od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia).

18.1.2. Odsetki będą płatne z dołu, w Dniu Płatności Odsetek.

18.1.3. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek nie będzie przypadał w Dniu Roboczym, Emitent zobowiązuje się do zapłaty Odsetek w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym Dniu Płatności Odsetek.

18.2. Naliczanie odsetek

- 18.2.1. Odsetki będą naliczane od wartości nominalnej Obligacji za dany Okres Odsetkowy (zdefiniowany poniżej).
- 18.2.2. Odsetki od Obligacji naliczane będą w okresie od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do:
- (i) Dnia Wykupu (łącznie z tym dniem), albo
 - (ii) Dnia Wcześniejszego Wykupu (łącznie z tym dniem).
- 18.2.3. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (z wyłączeniem tego dnia) i kończy **29 stycznia 2017** roku (łącznie z tym dniem). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dacie ostatniego dnia poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem).
- 18.2.4. Ustala się następujące okresy odsetkowe („**Okresy Odsetkowe**”), które rozpoczynają się i kończą się w następujących dniach terminach wskazanych w poniższej tabeli:

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego
1)	29 grudzień 2016 r.	29 styczeń 2017 r.
2)	29 styczeń 2017 r.	28 luty 2017 r.
3)	28 luty 2017 r.	29 marzec 2017 r.
4)	29 marzec 2017 r.	29 kwiecień 2017 r.
5)	29 kwiecień 2017 r.	29 maj 2017 r.
6)	29 maj 2017 r.	29 czerwiec 2017 r.
7)	29 czerwiec 2017 r.	29 lipiec 2017 r.
8)	29 lipiec 2017 r.	29 sierpień 2017 r.
9)	29 sierpień 2017 r.	29 wrzesień 2017 r.
10)	29 wrzesień 2017 r.	29 październik 2017 r.
11)	29 październik 2017 r.	29 listopad 2017 r.
12)	29 listopad 2017 r.	29 grudzień 2017 r.
13)	29 grudzień 2017 r.	29 styczeń 2018 r.
14)	29 styczeń 2018 r.	28 luty 2018 r.
15)	28 luty 2018 r.	29 marzec 2018 r.
16)	29 marzec 2018 r.	29 kwiecień 2018 r.

17)	29 kwiecień 2018 r.	29 maj 2018 r.
18)	29 maj 2018 r.	29 czerwiec 2018 r.
19)	29 czerwiec 2018 r.	29 lipiec 2018 r.
20)	29 lipiec 2018 r.	29 sierpień 2018 r.
21)	29 sierpień 2018 r.	29 wrzesień 2018 r.
22)	29 wrzesień 2018 r.	29 październik 2018 r.
23)	29 październik 2018 r.	29 listopad 2018 r.
24)	29 listopad 2018 r.	29 grudzień 2018 r.

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

18.3. Wysokość Odsetek

Oprocentowanie Obligacji będzie się obliczać według następującego wzoru:

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

gdzie:

O - oznacza wysokość Odsetek z jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy,

Opr - oznacza Stopę Procentową (jak zdefiniowano poniżej),

N - oznacza wartość nominalną jednej Obligacji,

LD - oznacza rzeczywistą liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym (przy czym w przypadku wcześniejszego wykupu Okres Odsetkowy kończy się z Dniem Wcześniejszego Wykupu),

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

18.4. Ustalanie Stopy Procentowej

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

18.4.2. Stopę Bazową stanowi stawka WIBOR 1M, tj. ustalona z dokładnością do 0,01 punktu procentowego wysokość oprocentowania pożyczek na polskim rynku międzybankowym dla okresu 1-miesięcznego WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) i podanej przez Reuter Monitor Money Rates Service na stronie www.reuters.pl lub innej stronie, którą ją zastąpi.

- 18.4.3. Stopę Bazową ustala się na cztery Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana stopa bazowa („Dzień Ustalenia Stopy Procentowej”).
- 18.4.4. W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie będzie dostępna w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, zostanie ona ustalona w oparciu o stopy procentowe dla depozytów 1-miesięcznych wyrażonych w PLN, oferowane w tym czasie przez Banki Referencyjne pod warunkiem, że co najmniej cztery Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe. W takim wypadku Stopa Bazowa zostanie obliczona jako średnia arytmetyczna stóp podanych przez Banki Referencyjne po odrzuceniu najwyższej i najniższej stopy podanej przez Banki Referencyjne, a gdy będzie to konieczne – będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005 będzie zaokrąglone w górę).
- 18.4.5. Jeżeli Stopa Procentowa nie będzie mogła być ustalona według opisanych wyżej zasad, wówczas zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej podanej przed Dniem Ustalenia Stopy Procentowej przez Reuter Monitor Money Rates Service na stronie www.reuters.pl lub innej stronie, która ją zastąpi.
- 18.4.6. Wysokość Stopy Procentowej będzie ustalana a kwota Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego będzie obliczana przez Agenta Kalkulacyjnego.
- 18.4.7. Agent Kalkulacyjny w dniu ustalenia Stopy Procentowej zawiadomi Emitenta o wysokości Stopy Procentowej i kwocie Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego.
- 18.4.8. Swoje obowiązki Agent Kalkulacyjny będzie wykonywał w terminach przewidzianych przez Warunki Emisji, Regulacje KDPW, regulaminem Rynku ASO oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
- 19. Sposób wypłaty świadczeń z obligacji**
- 19.1. Świadczenia pieniężne z Obligacji spełniane będą w złotych.
- 19.2. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba że takie potrącenia były wymagane zgodnie z prawem) oraz będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązującego w dniu dokonania płatności. W szczególności wysokość Odsetek może być ograniczona przez przepisy określające wysokość odsetek maksymalnych wynikających z czynności prawnych.
- 19.3. Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Podmiotu Prowadzącego Rachunek zgodnie z Regulacjami KDPW i regulacjami danego Podmiotu Prowadzącego Rachunek, na rzecz osób będących Obligatariuszami w Dniu Ustalenia Praw poprzedzającym dany Dzień Płatności, z zastrzeżeniem, iż płatności z tytułu Obligacji przed dniem rejestracji w Depozycie dokonywane będą za pośrednictwem podmiotu prowadzącego Ewidencję.
- 19.4. Świadczenia z Obligacji nie będą wypłacane Obligatariuszowi w gotówce. Płatności będą uważane za należycie dokonane w dacie zlecenia przelewu na rachunek Obligatariusza.

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

20. Dodatkowe obowiązki Emitenta

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

20.2. Emitent zobowiązuje się powiadomić Obligatariuszy o wystąpieniu każdego ze zdarzeń opisanych w ust. 15.5, ust. 16.4, ust. 16.5 Warunków Emisji w przypadku gdy zdarzenie takie trwać będzie co najmniej 3 dni, w trybie przewidzianym dla publikacji Materiałów Informacyjnych w ust. 20.3 Warunków Emisji.

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

21. Przedawnienie

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

22. Prawo właściwe. Jurysdykcja

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

23. Zawiadomienia

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

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

24. postanowienia końcowe

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

24.2. W przypadku rejestracji w Depozycie gdy jakiegokolwiek postanowienia Warunków Emisji dotyczące wypłaty świadczeń pieniężnych okażą się być sprzeczne z Regulacjami KDPW,

pierwszeństwo przed stosowaniem postanowień Warunków Emisji w tym zakresie mają odpowiednie Regulacje KDPW.

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

5.5. Definicje i objaśnienia skrótów

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

KDPW	oznacza spółkę pod firmą Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;
Klient Indywidualny	oznacza podmiot nie będący Klientem Instytucjonalnym;
Klient Instytucjonalny	oznacza podmiot, o którym mowa w art. 3 pkt. 39b) lit. a) – h) Ustawy o Obrocie;
KNF lub Komisja	oznacza Komisję Nadzoru Finansowego w Warszawie
Kodeks Cywilny	oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz. U. Nr 16, poz.93 ze zmianami
Obligacje	oznacza odpowiednio 10.000 (dziesięć tysięcy) obligacji serii GU lub 9.423 (dziewięć tysięcy czterysta dwadzieścia trzy) obligacji serii GS lub 9.820 (dziewięć tysięcy osiemset dwadzieścia) obligacji serii LA Emitent o wartości nominalnej 100 zł (sto złotych) każda;
Obligatariusz	oznacza posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym lub osobę, na której rzecz obligacje zapisane są w Rejestrze Sponsora Emisji;
Odsetki, Oprocentowanie	oznacza świadczenie, o którym mowa w pkt 18 Warunków Emisji;
Okres Odsetkowy	oznacza okres od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (włącznie) oraz każdy następny okres trwający od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) do następnego Dnia Płatności Odsetek (włącznie), z zastrzeżeniem, że w przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji na podstawie pkt 16 ostatni okres odsetkowy może mieć inną długość;
PKB	oznacza Produkt Krajowy Brutto
PLN, zł, złoty	oznacza prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej
Nota Informacyjna	Oznacza niniejszy dokument, sporządzony na potrzeby wprowadzenia Obligacji do ASO Catalyst
Rachunek Papierów Wartościowych	oznacza rachunek papierów wartościowych, o którym mowa w art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie
Rachunek Zbiorczy	oznacza rachunek zbiorczy, o którym mowa w art. 8a Ustawy o Obrocie
Regulacje KDPW	oznacza obowiązujące regulaminy, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, w szczególności

	<i>Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i Szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych;</i>
Regulamin ASO GPW	oznacza regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Regulaminu ASO BondSpot	oznacza Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot S.A. w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 103/09 Zarządu BondSpot S.A. z dnia 4 listopada 2009 r. zatwierdzonego uchwałą nr 27/O/09 Rady Nadzorczej BondSpot S.A. z dnia 5 listopada 2009 r. (z późn. zm.)
Stopa Bazowa	ma znaczenie nadane w pkt. 18.4.2. Warunków Emisji;
Szczegółowe Zasady Działania KDPW	oznacza Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych;
Ustawa o Obligacjach	oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238);
Ustawa o Obrocie	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j.: Dz.U. z 2014 r., poz. 94 ze zm.);
Ustawa o Ofercie	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j.: Dz.U. z 2013 r., poz. 1382);
Warunki Emisji	oznacza Warunki Emisji Obligacji serii GU lub GS lub LA , których treść stanowi Załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej
WIBOR	oznacza Warsaw Interbank Offer Rate - stopa procentowa, po jakiej banki udzielają pożyczek innym bankom