



Dokument Informacyjny

getBack

Spółka Akcyjna

z siedzibą we Wrocławiu

sporządzony na potrzeby wprowadzenia 18.500 obligacji serii G, o wartości nominalnej 1.000 zł każda oraz 6.605 obligacji serii H, o wartości nominalnej 1.000 zł każda do obrotu na rynku Catalyst

Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i BondSpot S.A.

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

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

Treść niniejszego dokumentu informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ani BondSpot S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Warszawa, dnia 28 maja 2015 roku

1 Wstęp

Dokument Informacyjny sporządzony został na potrzeby wprowadzenia obligacji serii G oraz obligacji serii H spółki getBACK spółka akcyjna z siedzibą we Wrocławiu do alternatywnego systemu obrotu na rynku Catalyst organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz BondSpot S.A.

Dane Emitenta

Nazwa Emitenta:	getBACK Spółka Akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Powstańców Śląskich 2-4, 53-333 Wrocław
Numer KRS:	0000413997
NIP:	899-27-33-884
REGON:	021829989
Tel.:	(71) 771 01 00
Fax:	(71) 788 13 33
Adres poczty elektronicznej:	kontakt@getbacksa.pl
Adres strony internetowej:	www.getbacksa.pl

Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji dłużnych instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu:

Niniejszym Dokumentem Informacyjnym objętych jest łącznie 25.105 (dwadzieścia pięć tysięcy sto pięć) sztuk obligacji na okaziciela, w tym 18.500 (osiemnaście tysięcy pięćset) sztuk Obligacji serii G oraz 6.605 (sześć tysięcy sześćset pięć) sztuk Obligacji serii H spółki getBACK Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, o jednostkowej wartości nominalnej równej 1.000 (jeden tysiąc) złotych każda oraz łącznej wartości nominalnej 25.105.000 (dwadzieścia pięć milionów sto pięć tysięcy) złotych.

Spis treści

1	Wstęp	2
2	Czynniki ryzyka	6
2.1	Ryzyko związane z wysokim stopniem uregulowania działalności	6
2.2	Ryzyko błędnej wyceny nabytych pakietów wierzytelności	6
2.3	Ryzyko braku zakupu nowych pakietów wierzytelności	6
2.4	Ryzyko związane z konkurencją	7
2.5	Ryzyko związane ze zmianami otoczenia prawnego	7
2.6	Ryzyko związane ze zmianą stóp procentowych	7
2.7	Ryzyko wynikające z niejasnej interpretacji przepisów prawa rumuńskiego lub zmiany tych przepisów prawa	8
2.8	Ryzyko braku możliwości pozyskania kapitału w przyszłości	8
2.9	Ryzyko dotyczące zabezpieczeń Emisji	8
2.10	Ryzyko naruszenia obowiązków ciążyących na Emitencie w alternatywnym systemie obrotu, w tym obowiązków publikacyjnych	8
2.11	Ryzyko zawieszenia notowań obligacji	9
2.12	Ryzyko wykluczenia obligacji z obrotu w CATALYST	10
2.13	Ryzyko możliwości nałożenia na Emitenta kar pieniężnych przez Komisję z tytułu niewykonywania obowiązków wynikających z przepisów prawa	11
2.14	Ryzyko płynności obrotu oraz wyceny Obligacji	11
2.15	Ryzyko braku lub ograniczonej wypłacalności Emitenta w przypadku przedterminowego wykupu lub wykupu Obligacji w Dacie Wykupu	11
3	Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w dokumencie informacyjnym	12
3.1	Emitent	12
4	Dane o instrumentach finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu	13
4.1	Cele emisji	13
4.2	Wielkość emisji	13
4.3	Wartość nominalna i cena emisyjna dłużnych instrumentów finansowych lub sposób jej ustalenia	13
4.3.1	Wyniki subskrypcji lub sprzedaży dłużnych instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, zgodnie z zakresem określonym w § 10 Załącznika Nr 4 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu	13
4.4	Warunki wykupu	15
4.5	Warunki wypłaty oprocentowania	18
4.6	Wysokość i forma ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenia podmiotu udzielającego zabezpieczenia	20
	Zabezpieczenie serii G	20
	Zabezpieczenie serii H	21
4.7	Szacunkowe 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	21
4.8	Ogólne informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego dłużnym instrumentom finansowym, ze wskazaniem instytucji dokonującej oceny, oraz odesłanie do szczegółowych warunków ratingu określonych w informacjach dodatkowych	21
4.9	Wskazanie oraz szczegółowe opisanie dodatkowych praw z tytułu posiadania dłużnych instrumentów finansowych, o ile takie zostały ustanowione	22
4.10	Ogólne informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem dłużnymi instrumentami finansowymi objętymi Dokumentem Informacyjnym	22
4.10.1	Podatek dochodowy od przychodu (dochodu) uzyskanego z obligacji	22
4.10.2	Podatek od dochodów osiąganych przez zagraniczne podmioty	23
4.10.3	Podatek od czynności cywilnoprawnych	23
5	Dane o Emitencie	24

5.1	Nazwa, forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej).	24
5.2	Identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numer według właściwej identyfikacji podatkowej, lub inny numer, pod którym został wpisany Emitent zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi w danej jurysdykcji.	24
5.3	Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony.	24
5.4	Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent.	24
5.5	Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku gdy emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał.	24
5.5.1	Informacja 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.	24
5.5.2	Nowe podmioty w grupie kapitałowej Emitenta.	25
5.6	Krótki opis historii Emitenta.	27
5.7	Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych emitenta oraz zasad ich tworzenia.	28
5.8	Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego.	29
5.9	Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji.	29
5.10	Wskazanie na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawione w związku z nimi kwity depozytowe.	29
5.11	Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.	29
5.11 a)	Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy: a) emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta, b) emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta a znaczącymi akcjonariuszami emitenta, c) emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych).	31
5.12	Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach Emitenta, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności.	32
5.12.1	Opis działalności Emitenta.	33
5.13	Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym.	34
5.14	Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym.	34
5.15	Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.	35
5.16	Informację na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi postępowań sądowych lub arbitrażowych włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy lub takimi które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań.	35
5.17	Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej.	35
5.18	Zobowiązania pozabilansowe Emitenta oraz ich struktura w podziale czasowym i rodzajowym.	35
5.19	Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki działalności gospodarczej za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym.	35

5.20	Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych zamieszczonych w Dokumencie Informacyjnym	36
5.21	Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta	36
5.22	Dane dotyczące struktury akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	52
6	Sprawozdania finansowe.....	54
6.1	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej getBACK SA za rok 2013.....	54
6.2	Jednostkowe sprawozdanie finansowe getBACK SA za rok 2013	95
6.3	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej getBACK SA za rok 2014.....	107
6.4	Opinia niezależnego biegłego rewidenta dotycząca sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku.....	166
7	Informacje dodatkowe	171
8	Załączniki	172
8.1	Aktualny odpis KRS Emitenta.....	172
8.2	Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd.....	180
8.3	Uchwały stanowiące podstawę dłużnych instrumentów finansowych objętych Dokumentem Informacyjny.....	192
8.4	Dokument określający warunki emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych Dokumentem Informacyjnym.....	203
8.5	Opinia biegłego dot. wyceny pakietów wierzytelności.....	232
8.6	Definicje i objaśnienia skrótów	236

2 Czynniki ryzyka

Rozdział prezentuje czynniki mogące generować ryzyko dla nabywcy instrumentów finansowych (Obligatariuszy) objętych Dokumentem Informacyjnym. Wiążą się one zasadniczo z materią gospodarczą, majątkową, finansową i organizacyjną Emitenta i jego grupy kapitałowej.

Zawarte w niniejszym dokumencie grupy ryzyka nie mają charakteru zamkniętego. Wskazane rodzaje ryzyka obejmują wyłącznie najistotniejsze czynniki, które według najlepszej wiedzy Emitenta należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej.

Zarówno wskazane w niniejszym Dokumencie Informacyjnym ryzyka, jak również te, które ze względu na znacznie mniejsze prawdopodobieństwo nie zostały nadmienione, mogą w skrajnych sytuacjach przyczynić się do niezrealizowania bądź ograniczenia możliwości realizacji założonych przez Inwestora (Obligatariusza) celów inwestycyjnych lub nawet utratę części zainwestowanego kapitału.

Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej, Inwestorzy powinni szczegółowo rozważyć opisane poniżej czynniki ryzyka. Wystąpienie któregokolwiek z poniżej opisanych zdarzeń potencjalnie może negatywnie wpłynąć na działalność Spółki.

2.1 Ryzyko związane z wysokim stopniem uregulowania działalności

Zarządzanie funduszami sekurytyzacyjnymi i wierzytelnościami, stanowiącymi lokaty funduszy, uregulowane jest licznymi wymogami i przepisami prawnymi i może być prowadzone wyłącznie po uzyskaniu zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego. Ze względu na zawarte umowy zarządzający wierzytelnościami muszą spełniać wymogi organizacyjno – prawne, głównie związane z bezpieczeństwem danych osobowych przechowywanych w elektronicznej bazie danych i archiwum. W przypadku uchybień w postawionych wymogach, Komisja Nadzoru Finansowego może cofnąć zezwolenia na zarządzanie wierzytelnościami przez fundusze sekurytyzacyjne. W sytuacji naruszenia przez Emitenta warunków określonych w zezwoleniu na prowadzenie działalności lub przekroczenia zakresu zezwolenia, KNF może cofnąć zezwolenie i nałożyć karę pieniężną.

2.2 Ryzyko błędnej wyceny nabytych pakietów wierzytelności

Działalność Grupy Emitenta obejmuje nabywanie pakietów wierzytelności w celu ich dalszej windykacji i uzyskania przychodu z tego tytułu. Prawidłowa wycena jakości nabywanych pakietów wierzytelności oraz zaoferowanie właściwej ceny podczas przeprowadzanych przetargów jest elementem kluczowym dla realizacji strategii Grupy. Niewłaściwa wycena portfela wierzytelności może doprowadzić do obniżenia pierwotnie prognozowanych zysków lub nawet do straty na skutek zbyt niskich wpływów z windykacji.

Czynniki wpływającymi na wycenę portfela wierzytelności są przede wszystkim: rodzaj wierzytelności, kategoria dłużnika, historia spłaty zobowiązań przez dłużnika, a także okres, na jaki zaciągnięte zostały zobowiązania i okres, w którym powinna być nastąpić ich spłata. Właściwa ocena i analiza wymienionych elementów pozwala na dokonanie odpowiednich decyzji w zakresie zakupu portfela i osiągnięcia maksymalnego przychodu.

Istnieje jednak szereg problemów utrudniających przeprowadzenie takiej analizy, w tym m.in. bardzo duża różnorodność oferowanych pakietów uniemożliwiająca zastosowanie stałych modeli wyceny oraz brak dostępu do potrzebnych informacji.

Duże doświadczenie Grupy Emitenta w zakresie nabywania portfeli wierzytelności z różnych segmentów oraz znajomość branży zmniejsza możliwość wystąpienia powyższego ryzyka.

2.3 Ryzyko braku zakupu nowych pakietów wierzytelności

Podstawowa działalność Grupy to nabywanie pakietów wierzytelności i ich dalsza windykacja na własny rachunek. Tym samym wyniki osiągane przez Grupę Emitenta oraz jej dalszy rozwój w dużym stopniu uzależnione są od ciągłego nabywania nowych portfeli wierzytelności. Rosnąca konkurencja, wycena pakietów wierzytelności, która może nie odzwierciedlać ich

rzeczywistej wartości oraz znaczny spadek liczby oferowanych portfeli mogą doprowadzić do sytuacji, w której Grupa Emitenta przez pewien okres nie będzie nabywała nowych pakietów wierzytelności. Może to doprowadzić do spadku dynamiki wzrostu Grupy Emitenta, ponoszenia kosztów stałych przy braku przychodów oraz, w przypadku dłuższych okresów, do utraty ważnych kontrahentów. Wszystkie te zdarzenia mogą wpłynąć negatywnie na funkcjonowanie Grupy Emitenta, jak i osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

Emitent stara się zminimalizować powyższe ryzyko poprzez budowę struktury osiąganych przychodów bazującą na kilku głównych liniach biznesowych. Poza zakupem wierzytelności Grupa Emitenta oferuje również usługę windykacji na zlecenie oraz usługi kancelarii prawnej na etapie sądowym i egzekucyjnym.

2.4 Ryzyko związane z konkurencją

Rynek zakupów portfeli wierzytelności na własny rachunek, na którym działa Grupa, charakteryzuje się silną koncentracją konkurencji. Obecnie działa na nim kilka dominujących jednostek, co spowodowane jest znacznymi barierami wejścia, przede wszystkim trudnościami w dostępie do kapitału oraz brakiem danych i wiedzy potrzebnej do wyceny i windykacji portfeli wierzytelności. Istnieje jednak ryzyko pojawienia się na rynku nowych konkurentów, przede wszystkim firm specjalizujących się do tej pory w ściąganiu wierzytelności na zlecenie. Sytuacja taka mogłaby doprowadzić do konieczności podwyższenia cen oferowanych za nabycie portfeli wierzytelności w czasie przetargów, a tym samym do osłabienia wyników finansowych osiąganych przez Grupę Emitenta.

Inna sytuacja obserwowana jest na rynku windykacji wierzytelności na zlecenie. Obecnie działa na nim bardzo duża liczba jednostek o różnej wielkości, co spowodowane jest niższymi barierami wejścia niż w przypadku rynku zakupu pakietów wierzytelności na własny rachunek. Potencjalni klienci spółek z Grupy współpracują zwykle z kilkoma podmiotami, co zmusza firmy windykacyjne do silnej konkurencji poprzez obniżanie ceny, zwiększanie jakości świadczonych usług oraz dopasowanie do wymagań klienta. Istnieje ryzyko, że na skutek wzrostu liczby firm konkurencyjnych, spółki z Grupy mogą utracić istotnych klientów lub będą zmuszone do obniżenia cen świadczonych usług i podejmowania się trudniejszych zleceń. Może to doprowadzić do zmniejszenia przychodów i zysków realizowanych przez Grupę Emitenta, a w konsekwencji do spadku wartości Grupy.

2.5 Ryzyko związane ze zmianami otoczenia prawnego

Duża zmienność polskich przepisów prawa oraz ich interpretacji może mieć negatywny wpływ na funkcjonowanie Grupy Emitenta, zwłaszcza jeśli zmiany te dotyczą prawa gospodarczego, prawa podatkowego, prawa pracy, prawa ubezpieczeń społecznych oraz prawa z zakresu papierów wartościowych.

Zmiany w legislacji stanowią potencjalne zagrożenie dla wszystkich przedsiębiorców prowadzących działalność gospodarczą na polskim rynku. Takie zmiany mogą być niekorzystne dla sytuacji finansowej i operacyjnej Emitenta i jego Grupy, w tym mogą powodować zwiększenie kosztów prowadzenia działalności gospodarczej, zmniejszenie osiąganych zysków bądź utrudnienia lub ograniczenia możliwości prowadzenia działalności gospodarczej.

Występujące niejasności i niejednolitość w interpretacji przepisów prawa przysparzają znacznych trudności na etapie stosowania tych przepisów zarówno przez przedsiębiorców, jak i przez sądy i organy administracyjne. Powyższe powoduje ryzyko zaistnienia na tym tle potencjalnych sporów, których stroną będzie Emitent lub podmiot z jego Grupy. Orzeczenia wydawane przez sądy i organy administracyjne bywają niekonsekwentne i nieprzewidywalne, co zmniejsza ich przydatność jako wykładni prawa.

Emitent korzysta ze stałej obsługi prawnej i stara się minimalizować ryzyko płynące ze zmian otoczenia prawnego, jednakże nie jest w stanie całkowicie go wykluczyć.

2.6 Ryzyko związane ze zmianą stóp procentowych

Oferowane obligacje będą obligacjami o zmiennym oprocentowaniu, wobec czego nabywcy wystawiają się na ryzyko zmiany stóp procentowych. Spadek stóp może obniżyć atrakcyjność i cenę obligacji na rynku wtórnym.

Obligatariusze będą otrzymywać odsetki w wysokości WIBOR 3M + 450 bps w skali roku. Na dzień Emisji Obligacji jest to oprocentowanie korzystne w porównaniu do innych aktualnych na rynku ofert o podobnym bądź wyższym poziomie bezpieczeństwa (lokaty bankowe, obligacje skarbu państwa, etc.). Nie można wykluczyć, że w okresie do wykupu Obligacji sytuacja na rynkach kapitałowych i finansowych ulegnie zmianie w taki sposób, że na rynku pojawią się alternatywne oferty umożliwiające inwestorom wyższy zwrot z inwestycji. W związku z tym istnieje ryzyko, że inwestycja w Obligacje okaże się dla inwestorów mniej atrakcyjna w porównaniu do ofert rynkowych niż w momencie inwestycji.

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

Grupa Emitenta prowadzi działalność w Polsce oraz w Rumunii. Ponadto, nie można wykluczyć, że w przyszłości Grupa Emitenta będzie prowadzić działalność także w innych państwach. Przepisy prawa oraz regulacje prawne mające zastosowanie do działalności Grupy, w tym dotyczące działalności windykacyjnej, upadłości konsumenckiej, a także zwolnień od podatku i przywilejów funduszy inwestycyjnych, ulegały i mogą ulegać zmianom.

Wymienione powyżej regulacje podlegają także różnorodnym interpretacjom i mogą być stosowane w sposób niejednolity. Grupa nie może zapewnić, że jej interpretacja przepisów prawa rumuńskiego mającego zastosowanie do działalności Grupy, dokonywana przez Grupę Emitenta Spółkę nie zostanie w przyszłości zakwestionowana. Grupa nie może też wykluczyć, że w jurysdykcjach, w których Grupa prowadzi 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 Grupy czy dokonywanie przez Grupę nieprawidłowej wykładni przepisów prawa może skutkować nałożeniem na Grupę sankcji cywilnoprawnych, administracyjnych lub karnych, może skutkować potrzebą zmiany praktyk Grupy, niekorzystnymi decyzjami administracyjnymi lub sądowymi wobec Grupy, a także narazić ją na odpowiedzialność odszkodowawczą, spowodować nieprzewidywalne koszty, w szczególności związane z dostosowaniem działalności Grupy 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 Grupy.

2.8 Ryzyko braku możliwości pozyskania kapitału w przyszłości

Grupa Emitenta finansuje zakup portfeli wierzytelności głównie za pomocą kapitału obcego. W przypadku braku możliwości pozyskania kapitału na potrzeby zakupu portfeli wierzytelności, tempo rozwoju działalności operacyjnej Grupy Emitenta może być wolniejsze niż zakładano oraz może mieć wpływ na wysokość osiągniętych przychodów i zysków.

2.9 Ryzyko dotyczące zabezpieczeń Emisji

Obligacje emitowane są jako obligacje zabezpieczone zastawem rejestrowym na zbiorze rzeczy ruchomych i praw, o zmiennym składzie, który stanowić będą wierzytelności przysługujące Emitentowi. W skrajnym przypadku w okresie istnienia zastawu rejestrowego wartość wierzytelności przysługujących Emitentowi może być nieadekwatna w stosunku do roszczeń z tytułu Obligacji (patrz Ryzyko błędnej wyceny nabytych pakietów wierzytelności oraz Ryzyko wynikające z niejasnej interpretacji przepisów prawa rumuńskiego lub zmiany tych przepisów prawa).

2.10 Ryzyko naruszenia obowiązków ciążących na Emitencie w alternatywnym systemie obrotu, w tym obowiązków publikacyjnych

Zgodnie z § 17c ust. 1 Regulaminu ASO, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu lub nie wykonuje bądź nienależyście wykonuje obowiązki przewidziane w Rozdziale V Regulaminu ASO, w

szczegółności obowiązków określonych w § 15a, § 15b, § 17-17b, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć emitenta,
- nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Natomiast zgodnie z § 17c ust. 3 Regulaminu ASO, w przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone Rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może:

- nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 zł,
- zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie,
- wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

Ponadto zgodnie z § 17c ust. 4 Regulaminu ASO, w przypadku nałożenia kary pieniężnej lub kary zawieszenia obrotu na podstawie § 17c ust. 3 pkt 1) lub 2), postanowienia §17c ust. 2, który stanowi iż Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, stosuje się odpowiednio.

Zgodnie z §20b Regulaminu ASO BondSpot,

1. jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w niniejszym rozdziale, w szczególności obowiązki określone w §18 – 20a, spółka BondSpot S.A. może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:
 - 1) Upomnieć emitenta,
 - 2) Nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.
2. Spółka BondSpot S.A., podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu.
3. W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w niniejszym rozdziale, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie ust. 2., spółka BondSpot S.A. może:
 - 1) nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie ust. 1 pkt 2 nie może przekraczać 50.000 zł,
 - 2) zawiesić obrót instrumentami dłużnymi emitenta w alternatywnym systemie obrotu,
 - 3) wykluczyć instrumenty dłużne emitenta z obrotu w alternatywnym systemie obrotu,
 - 4) Spółka BondSpot S.A. może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej łącznie z karą zawieszenia obrotu albo karą wykluczenia z obrotu.

Wymienione powyżej przypadki zawieszenia notowań Obligacji w Alternatywnym Systemie Obrotu oraz wykluczenia Obligacji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu mogą skutkować dla Obligatariuszy utrudnieniami w sprzedaży Obligacji.

2.11 Ryzyko zawieszenia notowań obligacji

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, ma obowiązek zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc. Ponadto istnieje ryzyko zawieszenia obrotu notowanymi instrumentami finansowymi przez Organizatora Alternatywnego Systemu.

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, z zastrzeżeniem § 12 ust. 3 i § 17c ust. 5 Regulaminu ASO:

- na wniosek emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

Zgodnie z § 11 ust. 2 Regulaminu ASO, w przypadkach określonych przepisami prawa, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż jeden miesiąc.

Natomiast zgodnie z §13 ust. 1. Regulaminu ASO BondSpot, spółka BondSpot S.A. może zawiesić obrót instrumentami dłużnymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące z zastrzeżeniem § 14 ust. 3 i § 20 ust.5:

- na wniosek emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu.

W przypadkach określonych w art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie spółka BondSpot S.A. zawiesza obrót instrumentami dłużnymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

W przypadku powstania sytuacji nadzwyczajnej uniemożliwiającej korzystanie z urządzeń i środków technicznych Rynku, przez co najmniej 5 członków ASO, spółka BondSpot S.A. może zawiesić obrót wszystkimi instrumentami dłużnymi.

2.12 Ryzyko wykluczenia obligacji z obrotu w 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 Obrotu, zgodnie z § 12 Regulaminu ASO organizowanego przez GPW

- może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- 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.

- wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- 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, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Dodatkowo z zgodnie z §14 Regulaminu ASO BondSpot, spółka BondSpot S.A. może wykluczyć instrumenty dłużne z obrotu na Rynku:

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków na zaspokojenie kosztów postępowania,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta.

Spółka BondSpot S.A. wyklucza instrumenty dłużne z obrotu na Rynku:

- 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, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

2.13 Ryzyko możliwości nałożenia na Emitenta kar pieniężnych przez Komisję z tytułu niewykonywania obowiązków wynikających z przepisów prawa

Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na Emitenta karę administracyjną w przypadku niedopełnienia obowiązków informacyjnych wynikających z przepisów prawa, a w szczególności przepisów określonych w Ustawie o ofercie publicznej i Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi. Ze względu na okoliczność, iż Emitent nie jest spółką publiczną, żadne instrumenty Emitenta nie zostały nigdy wcześniej wprowadzone do obrotu zorganizowanego zakres obowiązków informacyjnych nałożonych na Emitenta jest ograniczony. Wskazane powyżej ryzyko nałożenia kary administracyjnej występuje zatem co do zasady w przypadku określonym art. 10 ust. 5 Ustawy o ofercie publicznej, tj. w przypadku gdy Emitent nie przekaze w wymaganym terminie Komisji Nadzoru Finansowego zawiadomienia o wprowadzeniu instrumentów finansowych do alternatywnego systemu obrotu. W tym przypadku Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 100.000,- złotych (art. 96 ust. 13 Ustawy o ofercie publicznej).

2.14 Ryzyko płynności obrotu oraz wyceny Obligacji

Notowanie Obligacji w Alternatywnym Systemie Obrotu wiąże się z ryzykiem zmienności kursu oraz ograniczonej płynności, wskutek oddziaływania na siebie sił popytu i podaży. Wśród determinantów reakcji inwestorów należy upatrywać:

- polepszenie lub pogorszenie wyników działalności Emitenta;
- ogólna płynność na rynku obligacji korporacyjnych;
- koniunktura na rynkach kapitałowych w skali krajowej i globalnej;
- regulacje prawne i podatkowe;
- zmiany koniunktury makroekonomicznej kraju oraz regionu;
- stabilność polityczna kraju.

Wskutek zaistniałych powyższych zdarzeń kurs obligacji może podlegać istotnym wahaniom, przez co obligatariusze mogą być narażeni na ryzyko niezrealizowania zaplanowanego zysku (bądź uzyskania większego niż planowanego zysku). Dodatkowo płynność Obligacji może okazać się bardzo niska co wpłynąć może na utrudnioną sprzedaż Obligacji po oczekiwanej przez obligatariusza cenie.

Bazując na powyższym Emitent nie może zagwarantować swobody zbycia Obligacji poprzez ASO w dowolnym terminie po zadowalającej Obligatariusza cenie.

2.15 Ryzyko braku lub ograniczonej wypłacalności Emitenta w przypadku przedterminowego wykupu lub wykupu Obligacji w Dacie Wykupu

Prognozy finansowe zamieszczone w Dokumencie Informacyjnym, uwzględniające planowany przez Emitenta poziom kształtowania się zobowiązań w okresie do Daty Wykupu Obligacji, wskazują, że Emitent będzie posiadał środki finansowe w wysokości wystarczającej dla dokonania wykupu Obligacji w Dacie Wykupu. Może jednakże zaistnieć ryzyko, że w sytuacji braku realizacji przyjętych prognoz finansowych, ograniczenia finansowania ze strony banków, pogorszenia koniunktury na rynku nieruchomości lub wystąpienia konieczności dokonania przedterminowego wykupu Obligacji, Emitent nie będzie posiadał wystarczających środków finansowych na dokonanie wykupu Obligacji.

3 Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w dokumencie informacyjnym

3.1 Emitent

Spółka

Pełna nazwa Emitenta: getBACK Spółka Akcyjna
Handlowa nazwa Emitenta: getBACK S.A.
Forma prawna: spółka akcyjna
Siedziba: Wrocław
Adres: ul. Powstańców Śląskich 2-4, 53-333 Wrocław
Numer KRS: 0000413997
NIP: 899-27-33-884
REGON: 021829989
Tel.: (71) 771 01 00
Fax: (71) 788 13 33
Adres poczty elektronicznej: kontakt@getbacksa.pl
Adres strony internetowej: www.getbacksa.pl

Za wszystkie informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym odpowiada Emitent.

Osobami działającymi w imieniu Emitenta są:

Piotr Trybuchowski – Wiceprezes Zarządu

Konrad Kąkolewski – Członek Zarządu

Michał Synoś – Członek Zarządu.

Oświadczenie osoby działającej w imieniu Emitenta

Oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, oraz że nie pominięto w Dokumencie Informacyjnym żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu (tu Obligacji serii G i Obligacji serii H), a także, że Dokument Informacyjny opisuje rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

WICEPREZES ZARZĄDU

Piotr Trybuchowski

PREZES ZARZĄDU

Konrad Kąkolewski

4 Dane o instrumentach finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu

4.1 Cele emisji

Środki pozyskane z Emisji Obligacji serii G i Obligacji serii H Emitent planuje przeznaczyć na sfinansowanie zakupu i obsługi portfeli wierzytelności.

Portfele wierzytelności mogą być nabywane przez podmioty z Grupy Kapitałowej Emitenta w Polsce oraz Rumunii.

4.2 Wielkość emisji

Do obrotu w ASO Catalyst wprowadza się łącznie 25.105 (dwadzieścia pięć tysięcy sto pięć) sztuk obligacji na okaziciela serii G i serii H o jednostkowej wartości nominalnej i cenie emisyjnej równej 1.000 (jeden tysiąc) złotych każda, na łączną kwotę 25.105.000 (dwadzieścia pięć milionów sto pięć tysięcy) złotych. Wartość poszczególnych serii wynosi:

Obligacje serii G- 18.500 (osiemnaście tysięcy pięćset) sztuk obligacji serii G o łącznej wartości nominalnej 18.500.000 PLN

Obligacje serii H- 6.605 (sześć tysięcy sześćset pięć) sztuk obligacji serii H o łącznej wartości nominalnej 6.605.000 PLN

4.3 Wartość nominalna i cena emisyjna dłużnych instrumentów finansowych lub sposób jej ustalenia

Wartość nominalna oraz cena emisyjna jednej Obligacji serii G i Obligacji serii H są sobie równe i wynoszą odpowiednio po 1.000 (jeden tysiąc) złotych.

4.3.1 Wyniki subskrypcji lub sprzedaży dłużnych instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, zgodnie z zakresem określonym w § 10 Załącznika Nr 4 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

4.3.1.1 Obligacje Serii G

Daty rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży

Subskrypcja obligacji miała charakter subskrypcji prywatnej i nastąpiła poprzez złożenie oferty przez Emitenta i jej przyjęcia przez oznaczonych adresatów w liczbie nie więcej niż 149 podmiotów.

Subskrypcja Obligacji serii G zaczęła się 29 lipca 2014 r. oraz zakończyła się 7 sierpnia 2014 r.

Daty przydziału instrumentów finansowych

Obligacje serii G zostały przydzielone 11 sierpnia 2014 r. na podstawie uchwały Zarządu Emitenta.

Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą

Subskrypcją prywatną objętych było do 30.000 (trzydzieści tysięcy) Obligacji serii G o wartości nominalnej 1.000 (jeden tysiąc) PLN każda obligacja.

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

W subskrypcji Obligacji serii G nie wystąpiła redukcja.

Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży

Przydzielonych zostało 18.500 (osiemnaście tysięcy pięćset) Obligacji serii G.

Ceny, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane)

Cena emisyjna obejmowanych Obligacji serii G była równa cenie nominalnej i wyniosła 1.000 (jeden tysiąc) PLN.

Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach
Obligacje serii G były objęte jedną transzą, w której zapisy na obligacje złożyło 9 podmiotów.

Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach

Obligacje serii G zostały przydzielone 9 podmiotom.

Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby papierów wartościowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta)

Obligacje serii G nie były obejmowane przez subemitentów. Nie została zawarta żadna umowa o subemisję.

4.3.1.2 Obligacje Serii H**Daty rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży**

Subskrypcja obligacji miała charakter subskrypcji prywatnej i nastąpiła poprzez złożenie oferty przez Emitenta i jej przyjęcia przez oznaczonych adresatów w liczbie nie więcej niż 149 podmiotów.

Subskrypcja Obligacji serii H zaczęła się 1 września 2014 r. oraz zakończyła się 17 września 2014 r.

Daty przydziału instrumentów finansowych

Obligacje serii H zostały przydzielone 19 września 2014 r. na podstawie uchwały Zarządu Emitenta.

Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą

Subskrypcją prywatną objętych było do 12.000 (dwanaście tysięcy) Obligacji serii H o wartości nominalnej 1.000 (jeden tysiąc) PLN każda obligacja.

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

W subskrypcji Obligacji serii H nie wystąpiła redukcja.

Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży

Przydzielonych zostało 6.605 (sześć tysięcy sześćset pięć) Obligacji serii H.

Ceny, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane)

Cena emisyjna obejmowanych Obligacji serii G była równa cenie nominalnej i wyniosła 1.000 (jeden tysiąc) PLN.

Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach
Obligacje serii H były objęte jedną transzą, w której zapisy na obligacje złożyły 53 podmioty.

Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach

Obligacje serii H zostały przydzielone 53 podmiotom.

Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby papierów wartościowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta)

Obligacje serii H nie były obejmowane przez subemitentów. Nie została zawarta żadna umowa o subemisję.

4.3.1.3 Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji Obligacji serii G i Obligacji serii H, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale na koszty

- a) Koszty notarialne: 12 120,00 zł (netto) – koszty rozliczane w czasie; w sprawozdaniu finansowym w Rachunku zysków i strat prezentowane w Kosztach finansowych;
- Wynagrodzenie za obsługę prawną: 77 719,11 (netto) – koszty rozliczane w czasie; w sprawozdaniu finansowym w Rachunku zysków i strat prezentowane w Kosztach finansowych;
- b) Koszt przygotowania i przeprowadzenia oferty, w tym koszt prowizji oferującego: 577 205,00 zł – koszty rozliczane w czasie; w sprawozdaniu finansowym w Rachunku zysków i strat prezentowane w Kosztach finansowych;
- c) wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie: nie dotyczy,
- d) sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa:
- e) 15 000 (piętnaście tysięcy) zł - koszty rozliczane w czasie; w sprawozdaniu finansowym w Rachunku zysków i strat prezentowane w Kosztach finansowych;
- f) promocji oferty: nie dotyczy.

4.4 Warunki wykupu

Termin i warunki wykupu

Dzień Wykupu Obligacji serii G przypada na dzień 8 sierpnia 2019 r. Dzień Wykupu Obligacji serii H przypada na dzień 16 września 2019 r.

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

Wykup Obligacji serii G jak i Obligacji serii H nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza kwoty stanowiącej iloczyn wartości nominalnej jednej Obligacji każdej serii oraz liczby Obligacji każdej serii danego Obligatariusza, powiększonej o pozostałe do zapłaty odsetki naliczone do dnia poprzedzającego Dzień Wykupu.

Wykup Obligacji będzie dokonywany za pośrednictwem KDPW zgodnie z Regulacjami KDPW.

Osobami uprawnionymi do otrzymania świadczeń z tytułu wykupu Obligacji będą Obligatariusze, którzy będą posiadali Obligacje na swoim rachunku papierów wartościowych na 6 Dni Roboczych przed Dniem Wykupu tj. w dniu 31 lipca 2019 r. w przypadku Obligacji serii G oraz w dniu 6 września 2019 r. w przypadku Obligacji serii H. Przelew środków pieniężnych stanowiących kwotę wykupu nastąpi w Dniu Wykupu.

Z chwilą wykupu Obligacje serii G jak i Obligacje serii H ulegają umorzeniu.

Za moment spełnienia świadczenia pieniężnego przyjmuje się moment uznania rachunku bankowego Obligatariusza. W przypadku nieterminowych płatności, Obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania odsetek ustawowych.

Zarówno Obligacje serii G jak i Obligacje serii H podlegają również wykupowi w przypadku przymusowego Przedterminowego Wykupu Obligacji, o którym mowa w punktach 19 oraz 20 Warunków Emisji Obligacji serii jak i Obligacji serii H.

Przedterminowy Wykup Obligacji

Przedterminowy Wykup Obligacji serii G jak i Obligacji serii H będzie dokonywany za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których będą zapisane Obligacje, zgodnie z Regulacjami KDPW w przypadku ich zarejestrowania w Depozycie KDPW. W takim przypadku podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta będzie liczba Obligacji zapisana na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

Przedterminowy Wykup Obligacji serii G jak i Obligacji serii H nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza kwoty stanowiącej iloczyn wartości nominalnej jednej Obligacji każdej serii oraz liczby Obligacji każdej serii danego Obligatariusza, powiększonej o pozostałe do zapłaty odsetki naliczone do dnia, w którym Obligacje każdej serii stały się wymagalne z mocy prawa lub na mocy Warunków Emisji Obligacji lub zgodnie z żądaniem wcześniejszego wykupu, o którym mowa w pkt 20 Warunków Emisji Obligacji serii G i Obligacji serii H.

Z chwilą dokonania Przedterminowego Wykupu Obligacji, Obligacje serii G jak i serii H objęte Przedterminowym Wykupem ulegają umorzeniu.

Przedterminowy Wykup Obligacji serii G jak i serii H ma miejsce w przypadku:

- 1) likwidacji Emitenta,

Przedterminowy Wykup ma bezwarunkowo miejsce w przypadku likwidacji lub wydania przez Sąd postanowienia o rozwiązaniu Emitenta – z dniem otwarcia likwidacji Emitenta lub wydania postanowienia o rozwiązaniu Emitenta albo podjęcia uchwały walnego zgromadzenia o rozwiązaniu Emitenta – z dniem otwarcia likwidacji Emitenta lub podjęcia uchwały walnego zgromadzenia o rozwiązaniu Emitenta zgodnie z pkt 19.5 Warunków Emisji Obligacji;

- 2) na żądanie konkretnego Obligatariusza Obligacji serii G jak i serii H,

Przedterminowy Wykup ma miejsce na żądanie Obligatariusza, jeżeli Emitent nie wypełni w terminie, w całości lub w części zobowiązań wynikających z Obligacji serii G jak i serii H zgodnie z pkt 19.5.1 Warunków Emisji Obligacji serii G jak i serii H. W przypadku wystąpienia okoliczności, o których mowa w pkt 3 poniżej, Obligatariusz doręcza Emitentowi Żądanie Przedterminowego Wykupu na wskazanych warunkach.

- 3) postawienia Obligacji serii G jak i serii H w stan natychmiastowej wymagalności,

Obligatariusze uprawnieni są do żądania postawienia wszystkich Obligacji serii G jak i serii H w stan natychmiastowej wymagalności i złożenia Emitentowi zawiadomienia w tym zakresie, a Emitent zobowiązany jest do natychmiastowego wykupu wszystkich Obligacji, w przypadku zajścia jednego z wymienionych poniżej zdarzeń (**„Postawienie w stan wymagalności Obligacji”**):

- (i) jeżeli Emitent nie wypełni w terminie, w całości lub w części zobowiązań wynikających z Obligacji;
- (ii) jeżeli zostanie wydane przez sąd postanowienie o rozwiązaniu Emitenta albo podjęta zostanie uchwała walnego zgromadzenia Emitenta o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie decyzja o przeniesieniu siedziby Emitenta za granicę;
- (iii) jeżeli Emitent dokona – bez zgody Zgromadzenia Obligatariuszy – w ramach pojedynczej transakcji lub kilku powiązanych lub kilku niepowiązanych transakcjach, zbycia lub rozporządzenia jakiegokolwiek części swojego majątku o wartości rynkowej przekraczającej 500.000 (pięćset tysięcy) zł, na warunkach istotnie odbiegających od powszechnie obowiązujących w obrocie gospodarczym, a zbywane aktywo (zbywane aktywa) według swojej wartości rynkowej nie zostanie (zostaną) zastąpione innym aktywem (innymi aktywami) o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej;
- (iv) jeżeli Emitent – bez zgody Zgromadzenia Obligatariuszy – dokona nabycia całości lub części akcji własnych;
- (v) jeżeli Emitent – bez zgody Zgromadzenia Obligatariuszy – nie dokona w terminie wymagalności jakiegokolwiek płatności z tytułu zadłużenia finansowego Emitenta na kwotę łącznie lub w ramach pojedynczej transakcji przekraczającą równowartość 30% Skonsolidowanych Kapitałów Własnych Emitenta w danym czasie, a takie zadłużenie finansowe nie zostanie spłacone przez Emitenta w terminie kolejnych 90 dni; „Skonsolidowane Kapitały Własne” Emitenta w danym czasie rozumiane będą jako suma 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 lub skonsolidowanym półrocznym sprawozdaniu finansowym Emitenta;
- (vi) jeżeli Emitent zaprzestanie prowadzenia działalności gospodarczej;
- (vii) jeżeli Emitent lub inny podmiot będący wierzycielem Emitenta i posiadający wobec Emitenta wierzytelności, których kwota przekracza równowartość 15% Skonsolidowanych Kapitałów Własnych Emitenta na dzień złożenia takiego wniosku, złoży wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta;
- (viii) jeżeli wobec Emitenta zostanie wszczęte postępowanie naprawcze;
- (ix) jeżeli wobec Emitenta zostanie wszczęte postępowanie egzekucyjne, w wyniku którego dojdzie do zajęcia majątku Emitenta o wartości stanowiącej równowartość 15% Skonsolidowanych Kapitałów Własnych Emitenta na dzień wszczęcia takiego postępowania;
- (x) jeżeli zostanie wydane prawomocne orzeczenie lub ostateczna decyzja administracyjna, na podstawie której Emitent będzie zobowiązany do zapłaty kwoty pieniężnej lub wydania przedmiotu o wartości stanowiącej równowartość 15% Skonsolidowanych Kapitałów Własnych Emitenta na dzień wydania takiego orzeczenia lub decyzji;
- (xi) jeżeli zezwolenie wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwalające Emitentowi na zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami zostanie cofnięte lub wygaśnie;
- (xii) jeżeli stosunek Długu Netto, rozumianego jako suma zadłużenia finansowego Grupy Emitenta obejmującego zobowiązania z tytułu obligacji lub innych papierów dłużnych o charakterze podobnym do obligacji, zobowiązań z tytułu pożyczek, kredytów bankowych i leasingu pomniejszona o kwotę środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych w posiadaniu Emitenta, do Skonsolidowanych Kapitałów Własnych Emitenta w dniu: (i) 31 grudnia 2014 roku i (ii) 30 czerwca 2015 roku oraz w okresie od dnia 31 grudnia 2015 roku do Dnia Wykupu będzie wyższy niż 4,75.
- (xiii) jeżeli Obligacje zostaną wycofane z obrotu w ASO Catalyst przed Dniem Wykupu na żądanie Emitenta bez zgody

Zgromadzenia Obligatariuszy bądź na podstawie decyzji GPW lub BondSpot.

W przypadku zaistnienia którejkolwiek okoliczności wymienionych w pkt i) – xiii) powyżej, każdy z Obligatariuszy uprawniony jest do zgłoszenia wobec Emitenta żądania ujawnienia, czy wystąpiły okoliczności, o których mowa w pkt i) – xiii) powyżej („**Żądanie Ujawnienia**”). Emitent poinformuje Obligatariuszy, czy wystąpiła którakolwiek z wymienionych okoliczność, w terminie 3 Dni Roboczych („**Termin na Ustalenie**”) od dnia doręczenia Żądania Ujawnienia.

Emitent jest uprawniony do dokonania w terminie 10 Dni Roboczych od dnia upływu Terminu na Ustalenie czynności naprawczych, których skutkiem winien być stan odpowiadający sytuacji niewystąpienia okoliczności, o których mowa w pkt i) – xiii) powyżej.

W przypadku, gdy wynikająca z wyceny, o której mowa w pkt 4.6 Dokumentu Informacyjnego wartość Zabezpieczenia spadnie poniżej 180% wartości nominalnej Obligacji przydzielonych i niewykupionych zgodnie z punktem 20 lub punktem 21 Warunków Emisji Obligacji, Emitent zobowiązany będzie w ramach dokonania czynności naprawczych do ustanowienia zabezpieczenia, którego wartość będzie łącznie nie niższa niż 180% wartości nominalnej przydzielonych i niewykupionych Obligacji zgodnie z punktem 20 lub punktem 21 Warunków Emisji Obligacji.

W przypadku stwierdzonego niedokonania czynności naprawczych oraz w przypadku bezskutecznego upływu Terminu na Ustalenie, tj. niepoinformowania w Terminie na Ustalenie, czy wystąpiła okoliczność, o której mowa w i) – xiii) powyżej, Emitent poinformuje Obligatariuszy o wystąpieniu sytuacji uzasadniającej zgłoszenie przez Obligatariuszy Żądania Przedterminowego Wykupu.

4) wykupu Obligacji serii G jak i serii H przez Emitenta,

Po upływie 6 (sześciu) miesięcy od dnia Przydziału Obligacji serii G jak i Obligacji serii H, Emitent ma prawo do dokonania Przedterminowego Wykupu tych Obligacji („**Przedterminowy Wykup na żądanie Emitenta**”), który będzie dokonywany za pośrednictwem KDPW, zgodnie z obowiązującymi regulacjami KDPW w przypadku zarejestrowania Obligacji w Depozycie KDPW i nastąpi przez:

- zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza kwoty stanowiącej iloczyn wartości nominalnej jednej Obligacji oraz liczby Obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza, powiększonej o pozostałe do zapłaty odsetki naliczone do Dnia Przedterminowego Wykupu, płatność, o której mowa w niniejszym punkcie, dokonana zostanie na rzecz Obligatariusza w terminie nie dłuższym niż 5 Dni Roboczych, oraz
- zapłatę na rzecz Obligatariusza dodatkowego wynagrodzenia z tytułu Przedterminowego Wykupu Obligacji w wysokości 1% wartości nominalnej Obligacji tego Obligatariusza.

Po upływie 24 (dwudziestu czterech) miesięcy od dnia Przydziału Obligacji, Emitent ma prawo do dokonania Przedterminowego Wykupu tych Obligacji, który będzie dokonywany za pośrednictwem KDPW w przypadku zarejestrowania Obligacji w Depozycie KDPW, zgodnie z obowiązującymi regulacjami KDPW i nastąpi przez:

- zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza kwoty stanowiącej iloczyn wartości nominalnej jednej Obligacji oraz liczby Obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza, powiększonej o pozostałe do zapłaty odsetki naliczone do Dnia Przedterminowego Wykupu, płatność, o której mowa w niniejszym punkcie, dokonana zostanie na rzecz Obligatariusza w terminie nie dłuższym niż 5 Dni Roboczych, oraz
- zapłatę na rzecz Obligatariusza dodatkowego wynagrodzenia z tytułu Przedterminowego Wykupu Obligacji w wysokości 0,5% wartości nominalnej Obligacji tego Obligatariusza.

W przypadku Przedterminowego Wykupu Obligacji przez Emitenta, stosownie do treści § 123 ust. 3 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, Emitent składa wniosek o zawieszenie obrotu Obligacjami począwszy od trzeciego dnia roboczego poprzedzającego dzień ustalenia praw do przedterminowego wykupu (dzień, na który ustala się stany na rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych, w celu ustalenia liczby papierów wartościowych będących przedmiotem przedterminowego, obligatoryjnego wykupu w danym terminie wykupu z poszczególnych rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych) do dnia przedterminowego wykupu, i w konsekwencji obrót Obligacjami zostaje zawieszony.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nie wystąpiła żadna z opisanych powyżej przesłanek Przedterminowego Wykupu Obligacji.

Okresowa Amortyzacja Obligacji serii G jak i serii H

Niezależnie od powyższych postanowień, Emitent zobowiązany jest do przedterminowego wykupu Obligacji serii G jak i Obligacji serii H na zasadach określonych poniżej („**Okresowa Amortyzacja**”) oraz w pkt 21 Warunków Emisji Obligacji serii G jak i Obligacji serii H.

Emitent zobowiązany jest do wezwania Obligatariuszy do przedstawienia określonej liczby Obligacji każdej serii odrębnie do wykupu, a Obligatariusze będą mieli obowiązek przedstawić Obligacje każdej objęte przedmiotowym wezwaniem do wykupu, co Obligatariusz przyjmuje do wiadomości, a nabywając Obligacje serii G jak i serii H – wyraża na to zgodę.

Okresowa Amortyzacja ma następować na koniec odpowiednio 14-go, 16-go, 18-go i 20-go Okresu Odsetkowego, tj. w Dniu Płatności Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego, i ma skutkować odpowiednio na koniec 14-go, 16-go, 18-go i 20-go Okresu Odsetkowego wykupem odpowiednio 20%, 40%, 70% i 100% łącznej liczby wszystkich wyemitowanych Obligacji serii G jak i Obligacji serii H.

Emitent każdorazowo poinformuje Obligatariuszy o Okresowej Amortyzacji za pośrednictwem raportu bieżącego, najpóźniej na 14 dni kalendarzowych przed dniem, w którym ma nastąpić dana Okresowa Amortyzacja.

Okresowa Amortyzacja będzie następować poprzez zapłatę przez Emitenta za każdą Obligację serii G jak i serii H objętą Okresową Amortyzacją wartości nominalnej jednej Obligacji każdej serii wraz z należnymi, a niewypłaconymi Odsetkami do Dnia Płatności Odsetek, w którym ma nastąpić dana Okresowa Amortyzacja.

Płatność świadczeń pieniężnych związanych z Okresową Amortyzacją będzie realizowana poprzez przelew środków pieniężnych na rachunek papierów wartościowych Obligatariusza za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których będą zapisane Obligacje każdej serii, zgodnie z regulacjami KDPW. Na dzień wprowadzenia do obrotu na rynku Catalyst Obligacje serii G oraz Obligacje serii H zostaną zapisane w Depozycie KDPW.

4.5 Warunki wypłaty oprocentowania

Warunki wypłaty oprocentowania

Z tytułu oprocentowania Obligacji, Obligatariuszowi przysługują odsetki według zmiennej stopy procentowej, powiększonej o marżę („**Odsetki**”) płatne od Dnia Przydziału, co trzy miesiące („**Okres Odsetkowy**”) na ostatni dzień każdego Okresu Odsetkowego („**Dzień Płatności Odsetek**”), przy czym pierwszy Okres Odsetkowy będzie liczony od Dnia Przydziału do dnia 8 listopada 2014 roku w przypadku Obligacji serii G oraz do dnia 16 grudnia 2014 roku w przypadku Obligacji serii H i będzie krótszy niż 3 miesiące. Stawką referencyjną dla określenia stopy procentowej jest 3 miesięczna stopa procentowa WIBOR (WIBOR 3M), ustalana dla każdego Okresu Odsetkowego na fixingu 7 Dni Roboczych przed rozpoczęciem danego Okresu Odsetkowego. Do stawki referencyjnej doliczana będzie marża dla Obligatariuszy ustalona na poziomie 450 bps.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczeń będzie liczba Obligacji serii G jak i serii H rachunku papierów wartościowych Obligatariusza o godzinie 23:59 w dniu, wskazanym w tabeli poniżej jako „**Data ustalenia prawa do odsetek**”. Odsetki będą wypłacane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których będą zapisane Obligacje. Wysokość Odsetek w danym Okresie Odsetkowym jest stała.

Jeżeli dzień płatności Odsetek przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, Odsetki zostaną zapłacone w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po dniu płatności Odsetek, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności. Okresy Odsetkowe ustala się następująco:

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

Tabela 1. Okresy odsetkowe obligacji Serii G

Nr okresu odsetkowego	Data ustalenia wysokości stawki referencyjnej	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Dzień ustanowienia praw do odsetek	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Liczba dni w okresie odsetkowym
1	7 Dni Roboczych przed Dniem Przydziału	Dzień Przydziału	2014-10-31	2014-11-08	89
2	2014-10-30	2014-11-08	2015-01-30	2015-02-08	92
3	2015-01-29	2015-02-08	2015-04-29	2015-05-08	89
4	2015-04-28	2015-05-08	2015-07-31	2015-08-08	92
5	2015-07-30	2015-08-08	2015-10-30	2015-11-08	92
6	2015-10-29	2015-11-08	2016-01-29	2016-02-08	92
7	2016-01-28	2016-02-08	2016-04-28	2016-05-08	90
8	2016-04-27	2016-05-08	2016-07-29	2016-08-08	92
9	2016-07-28	2016-08-08	2016-10-28	2016-11-08	92
10	2016-10-27	2016-11-08	2017-01-31	2017-02-08	92
11	2017-01-30	2017-02-08	2017-04-26	2017-05-08	89

12	2017-04-25	2017-05-08	2017-07-31	2017-08-08	92
13	2017-07-28	2017-08-08	2017-10-30	2017-11-08	92
14	2017-10-27	2017-11-08	2018-01-31	2018-02-08	92
15	2018-01-30	2018-02-08	2018-04-26	2018-05-08	89
16	2018-04-25	2018-05-08	2018-07-31	2018-08-08	92
17	2018-07-30	2018-08-08	2018-10-30	2018-11-08	92
18	2018-10-29	2018-11-08	2019-01-31	2019-02-08	92
19	2019-01-30	2019-02-08	2019-04-26	2019-05-08	89
20	2019-04-25	2019-05-08	2019-07-31	2019-08-08	92

Tabela 2. Okresy odsetkowe obligacji Serii H

Nr okresu odsetkowego	Data ustalenia wysokości stawki referencyjnej	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Dzień ustanowienia praw do odsetek	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Liczba dni w okresie odsetkowym
1	7 Dni Roboczych przed Dniem Przydziału	Dzień Przydziału	2014-12-08	2014-12-16	91
2	2014-12-05	2014-12-16	2015-03-06	2015-03-16	90
3	2015-03-05	2015-03-16	2015-06-08	2015-06-16	92
4	2015-06-05	2015-06-16	2015-09-08	2015-09-16	92
5	2015-09-07	2015-09-16	2015-12-08	2015-12-16	91
6	2015-12-07	2015-12-16	2016-03-08	2016-03-16	91
7	2016-03-07	2016-03-16	2016-06-08	2016-06-16	92
8	2016-06-07	2016-06-16	2016-09-08	2016-09-16	92
9	2016-09-07	2016-09-16	2016-12-08	2016-12-16	91
10	2016-12-07	2016-12-16	2017-03-08	2017-03-16	90
11	2017-03-07	2017-03-16	2017-06-07	2017-06-16	92
12	2017-06-06	2017-06-16	2017-09-08	2017-09-16	92
13	2017-09-07	2017-09-16	2017-12-08	2017-12-16	91
14	2017-12-07	2017-12-16	2018-03-08	2018-03-16	90
15	2018-03-07	2018-03-16	2018-06-08	2018-06-16	92
16	2018-06-07	2018-06-16	2018-09-07	2018-09-16	92
17	2018-09-06	2018-09-16	2018-12-07	2018-12-16	91
18	2018-12-06	2018-12-16	2019-03-08	2019-03-16	90
19	2019-03-07	2019-03-16	2019-06-07	2019-06-16	92
20	2019-06-06	2019-06-16	2019-09-06	2019-09-16	92

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

Wysokość odsetek będzie obliczana na podstawie rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku zarówno dla Obligacji serii G jak i Obligacji serii H. Odsetki naliczane będą według zmiennej stopy procentowej zgodnie z następującą formułą:

$$K_n = \frac{N * (WIBOR3M + O_n) * D_n}{R}$$

gdzie:

kn	oznacza kwotę odsetek za dany (n-ty) Okres Odsetkowy przypadająca na jedną obligację
WIBOR 3M	stawka referencyjna w wysokości 3-miesięcznej stopa procentowa WIBOR (WIBOR 3M) ustalana dla każdego Okresu Odsetkowego na fixingu 7 Dni Roboczych przed rozpoczęciem danego Okresu Odsetkowego
On	oznacza marżę w wysokości 450 bps
N	oznacza wartość nominalną jednej Obligacji
Dn	oznacza liczbę dni w danym (n-tym) Okresie Odsetkowym (z wyłączeniem pierwszego dnia tego Okresu Odsetkowego)
R	oznacza 365 dni

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

4.6 Wysokość i forma ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenia podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Obligacje serii G i serii H Emitenta są zabezpieczone. Zabezpieczeniem zobowiązań Emitenta z tytułu Obligacji serii G jak i Obligacji serii H jest zastaw rejestrowy ustanowiony na zbiorze rzeczy ruchomych i praw o zmiennym składzie („Zabezpieczenie”), który stanowi dla obu serii ten sam portfel wierzytelności należący do Emitenta. Przedmiot Zabezpieczenia tworzą funkcjonalnie powiązane istniejące i przyszłe wierzytelności, stanowiące całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt 3) ustawy z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów („Ustawa o zastawie”).

Wierzytelności stanowiące przedmiot Zabezpieczenia („Wierzytelności”) spełniają następujące warunki:

- Wierzytelności są wierzytelnościami konsumenckimi oraz wobec osób prawnych;
- Wierzytelności nie są zabezpieczone;
- Wartość Wierzytelności jest nie mniejsza niż 180% wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych Obligacji;
- Wierzytelności nie są wierzytelnościami spornymi, co oznacza, iż ani Emitent, ani jego dłużnik z tytułu Wierzytelności nie złożył oświadczenia wskazującego na to, że kwestionują oni istnienie Wierzytelności lub jej wysokość;
- Wierzytelności są wymagalne.

Zgodnie z opinią biegłego potwierdzającą prawidłowość wyceny pakietów wierzytelności dla GetBACK S.A. we Wrocławiu sporządzoną przez spółkę Capital Audit Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie według stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku, wartość godziwa Zabezpieczenia wynosi 55.680.350,12 zł (pięćdziesiąt pięć milionów sześćset osiemdziesiąt tysięcy trzysta pięćdziesiąt złotych 12 groszy).

Na Zabezpieczenie składają się następujące wierzytelności:

- wierzytelności nabyte od Banku Handlowego w Warszawie S.A. o nazwie BankHandlowy01-FIZ o wartości godziwej na dzień 30 czerwca 2014 r. równej 34.836.773,47 zł;
- wierzytelności nabyte od BZ WBK S.A. o nazwie BZWBK01-FIZ o wartości godziwej na dzień 30 czerwca 2014 r. równej 4.026.880,25 zł;
- wierzytelności nabyte od Getin Noble Bank S.A. o nazwie GNB_10 o wartości godziwej na dzień 30 czerwca 2014 r. równej 16.816.696,40 zł.

Zabezpieczenie serii G

Umowa z dnia 30 lipca 2014 r. zawarta z Emitentem, na mocy której ustanowione zostało Zabezpieczenie, polegające na ustanowieniu zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych i praw o zmiennym składzie, celem zabezpieczenia roszczeń Obligatariuszy w przypadku niespełnienia w całości lub w części przez Emitenta świadczenia z tytułu wykupu Obligacji Serii G.

Na mocy umowy z dnia 30 lipca 2014 r. Emitent ustanowił kancelarię prawną Chałas i Wspólnicy spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 45, 00-844 Warszawa administratorem zastawu rejestrowego („Administrator Zastawu”) zabezpieczającego Obligacje serii G.

W umowie ustanawiającej Zastaw Rejestrowy wyłączona została zasada subrogacji, o której mowa w art. 10 Ustawy o Zastawie, tj. kwoty uzyskane z tytułu spłaty wierzytelności wchodzących w skład Zbiorów Wierzytelności lub ich zbycia nie będą obciążone Zastawem Rejestrowym, jednak wartość Zabezpieczenia będzie w każdym czasie będzie nie mniejsza niż 180% wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych zgodnie z pkt 20 lub pkt 21 Warunków Emisji Obligacji serii G.

Zabezpieczenie zostało ustanowione postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, Wydział XI Gospodarczy – Rejestru Zastawów z dnia 11 sierpnia 2014 r., sygn. WA.XI.Ns-Rej.Za 10800/14/828, o wpisie do rejestru zastawów pod pozycją 2411454. Najwyższa suma zabezpieczania została określona na kwotę 54.000.000,00 zł, zmieniona na kwotę 33.300.000,00 zł postanowieniem Sądu z dnia 8 września 2014 r., sygn. WA.XI.Ns-Rej.Za 11961/14/327.

Ponadto, 11 sierpnia 2014 r. Emitent złożył oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 co do wykonania zobowiązań z tytułu Obligacji Serii G do kwoty stanowiącej równowartość 180% wartości Obligacji. Oryginał oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, o których mowa powyżej, do Dnia Wykupu został zdeponowany u Administratora Zastawu.

Zabezpieczenie serii H

Umowa z dnia 1 września 2014 r. zawarta z Emitentem, na mocy której ustanowione zostało Zabezpieczenie, polegające na ustanowieniu zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych i praw o zmiennym składzie, celem zabezpieczenia roszczeń Obligatariuszy w przypadku niespełnienia w całości lub w części przez Emitenta świadczenia z tytułu wykupu Obligacji Serii H.

Na mocy umowy z dnia 1 września 2014 r. Emitent ustanowił kancelarię prawną Chałas i Wspólnicy spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 45, 00-844 Warszawa administratorem zastawu rejestrowego („Administrator Zastawu”) zabezpieczającego Obligacje serii G oraz odpowiednio Obligacje serii H.

W umowie ustanawiającej Zastaw Rejestrowy wyłączona została zasada subrogacji, o której mowa w art. 10 Ustawy o Zastawie, tj. kwoty uzyskane z tytułu spłaty wierzytelności wchodzących w skład Zbiorów Wierzytelności lub ich zbycia nie będą obciążone Zastawem Rejestrowym, jednak wartość Zabezpieczenia będzie w każdym czasie będzie nie mniejsza niż 180% wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych zgodnie z pkt 20 lub pkt 21 Warunków Emisji Obligacji serii H.

Zabezpieczenie zostało ustanowione postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, Wydział XI Gospodarczy – Rejestru Zastawów z dnia 17 września 2014 r., sygn. WA.XI.Ns-Rej.Za 11992/14/691, o wpisie do rejestru zastawów pod pozycją 2415652. Najwyższa suma zabezpieczania została określona na kwotę 21.600.000,00 zł, zmieniona na kwotę 11.889.000,00 zł postanowieniem Sądu z dnia 28 października 2014 r. sygn. WA.XI.Ns-Rej.Za 13406/14/043.

Ponadto, dnia 19 września 2014 r. Emitent złożył oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 co do wykonania zobowiązań z tytułu Obligacji Serii H do kwoty stanowiącej równowartość 180% wartości Obligacji. Oryginał oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, o których mowa powyżej, do Dnia Wykupu został zdeponowany u Administratora Zastawu.

4.7 Szacunkowe 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

Szacunkowa wartość zaciągniętych zobowiązań Emitenta (w ujęciu jednostkowym) na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia, czyli na dzień 30.06.2014 roku, wyniosła 108,6 mln PLN. Zarząd Emitenta przewiduje, że w okresie do całkowitego wykupu oferowanych obligacji zobowiązania Emitenta nie powinny wzrosnąć o więcej niż do 85% sumy bilansowej Emitenta (w ujęciu jednostkowym).

Szacunkowa wartość zaciągniętych zobowiązań Emitenta (w ujęciu skonsolidowanym) na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia, czyli na dzień 30.06.2014 roku, wyniosła 133,8 mln PLN. Zarząd Emitenta przewiduje, że w okresie do całkowitego wykupu oferowanych obligacji zobowiązania Emitenta nie powinny wzrosnąć o więcej niż do 85% sumy bilansowej Emitenta (w ujęciu skonsolidowanym).

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

4.8 Ogólne informacje o ratingu przyznany Emitentowi lub emitowanym przez niego dłużnym instrumentom finansowym, ze wskazaniem instytucji dokonującej oceny, oraz odesłanie do szczegółowych warunków ratingu określonych w informacjach dodatkowych

Emitentowi ani emitowanym przez niego Obligacjom serii G jak i serii H nie był przyznany rating.

4.9 Wskazanie oraz szczegółowe opisanie dodatkowych praw z tytułu posiadania dłużnych instrumentów finansowych, o ile takie zostały ustanowione

Poza prawem do otrzymania należnego oprocentowania (odsetek), prawem do przedstawienia Obligacji serii G jak i serii H do wykupu po wartości nominalnej oraz premii w przypadku przedterminowego wykupu Obligacji na żądanie Emitenta, opisaną w punkcie 20 Warunków Emisji Obligacji serii G jak i Obligacji serii H, Obligatariuszom nie przysługują żadne szczególne i dodatkowe uprawnienia z tytułu posiadania Obligacji serii G jak i Obligacji serii H.

4.10 Ogólne informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem dłużnymi instrumentami finansowymi objętymi Dokumentem Informacyjnym

Podane niżej informacje mają charakter ogólny. W sprawach podatkowych zaleca się skorzystanie z usług adwokatów, radców prawnych lub licencjonowanych doradców podatkowych.

4.10.1 Podatek dochodowy od przychodu (dochodu) uzyskanego z obligacji

4.10.1.1 Opodatkowanie dochodów osób prawnych będących polskimi rezydentami podatkowymi

Zasady opodatkowania podatkiem dochodowym dochodu uzyskiwanego z obligacji przez osoby prawne regulują postanowienia Ustawy o CIT. W przypadku osób prawnych będących polskimi rezydentami podatkowymi przychody uzyskiwane z tytułu obligacji w postaci odsetek i premii z tytułu wykupu obligacji, a także dochody z tytułu sprzedaży obligacji na rynku wtórnym, podlegają opodatkowaniu na zasadach ogólnych. Osoby prawne będące polskimi rezydentami podatkowymi zobowiązane są do samodzielnego naliczenia i odprowadzenia należnego podatku dochodowego od tych dochodów. Ustawa o CIT nie nakłada na Emitenta obligacji obowiązku potrącania podatku u źródła w przypadku wypłaty lub pozostawiania do dyspozycji tym podatnikom przychodów z obligacji. Stawka podatku od dochodów osób prawnych wynosi 19% podstawy opodatkowania.

4.10.1.2 Opodatkowanie dochodów (przychodów) osób fizycznych będących polskimi rezydentami podatkowymi

4.10.1.2.1 Z tytułu odsetek i dyskonta

Zgodnie z brzmieniem art. 17 ust. 1 pkt 3 Ustawy o PIT, za przychody z kapitałów pieniężnych uważa się, między innymi, odsetki (dyskonto) od papierów wartościowych. W świetle definicji określonej w art. 5a pkt 12 Ustawy o PIT, dyskonto stanowi różnicę między kwotą uzyskaną z wykupu papieru wartościowego przez emitenta a wydatkami poniesionymi na nabycie papieru wartościowego na rynku pierwotnym lub wtórnym, a w przypadku nabycia papierów wartościowych w drodze spadku lub darowizny dyskonto oznacza różnicę pomiędzy ceną wykupu a wydatkami poniesionymi przez spadkodawcę lub darczyńcę na nabycie tego papieru wartościowego.

Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 2 i ust. 7 Ustawy o PIT od dochodów (przychodów) z odsetek i dyskonta od papierów wartościowych uzyskiwanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej osiągniętych przez podatników podatku dochodowego od osób fizycznych nie łączy się z dochodami i opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27. Od dochodów (przychodów) z odsetek i dyskonta od papierów wartościowych pobiera się zryczałtowany podatek dochodowy w wysokości 19% uzyskanego przychodu (dochodu). Zryczałtowany podatek od dochodów (przychodów) z odsetek i dyskonta od papierów wartościowych, zgodnie z art. 30a ust. 6 Ustawy o PIT, pobiera się bez pomniejszania przychodu o koszty uzyskania.

Płatnikami podatku z tytułu odsetek i dyskonta od papierów wartościowych zobowiązanymi pobierać, w dniu dokonania wypłaty, podatek dochodowy od tych wypłat są, zgodnie z art. 41 ust. 4 Ustawy o PIT, podmioty, które dokonują wypłat lub stawiają do dyspozycji podatnika pieniądze lub wartości pieniężne z tych tytułów. Zgodnie ze znowelizowanym z dniem 1 stycznia 2012 roku art. 41 ust. 4d Ustawy o PIT, zryczałtowany podatek dochodowy od przychodów, o których mowa w art. 30a ust. 1 pkt 2 Ustawy o PIT, pobierają, jako płatnicy, podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dla podatników, jeżeli dochody (przychody) te zostały uzyskane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i wiążą się z papierami wartościowymi zapisanymi na tych rachunkach, a wypłata świadczenia na rzecz podatnika następuje za pośrednictwem tych podmiotów. Pobrany podatek przekazywany jest przez płatników na rachunek odpowiedniego urzędu skarbowego do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu pobrania podatku.

4.10.1.2.2 Z tytułu odpłatnego zbycia na rynku wtórnym

Zgodnie z art. 30b ust. 1 i ust. 5 Ustawy o PIT od dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych i z realizacji praw z nich wynikających oraz z tytułu objęcia akcji w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu. Dochodów z tytułu zysków kapitałowych określonych w art. 30b ust. 1 Ustawy o PIT nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych, jak i z dochodami kapitałowymi opodatkowanymi podatkiem ryczałtowym (art. 30b ust. 5 Ustawy o PIT). Z zysków kapitałowych określonych w art. 30b Ustawy o PIT podatnik rozlicza się samodzielnie składając do dnia 30 kwietnia następnego roku za rok poprzedni, odrębne zeznanie podatkowe. Podstawą obliczenia podatku jest wynik na wszystkich przeprowadzonych w ciągu roku transakcjach.

Powyżej opisanych zasad opodatkowania nie stosuje się, jeżeli odpłatne zbycie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających następuje w wykonywaniu pozarolniczej działalności gospodarczej. W takim przypadku dochody te są opodatkowane według zasad właściwych dla opodatkowania dochodów z pozarolniczej działalności gospodarczej.

4.10.2 Podatek od dochodów osiąganych przez zagraniczne podmioty

W przypadku podatników, na których ciąży ograniczony obowiązek podatkowy, zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów osiąganych przez te osoby na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zależne są od postanowień umów o unikaniu podwójnego opodatkowania.

Jednakże, zgodnie z art. 30a ust. 2 Ustawy o PIT i art. 21 ust. 2 Ustawy o CIT zastosowanie stawki podatkowej wynikającej z umów o unikaniu podwójnego opodatkowania lub nie pobranie (niezapłacenie) podatku, jest możliwe pod warunkiem przedstawienia płatnikowi, w przypadku podatnika będącego zagraniczną osobą fizyczną, zaświadczenia o miejscu zamieszkania podatnika dla celów podatkowych wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej państwa miejsca zamieszkania podatnika (certyfikat rezydencji), a w przypadku podatnika będącego osobą prawną udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od niego zaświadczeniem o miejscu siedziby podatnika dla celów podatkowych wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej państwa miejsca siedziby podatnika (certyfikat rezydencji).

W przypadku nieprzedstawienia certyfikatu rezydencji do przychodu z tytułu odsetek i dyskonta zastosowanie znajdują postanowienia:

- art. 30a ust. 1 pkt 2 Ustawy o PIT, w odniesieniu do zagranicznych osób fizycznych, który stanowi, iż od uzyskanych przychodów z odsetek i dyskonta papierów wartościowych pobiera się 19% zryczałtowany podatek;
- art. 21 ust. 1 pkt 1 Ustawy o CIT, w odniesieniu do zagranicznych osób prawnych, który stanowi, iż podatek dochodowy z tytułu przychodów z odsetek ustala się w wysokości 20% przychodów.

Płatnikami podatku są podmioty wskazane w punkcie 4.10.1.2.1 powyżej.

4.10.3 Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zasady opodatkowania czynności cywilnoprawnych zostały określone w Ustawie o PCC. Umowy sprzedaży obligacji na rynku wtórnym są zgodnie z art. 7 ust. 1 pkt 1) lit. b) Ustawy o PCC objęte stawką podatku w wysokości 1%. Jednakże zgodnie z art. 9 pkt 9) Ustawy o PCC zwolniona z podatku jest sprzedaż obligacji:

- a) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- b) dokonywana za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
- c) dokonywana w ramach obrotu zorganizowanego,
- d) dokonywana poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego.

Ponadto podatkiem od czynności cywilnoprawnych nie podlegają także czynności prawne, jeżeli przynajmniej jedna ze stron z tytułu dokonania tej czynności jest opodatkowana podatkiem od towarów i usług lub zwolniona z tego podatku

5 Dane o Emitencie

5.1 Nazwa, forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej).

Pełna nazwa Emitenta:	getBACK Spółka Akcyjna
Handlowa nazwa Emitenta:	getBACK S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Kraj siedziby:	Polska
Adres:	ul. Powstańców Śląskich 2-4, 53-333 Wrocław
Numer telefonu:	(71) 771 01 00
Numer faksu:	(71) 788 13 33
E - mail:	kontakt@getbacksa.pl
Strona internetowa:	www.getbacksa.pl

5.2 Identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numer według właściwej identyfikacji podatkowej, lub inny numer, pod którym został wpisany Emitent zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi w danej jurysdykcji.

Emitent podlegał wpisaniu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, Krajowego Rejestru Urzędowego Podmiotów Gospodarki Narodowej oraz do ewidencji podatkowej.

Numer KRS:	0000413997
Numer REGON:	021829989
Numer NIP:	899-27-33-884

5.3 Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony

Zgodnie ze Statutem Spółki czas trwania Emitenta jest nieoznaczony.

5.4 Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej założonej na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

5.5 Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku gdy emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał

Postanowienie o wpisie Emitenta do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego wydał w dniu 14.03.2012 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia –Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

5.5.1 Informacja 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

Działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia KNF na zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu sekurytyzacyjnego. Emitent otrzymał powyższe zezwolenie KNF 24 września 2012 r.

5.5.2 Nowe podmioty w grupie kapitałowej Emitenta

- **GetBACK Investments sp. z o.o.**, ul. Powstańców Śląskich 2-4, 53-333 Wrocław, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000523234, kapitał zakładowy 50.000,00zł (w całości opłacony); data rejestracji w rejestrze przedsiębiorców- 12 września 2014r.

Zarząd:	Prezes Zarządu	Mariusz Brysik
	Wiceprezes Zarządu	Łucja Smółka
	Wiceprezes Zarządu	Monika Korpas

Do dnia 6 października 2014 r. Emitent posiadał 100% udziałów w GetBACK Investments sp. z o.o.

Od dnia 6 października 2014 r. 100% udziałów GetBACK Investments sp. z o.o. posiada Open Finance Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzony przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem RFI: 1016, NIP 1080018154, REGON: 147405533 zarządzany przez: **Open Finance Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000412133, NIP: 1080012476, kapitał zakładowy 5.500.000,00 PLN w całości opłacony. Powyższa zmiana została ujawniona w rejestrze przedsiębiorców na podstawie wpisu dokonanego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 30 października 2014 roku.

W dniu 19 grudnia 2014 r. Emitent nabył od Open Finance Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych 100% udziałów w spółce GetBACK Investments sp. z o.o. stając się tym samym jedynym udziałowcem w Spółce.

- **Bakura sp. z o.o.** – ul. Pileckiego 63, 02-781 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000489332, o kapitale zakładowym w wysokości 5.000,00 zł.

Zarząd:	Prezes Zarządu	Mariusz Brysik
	Wiceprezes Zarządu	Łucja Smółka
	Wiceprezes Zarządu	Monika Korpas

Od dnia 8 października 2014 r. 100% udziałów Bakura sp. z o.o. posiadał Open Finance Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzony przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem RFI: 1016, NIP 1080018154, REGON: 147405533 zarządzany przez: **Open Finance Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000412133, NIP: 1080012476, kapitał zakładowy 5.500.000,00 PLN w całości opłacony.

W dniu 19 grudnia 2014 r. Emitent nabył od Open Finance Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych 100% udziałów w spółce Bakura sp. z o.o. stając się tym samym jedynym udziałowcem w Spółce.

- **Bakura spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.** – ul. Pileckiego 63, 02-781 Warszawa, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000511415. Od dnia 13 października 2014 r. adres - ul. Pileckiego 63, 02-781 Warszawa;

Komplementariusz: Bakura sp. z o.o.

Komandytariusz:

- Od dnia 8 października 2014 r. GetBACK Investments sp. z o.o., ul. Powstańców Śląskich 2-4, 53-333 Wrocław, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej Wydział VI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000523234, kapitał zakładowy 50.000,00zł (w całości opłacony);

- Od dnia 24 października 2014 r. - **ABBEY ASSET MANAGEMENT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 6 S.K.A.** – ul. Czeczota 6, 02-607 Warszawa, od dnia 24 października 2014 r. adres - ul. Pileckiego 63, 02-781 Warszawa W dniu 22.10.2014 została podjęta uchwała o zmianie firmy na: Bakura spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.) Wpis nowej firmy spółki nastąpił w dniu 26.11.2014r.

- **Bakura spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.** – ul. Pileckiego 63, 02-781 Warszawa; wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000481955, NIP: 527-270-53-55, REGON: 146933862, kapitał zakładowy 50 000,00 zł.

Komplementariusz (od 21.10.2014 r.): Bakura sp. z o.o.

Akcjonariusz (od 21.10.2014r.): Open Finance Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzony przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem RFI: 1016, NIP 1080018154, REGON: 147405533 zarządzany przez: **Open Finance Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000412133, NIP: 1080012476, kapitał zakładowy 5.500.000,00 PLN w całości opłacony.

W dniu 18 grudnia 2014 r. Emitent nabył od Open Finance Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych 100% akcji w spółce Bakura sp. z o.o. S.K.A. stając się tym samym jedynym akcjonariuszem Spółki.

- Debitum Investment sp. z o.o. sp.k. - ul. Pileckiego 63, 02-781 Warszawa; wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000454856, NIP: 527-269-13-40, REGON: 146591901.

Komplementariusz – Debitum Investment sp. z o.o.

Komandytariusz - **Bakura spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.** – ul. Pileckiego 63, 02-781 Warszawa; wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000481955, NIP: 527-270-53-55, REGON: 146933862, kapitał zakładowy 50 000,00 zł.

Komplementariusz (od 21.10.2014 r.): Bakura sp. z o.o.

- **Universe Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty**, z siedzibą w Warszawie, ul. Pankiewicza 3, 00-696 Warszawa, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem RFI 1028 zarządzany przez ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Pankiewicza 3, 00-696 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000290831, NIP 108-00-03-690, kapitał zakładowy 5.757.000 PLN w całości opłacony.

Na dzień 30.09.2014 r. Emitent posiadał 100% certyfikatów inwestycyjnych.

Od dnia 24.10.2014 r. – Emitent posiada ok. 0,4 % certyfikatów inwestycyjnych.

- **Universe 2 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty**, z siedzibą w Warszawie, ul. Pankiewicza 3, 00-696 Warszawa, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem RFI 1078 zarządzany przez ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Pankiewicza 3, 00-696 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000290831, NIP 108-00-03-690, kapitał zakładowy 5.757.000 PLN w całości opłacony.

Na dzień 30.01.2015 r, Emitent posiada 100% certyfikatów inwestycyjnych.

- **Universe 3 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty**, z siedzibą w Warszawie, ul. Pankiewicza 3, 00-696 Warszawa, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem RFI 1079 zarządzany przez ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Pankiewicza 3, 00-696 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000290831, NIP 108-00-03-690, kapitał zakładowy 5.757.000 PLN PLN w całości opłacony.

Na dzień 30.01.2015 r, Emitent posiada 100% certyfikatów inwestycyjnych.

- **OMEGA Wierzytelności Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty**, z siedzibą w Warszawie, ul. Pankiewicza 3, 00-696 Warszawa, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem RFI 1038 zarządzany przez ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Pankiewicza 3, 00-696 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000290831, NIP 108-00-03-690, kapitał zakładowy 5.757.000 PLN w całości opłacony.

Na dzień 30.01.2015 r, Emitent posiada 20% certyfikatów inwestycyjnych.

- **Open Finance Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych** wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzony przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem RFI: 1016, NIP 1080018154, REGON: 147405533 zarządzany przez: **Open Finance Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000412133, NIP: 1080012476, kapitał zakładowy 5.500.000,00 PLN w całości opłacony.

100% certyfikatów inwestycyjnych posiada getBACK S.A.

5.6 Krótki opis historii Emitenta

Spółka getBACK S.A. prowadzi działalność gospodarczą od 2012 r. Mimo krótkiej historii operacyjnej Emitent wypracował model biznesowy pozwalający na wysoką efektywność prowadzonej działalności oraz jej ekspansywny rozwój.

Emitent należy do Grupy Getin Holding. Jedynym akcjonariuszem Emitenta jest Idea Expert SA, która 11 lipca 2014 r. nabyła 100% akcji w kapitale zakładowym Emitenta za łączną cenę w wysokości 250.000.000 zł. Cena ulegnie zwiększeniu o kwotę 20.000.000 zł w przypadku, gdy łącznie (i) zatwierdzone przez walne zgromadzenie sprawozdanie finansowe spółki GetBack za rok 2014 wykaże zysk netto w wysokości nie niższej, niż 35.000.000 zł (trzydzieści pięć milionów złotych), oraz (ii) zatwierdzone przez walne zgromadzenie sprawozdanie finansowe spółki GetBack za rok 2015 wykaże zysk netto w wysokości nie niższej, niż 55.100.000 zł (pięćdziesiąt pięć milionów sto tysięcy złotych).

Grupa Emitenta nabywa wierzytelności obce na własny rachunek przez easyDEBT Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, administrowany przez Open Finance TFI. W dniu 13.02.2013 r. getBACK zawarł z Open Finance TFI S.A. umowę w zakresie utworzenia i zarządzania easyDebt Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. W dniu 14.02.2013 roku Spółka objęła 100% certyfikatów inwestycyjnych serii 1. funduszu po wartości nominalnej w zamian za wniesienie środków pieniężnych w kwocie 200 tys. zł. Na dzień 31.12.2013 r. getBACK pozostawał jedynym inwestorem funduszu. Wartość nominalna nabytych certyfikatów wynosiła na 31.12.2013 r. 92 036 tys. zł.

Wierzytelności nabywane są za środki finansowe pozyskane przez Spółkę dominującą z emisji obligacji i wniesione do funduszu poprzez objęcie kolejnych emisji certyfikatów inwestycyjnych przez Spółkę dominującą. Grupa prowadzi pełen proces zarządzania aktywami funduszu easyDEBT.

Dodatkowo od marca 2014 r. poprzez spółkę getBACK Recovery SRL Emitent rozpoczął działalność obejmującą nabywanie i zarządzanie wierzytelnościami na rynku rumuńskim.

W dniu 13.05.2013 utworzona została spółka Kancelaria Prawna getBACK Mariusz Brysik S.K.A. z siedzibą we Wrocławiu. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym o wartości 50 tys. zł zostały objęte przez getBACK S.A. Z dniem 22 maja 2014 r. (Dzień przekształcenia) w trybie art. 551 i n. KSH, nastąpiło przekształcenie Kancelarii Prawnej getBACK Mariusz Brysik Spółka komandytowo-akcyjna w spółkę pod firmą Kancelaria Prawna getBACK Mariusz Brysik Spółka komandytowa. Przekształcona spółka - Kancelaria Prawna getBACK Mariusz Brysik Spółka komandytowa została wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000510748.

W zakresie egzekwowania spłaty wierzytelności na etapie sądowym i egzekucji komorniczej Emitent korzysta z własnej Kancelarii Prawnej getBACK Mariusz Brysik sp. k. Kancelaria dokonuje również wstępnej selekcji portfela wierzytelności. Działanie to pozwala na opracowanie optymalnego schematu postępowania oraz ustalenie priorytetów dla poszczególnych spraw. Dzięki przeprowadzonej analizie prawnej Emitent ma możliwość uzyskania maksymalnej skuteczności na sprawach w postępowaniu egzekucyjnym przy maksymalnym ograniczeniu kosztów procesu ponoszonych przez klientów.

Emitent posiada także 100% certyfikatów inwestycyjnych Open Finance Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych. Fundusz ten w październiku 2014 kupił przez spółkę zależną getBACK Investments sp. z o.o. portfel wierzytelności z umów kredytowych o wartości nominalnej 1,6 mld zł. Transakcja zakupu została sfinansowana ze środków własnych oraz z kredytu udzielonego przez spółkę zależną Getin Holding S.A. – Idea Bank S.A.

Ponadto, w skład Grupy wchodzi spółki celowe powołane na potrzeby realizowania transakcji zakupu portfeli wierzytelności:

- GetBack Investments sp. z o.o. (od grudnia 2014 r. 100% udziałów Bakura sp. z o.o. posiada Emitent);
- Bakura sp. z o.o. (od grudnia 2014 r. 100% udziałów Bakura sp. z o.o. posiada Emitent)
- Bakura spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (Komplementariusz: Bakura sp. z o.o., Komandytariusz: Bakura spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.).
- Bakura spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (Komplementariusz Bakura sp. z o.o., Akcjonariusz: od grudnia 2014 r. Emitent)
- Debitum Investment sp. z o.o. sp. k. (Komplementariusz Debitum Investment sp. z o.o., Komandytariusz – Bakura sp. z o.o. S.K.A.)

Emitent posiada również certyfikaty inwestycyjne następujących funduszy inwestycyjnych:

- easyDEBT Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty – 100% CI;
- Universe Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty – 0,4% CI;
- Universe 2 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty – 100% CI;
- Universe 3 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty – 100% CI;
- Omega Wierzytelności Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty – 20% CI;
- Open Finance Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych – 100% CI.

5.7 Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych emitenta oraz zasad ich tworzenia

Kapitał własny Emitenta tworzony jest zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, ustawą o rachunkowości oraz zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki. Emitent posiada następujące kapitały tworzone na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych:

Kapitał zakładowy – 4 000 000 zł (cztery miliony złotych);

Kapitał docelowy – 1 500 000 zł (jeden milion pięćset tysięcy złotych);

Kapitał rezerwowy – 0 zł,

Kapitał zapasowy – 17 569 286,48 zł (siedemnaście milionów pięćset sześćdziesiąt dziewięć dwieście osiemdziesiąt sześć złotych czterdzieści osiem groszy).

Zgodnie z art. 308 KSH kapitał zakładowy spółki akcyjnej powinien wynosić co najmniej 100 000,00 złotych, a wartość nominalna akcji nie może być niższa niż 1 grosz. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego kapitał zakładowy Emitenta wynosił 4 000 000 zł i dzielił się na:

- a) 4 000 000 równych i niepodzielnych akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia setnych części złotego) każda,
- b) 6 000 000 równych i niepodzielnych akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia setnych części złotego) każda,

- c) 4 000 000 równych i niepodzielnych akcji imiennych serii C o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia setnych części złotego) każda,
- d) 6 000 000 równych i niepodzielnych akcji imiennych serii D o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia setnych części złotego) każda.

5.8 Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Zgodnie z treścią wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego kapitał zakładowy spółki został opłacony w całości tj. w wartości 4 000 000,00 zł.

5.9 Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji

Spółka nie emitowała obligacji zamiennych ani obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji.

5.10 Wskazanie na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawione w związku z nimi kwity depozytowe

Żadne z instrumentów finansowych emitowanych przez spółkę nie były i nie są notowane na rynkach instrumentów finansowych.

5.11 Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Emitent posiada udziały w następujących spółkach:

- Kancelaria Prawna getBACK Mariusz Brysik sp. k. (getBACK pełni rolę komandytariusza)
- getBACK Recovery SRL (spółka w Rumunii)

Ponadto, Emitent posiada 100 % certyfikatów wyemitowanych przez fundusz easyDEBT Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

Przedstawiona poniżej Tabela prezentuje informacje dotyczące powiązań organizacyjnych i kapitałowych Emitenta oraz wskazuje podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta.

Tabela 2. Powiązania organizacyjne i kapitałowe Emitenta

<u>Nazwa, forma prawna i siedziba</u>	<u>Status w grupie</u>	<u>Podstawowy przedmiot działalności</u>	<u>Udział Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów</u>
Emitent: getBACK S.A. (Wrocław)	spółka-matka	Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych (PKD 64.99.Z)	nie dotyczy

Kancelaria Prawna getBACK Mariusz Brysik sp. k. (Wrocław)	spółka-córka	Działalność prawnicza (PKD 69.10.Z)	90,91% (komandytariusz)
getBACK Recovery SRL (Bukareszt, Rumunia)	spółka-córka	Nie dotyczy	100%
Bakura sp. z o.o. (Warszawa)	spółka-córka	Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z)	100% udziałów
Bakura spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa (Warszawa)			Komplementariusz – Bakura sp. z o.o.; Komandytariuszem – Bakura sp. z o.o. S.K.A., której akcjonariuszem pozostaje Emitent
getBACK Investments sp. z o.o. (Wrocław)	spółka – córka	Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z)	100%
Bakura spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (Warszawa)			100% akcji
Debitum Investment sp. z o.o. sp.k.	Spółka - córka		Komplementariusz – Debitum Investment sp. z o.o.; Komandytariuszem – Bakura sp. z o.o. S.K.A., której akcjonariuszem pozostaje Emitent
easyDEBT Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (Warszawa)	umowa o zarządzanie zawarta z Open Finance TFI S.A. oraz posiadanie przez Emitenta 100% wyemitowanych certyfikatów inwestycyjnych	Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (PKD 64.30.Z)	100% wyemitowanych przez fundusz certyfikatów inwestycyjnych
Open Finance Fundusz Inwestycyjny Zamkniętych Aktywów Niepublicznych (Warszawa)	posiadanie przez Emitenta 100% wyemitowanych certyfikatów inwestycyjnych	Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (PKD 64.30.Z)	100% wyemitowanych przez fundusz certyfikatów inwestycyjnych
Universe Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (Warszawa)	umowa o zarządzanie zawarta z ALTUS TFI S.A.	Tworzenie funduszy inwestycyjnych lub zagranicznych i zarządzanie nimi, w tym pośrednictwo w zbywaniu i odkupowaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowanie ich wobec osób trzecich oraz zarządzanie zbiorczym portfelem papierów wartościowych (PKD 66.30.Z)	0,4% wyemitowanych przez fundusz certyfikatów inwestycyjnych

Universe 2 Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (Warszawa)	umowa o zarządzanie zawarta z ALTUS TFI S.A.	Tworzenie funduszy inwestycyjnych lub zagranicznych i zarządzanie nimi, w tym pośrednictwo w zbywaniu i odkupowaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowanie ich wobec osób trzecich oraz zarządzanie zbiorczym portfelem papierów wartościowych (PKD 66.30.Z)	100% wyemitowanych przez fundusz certyfikatów inwestycyjnych
Universe 3 Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (Warszawa)	umowa o zarządzanie zawarta z ALTUS TFI S.A.	Tworzenie funduszy inwestycyjnych lub zagranicznych i zarządzanie nimi, w tym pośrednictwo w zbywaniu i odkupowaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowanie ich wobec osób trzecich oraz zarządzanie zbiorczym portfelem papierów wartościowych (PKD 66.30.Z)	100% wyemitowanych przez fundusz certyfikatów inwestycyjnych
Omega Wierzytelności Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (Warszawa)	umowa o zarządzanie zawarta z ALTUS TFI S.A.	Tworzenie funduszy inwestycyjnych lub zagranicznych i zarządzanie nimi, w tym pośrednictwo w zbywaniu i odkupowaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowanie ich wobec osób trzecich oraz zarządzanie zbiorczym portfelem papierów wartościowych (PKD 66.30.Z)	20% wyemitowanych przez fundusz certyfikatów inwestycyjnych

Źródło: Emitent

5.11 a) Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy: a) emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta, b) emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta a znaczącymi akcjonariuszami emitenta, c) emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)

Emitent nie zawarł umowy z Autoryzowanym Doradcą w przedmiocie wprowadzenia instrumentów finansowych do alternatywnego systemu obrotu na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

a) Powiązania osobowe, majątkowe oraz organizacyjne pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i organów nadzorczych Emitenta:

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, żaden z członków Zarządu ani Rady Nadzorczej Emitenta nie znajduje się bezpośrednio w posiadaniu jego akcji. Jednym akcjonariuszem Emitenta jest spółka Idea Expert S.A. z siedzibą w Warszawie (dawniej Powszechny Dom Kredytowy S.A.).

Szczegółowe powiązania osobowe i organizacyjne członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta z innymi podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej Getin Holding znajduje się poniżej pod lit. b.

b) Powiązania osobowe, majątkowe oraz organizacyjne pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta:

Pan Remigiusz Baliński pełniąc funkcję członka Rady Nadzorczej Emitenta, jednocześnie zasiada w następujących organach zarządzających oraz nadzorczych w grupie kapitałowej Getin Holding, do której należy Emitent:

- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Idea Bank S.A. w Warszawie,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Idea Expert S.A. w Warszawie ,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Carcade OOO w Kaliningradzie,
- Członek Rady Nadzorczej TAX Care S.A. w Warszawie,
- Członek Rady Nadzorczej Getin Holding S.A. we Wrocławiu.

Pan Jarosław Augustyniak pełniąc funkcję członka Rady Nadzorczej Emitenta, jednocześnie zasiada w następujących organach zarządzających oraz nadzorczych w grupie kapitałowej Getin Holding:

- Prezes Zarządu Idea Bank S.A. (od 2010 roku)
- Członek Rady Nadzorczej Idea Leasing S.A. (od 2008 roku),
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Tax Care S.A. (od 2008 roku)
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej MW Trade S.A. (od 2012 roku),
- Przewodniczący Rady Nadzorczej Idea Expert S.A. (dawniej Powszechny Dom Kredytowy S.A.; od 2010 roku),
- Przewodniczący Rady Nadzorczej VB Leasing Polska S.A. (od 2014 roku).

Pan Paweł Lejk pełniąc funkcję członka Rady Nadzorczej Emitenta, jednocześnie zasiada w następujących organach zarządzających oraz nadzorczych w grupie kapitałowej Getin Holding:

- Prezes Zarządu Idea Expert S.A.

Pan Marcin Syciński pełniąc funkcję członka Rady Nadzorczej Emitenta, jednocześnie zasiada w następujących organach zarządzających oraz nadzorczych w grupie kapitałowej Getin Holding:

- Członek Zarządu Idea Bank S.A. (od 2012 roku),
- Członek Rady Nadzorczej MW Trade S.A. (od 2013 roku),
- Członek Rady Nadzorczej Idea Leasing S.A. (od 2012 roku)
- Członek Rady Dyrektorów Romanian International Bank S.A. (od 2013 roku),
- Członek Rady Nadzorczej VB Leasing Polska S.A.

Pani Aneta Skrodzka-Książek pełniąc funkcję członka Rady Nadzorczej Emitenta, jednocześnie zasiada w następujących organach nadzorczych w grupie kapitałowej Getin Holding:

- Członek Rady Nadzorczej Tax Care S.A. (od 2015 roku)
- Członek Rady Nadzorczej Idea Money S.A. (od 2015 roku),
- Członek Rady Nadzorczej Idea Expert S.A., (od 2015 r.)
- Członek Rady Nadzorczej Idea Leasing S.A. (od 2015 r.)
- Członek Rady Nadzorczej Idea Leasing & Fleet S.A. (od 2015 roku).

5.12 Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach Emitenta, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności

5.12.1 Opis działalności Emitenta

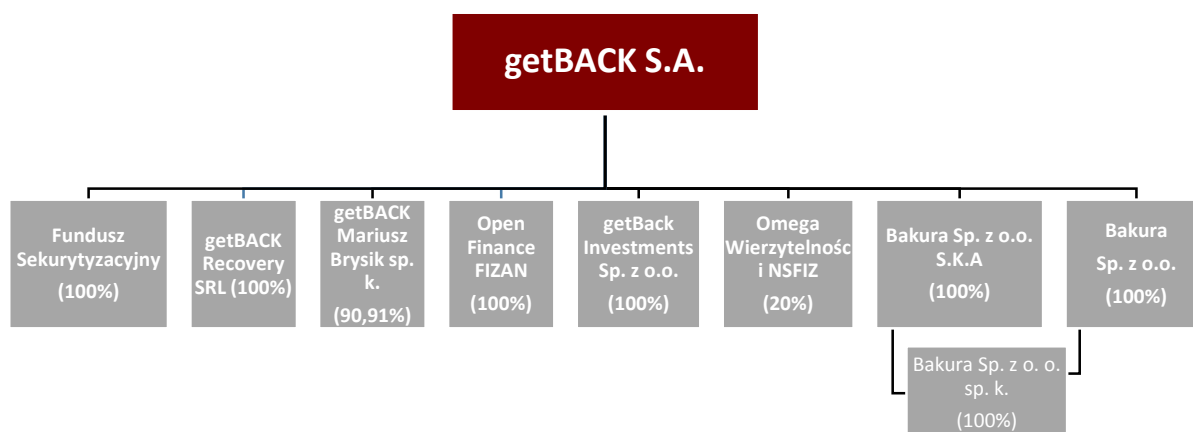
Grupa nabywa pakiety wierzytelności i dochodzi ich zapłaty na własny rachunek. Nabywane portfele wierzytelności pochodzą głównie z branży finansowej (przede wszystkim nieterminowo płacone kredyty i pożyczki) oraz branży telekomunikacyjnej (nieopłacone rachunki za świadczone usługi telekomunikacyjne). Na datę sporządzenia Dokumentu Informacyjnego wartość zakupionych portfeli wynosi ok. 1,9 mld zł.

Podstawowe obszary działalności Grupy obejmują:

- a) zakup wierzytelności,
- b) zarządzanie wierzytelnościami,
- c) obsługę prawną.

Uproszczony schemat grupy kapitałowej Emitenta został przedstawiony poniżej:

Rysunek 1. Struktura Grupy Emitenta na dzień 31.12.2014



Źródło: Emitent

Przedsiębiorstwa prowadzące działalność w sektorze hurtowego obrotu wierzytelnościami oferują podmiotom świadczącym usługi powszechne (głównie bankom oraz firmom telekomunikacyjnym) możliwość zbycia przeterminowanych wierzytelności. Transakcje te mają charakter hurtowy – wierzytelności sprzedawane są całymi pakietami. Celem nabycia wierzytelności jest przeprowadzenie ich windykacji na własny rachunek nabywcy, rzadziej dochodzi do dalszej odsprzedaży wierzytelności.

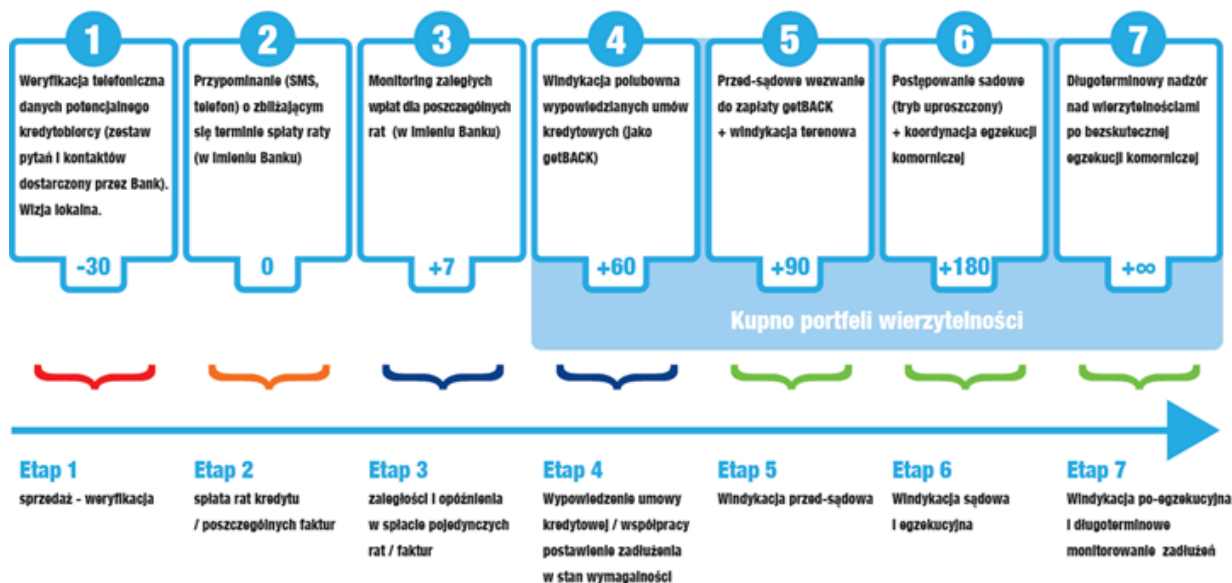
Dzięki istnieniu możliwości sprzedaży należności trudnych do odzyskania przedsiębiorstwa świadczące usługi powszechne zyskują pewność odzyskania przynajmniej części należności (kwoty zapłaconej przez nabywcę). Jednocześnie świadomość istnienia podmiotów wyspecjalizowanych w egzekwowaniu zobowiązań dłużników powinno motywować ich do terminowego dokonywania płatności, co przekłada się na ogólny wzrost bezpieczeństwa i zaufania w obrocie gospodarczym.

Zbycie wierzytelności pozwala pierwotnemu wierzycielowi szybko uzyskać środki finansowe, które może wykorzystać do prowadzenia swojej podstawowej działalności. Możliwość usunięcia z bilansu przeterminowanych wierzytelności ma szczególne znaczenie dla banków, które zobowiązane są do utrzymywania minimalnego poziomu kapitałów i tworzenia rezerw na należności zagrożone. Ponadto zbycie wierzytelności trudnych pozwala na osiągnięcie korzystnych efektów podatkowych.

Wraz ze sprzedażą wierzytelności następuje jednocześnie przeniesienie na nabywcę ryzyka kredytowego. Podmiot, który świadomie prowadzi politykę sprzedaży należności przeterminowanych, nie musi utrzymywać własnych struktur windykacyjnych oraz samodzielnie prowadzić postępowań sądowych i egzekucyjnych. Niektóre przedsiębiorstwa dochodzą też do wniosku, że prowadzenie przez nie windykacji mogłoby niekorzystnie wpłynąć na ich wizerunek, co również motywuje do dokonania sprzedaży.

Poniższy schemat przedstawia poszczególne etapy procesu windykacji.

Rysunek 1: Schemat procesu windykacji



Źródło: Emitent

5.13 Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym

Opisane w tym punkcie inwestycje obejmują inwestycje w wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe i nie uwzględniają nakładów inwestycyjnych poniesionych na zakup aktywów finansowych tj. portfeli wierzytelności. Emitent nie prowadził inwestycji kapitałowych o znacznej wartości i nie prowadził inwestycji za granicą.

Tabela 6 Główne inwestycje w wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe Emitenta

Rok	Wartość poniesionych inwestycji w tys. zł	Opis inwestycji
Inwestycje krajowe		
2012	1 334	Zakup specjalistycznego oprogramowania, logo firmy, zakup sprzętu komputerowego oraz innych urządzeń do obsługi biura
2013	406	Zakup specjalistycznego oprogramowania, licencji, zakup sprzętu komputerowego oraz innych urządzeń do obsługi biura
2014	3 021	Zakup specjalistycznego oprogramowania, licencji, zakup sprzętu komputerowego oraz innych urządzeń do obsługi biura

Źródło: Emitent

Emitent ani podmioty z Grupy Emitenta nie prowadziły inwestycji w nieruchomości.

5.14 Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym

Obecnie brak wszczętych wobec Emitenta postępowań upadłościowych, układowych lub likwidacyjnych.

5.15 Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowania ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Obecnie brak wszczętych wobec Emitenta postępowania ugodowych, arbitrażowych lub egzekucyjnych, które mają lub mogłyby mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta w okresie ostatnich 12 miesięcy przed datą sporządzenia Dokumentu Informacyjnego.

5.16 Informację na temat wszystkich innych postępowania przed organami rządowymi postępowania sądowych lub arbitrażowych włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy lub takimi które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowania

Obecnie brak innych postępowania, które mają lub mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta w okresie ostatnich 12 miesięcy przed datą sporządzenia Dokumentu Informacyjnego.

5.17 Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej

Szacunkowa wartość zaciągniętych zobowiązań Emitenta (w ujęciu jednostkowym) na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia zarówno Obligacji serii G oraz Obligacji serii H, czyli na dzień 30.06.2014 roku, wyniosła 108 583 tys. PLN. Zarząd Emitenta przewiduje, że w okresie do całkowitego wykupu oferowanych obligacji zobowiązania Emitenta nie powinny wzrosnąć o więcej niż do 85% sumy bilansowej Emitenta (w ujęciu jednostkowym).

Na dzień 30.06.2014 r. łączne zadłużenie brutto (w ujęciu jednostkowym) wyniosło 108 636 tys. PLN, z czego 102 675 tys. PLN stanowiły obligacje wyemitowane w okresie od 01.01.2012 do 30.06.2014 r. 2 161 tys. PLN stanowi leasing finansowy.

Szacunkowa wartość zaciągniętych zobowiązań Emitenta (w ujęciu skonsolidowanym) na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia zarówno Obligacji serii G oraz Obligacji serii H, czyli na dzień 30.06.2014 roku, wyniosła 133 778 tys. PLN. Zarząd Emitenta przewiduje, że w okresie do całkowitego wykupu oferowanych obligacji zobowiązania Emitenta nie powinny wzrosnąć o więcej niż do 85% sumy bilansowej Emitenta (w ujęciu skonsolidowanym).

Na dzień 30.06.2014 r. łączne zadłużenie brutto (w ujęciu skonsolidowanym) wyniosło 135 459 tys. PLN, z czego 102 675 tys. PLN stanowiły obligacje wyemitowane w okresie od 01.01.2012 do 30.06.2014 r. 2 161 tys. PLN stanowi leasing finansowy.

5.18 Zobowiązania pozabilansowe Emitenta oraz ich struktura w podziale czasowym i rodzajowym

Na dzień 31 grudnia 2014 r. Emitent posiada zobowiązania warunkowe w kwocie 200 tys. RON z tytułu gwarancji udzielonej na rzecz Romanian International Bank S.A. w związku z umową podziału ryzyka zawartą pomiędzy getBACK Recovery Srl i Romanian International Bank S.A. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Emitent nie posiadał zobowiązań warunkowych z tytułu gwarancji i poręczeń.

5.19 Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki działalności gospodarczej za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub

skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w dokumencie nie wystąpiły żadne nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wynik działalności gospodarczej.

5.20 Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych zamieszczonych w Dokumencie Informacyjnym

Po dniu, na który zostały sporządzone dane finansowe zamieszczone w Dokumencie Informacyjnym tj. 31 grudnia 2014 r., w ocenie Emitenta wystąpiły następujące istotne zmiany w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej:

- w dniu 19 marca 2015 r. Zarząd podjął Uchwałę nr 17/2015 w sprawie przydziału obligacji na okaziciela serii I_02 i dościsłu emisji do skutku.

Obligacje te zostały wyemitowane na podstawie Uchwały Zarządu nr 15/2015 z dnia 18 marca 2015 r. Przedmiotem emisji jest 30 (słownie: trzydzieści) obligacji na okaziciela serii I_02 o wartości nominalnej 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej równej 30.000.000,00 zł (słownie: trzydzieści milionów złotych).

- w dniu 10 kwietnia 2015 r. Zarząd podjął Uchwałę nr 33/2015 w sprawie przydziału obligacji na okaziciela serii J i dościsłu emisji do skutku.

Obligacje te zostały wyemitowane na podstawie Uchwały Zarządu nr 16/2015 z dnia 18 marca 2015 r. Przedmiotem emisji jest 30.000 (słownie: trzydzieści tysięcy) obligacji na okaziciela serii J o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej równej 30.000.000,00 zł (słownie: trzydzieści milionów złotych).

- w dniu 10 kwietnia 2015 roku Emitent dokonał wcześniejszego wykupu całości obligacji serii I_02. Wykup objął wszystkie, to jest 30 (słownie: trzydzieści) Obligacji serii I_02, o wartości nominalnej 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej 30.000.000,00 zł (trzydzieści milionów złotych).

5.21 Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta

Zgodnie ze Statutem Spółki organami Emitenta są Walne Zgromadzenie, Zarząd i Rada Nadzorcza. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. Zgodnie z postanowieniami §16 pkt 1 Statutu Zarząd składa się z 1 (jednej) do 5 (pięciu) osób, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na 3 letnią wspólną kadencję.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy GetBack S.A. podczas którego doszło do podjęcia Uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za 2014 r. odbyło się w dniu 28 kwietnia 2015 r. Natomiast w dniu 27 kwietnia 2015 r. Rada Nadzorcza Uchwałami nr 18/2015, 19/2015 i 20/2015 postanowiła o powołaniu w skład Zarządu Emitenta Pana Konrada Kąkolewskiego (jako Prezesa Zarządu), Pana Pawła Trybuchowskiego (jako Wiceprezesa Zarządu) oraz Pana Michała Synosia (jako Członka Zarządu), z tym jednak zastrzeżeniem, że Uchwała nr 20/2015 o powołaniu Pana Michała Synosia w skład Zarządu stała się skuteczna z dniem 4 maja 2015r.

Na dzień Zarząd Emitenta składał się z trzech osób.

Skład Zarządu:

- Pan Paweł Trybuchowski, Wiceprezes Zarządu w getBACK S.A.
- Pan Konrad Kąkolewski, Prezes Zarządu w getBACK S.A.
- Pan Michał Synoś, Członek Zarządu w getBACK S.A.

Ponadto Pan Mariusz Brysik pełni funkcję prokurenta posiadającego prokurę łączną z jednym członkiem Zarządu.

Pan Paweł Trybuchowski - Wiceprezes Zarządu

a) Termin upływu kadencji w dniu: 27 kwietnia 2018 r.

b) **Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego**

Absolwent kierunku Finanse i Bankowość Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. Ukończył studia podyplomowe z zakresu zarządzania przedsiębiorstwem na SGH oraz uzyskał z wyróżnieniem tytuł Executive MBA w Francuskim Instytucie Zarządzania w Warszawie. Przebył wiele kursów, między innymi: audytorów wewnętrznych ISO i zarządzania projektami wg standardów PRINCE. Wielokrotnie jako prelegent brał udział w konferencjach dotyczących zarządzania wierzycielami masowymi. Swoją karierę zawodową rozpoczynał na początku lat 90-tych, w branży farmaceutycznej, jako dyrektor handlowy i prezes zarządu. W latach 1999-2000 współtworzył Polską Giełdę Finansową - międzybankowego elektronicznego brokera instrumentów pochodnych. Od 2000 roku jest związany z branżą windykacyjną. Współpracował z firmą zarządzającą wierzycielami masowymi Intrum Justitia, gdzie w roku 2005 objął stanowisko dyrektora operacyjnego. Równolegle był analitykiem wierzycieli i prokurentem w Intrum Justitia TFI, odpowiedzialnym za stronę analityczną Funduszu Sekurytyzacyjnego. W latach 2007-2008 pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za Pion Operacyjny (COO) w Ultimo sp. z o. o. Od 1 września 2008 r. do 31 grudnia 2011 r. pełnił funkcję Prezesa Zarządu w Kancelarii Corpus Iuris Sp. z o. o.

c) **Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta**

Pan Paweł Trybuchowski jest Prezesem Zarządu w spółce getBACK Recovery SRL.

d) **Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współlnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współlnikiem**

Od 1 września 2008 r. do 31 grudnia 2011 r. Pan Paweł Trybuchowski pełnił funkcję Prezesa Zarządu w Kancelarii Corpus Iuris Sp. z o. o.

Od maja 2013 r. do 3 czerwca 2014 r. Pan Paweł Trybuchowski pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej w Kancelarii Prawnej GetBACK Mariusz Brysik S.K.A.

e) **Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego**

Pan Paweł Trybuchowski nie został skazany w okresie ostatnich pięciu lat ani nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego w okresie ostatnich pięciu lat.

f) **Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego**

W podmiotach, w których Pan Paweł Trybuchowski pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisyjnego ani likwidacji w okresie ostatnich pięciu lat.

- g) **Informacje, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej**

Pan Paweł Trybuchowski nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h) **Informacje, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym**

Pan Paweł Trybuchowski nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Pan Konrad Kąkolewski – Prezes Zarządu

- a) Termin upływu kadencji w dniu: 27 kwietnia 2018 r.

- b) **Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego**

W latach 1995-1999 był menedżerem w zespole audytu bankowego w KPMG – odpowiedzialnym za prowadzenie projektów audytorskich w bankach oraz wycenę banków i instytucji finansowych. Od 1999 do 2003 roku był Doradcą Prezesa, a następnie Dyrektorem Departamentu Sprawozdawczości Finansowej Podatków i Polityki Rachunkowości w Banku Handlowym S.A. w Warszawie i w Citibank Handlowy. W latach 2003-2005 prowadził projekty restrukturyzacji finansowej PZU S.A. oraz PZU na Życie S.A. - odpowiednio jako Dyrektor Koordynator ds. Planowania i Informacji Zarządczej oraz Doradca Prezesa. Od 2007 roku jest współwłaścicielem przedsiębiorstw w grupie HUSSAR, w której pełni funkcję Prezesa Zarządu. Posiada dyplomy z zakresu rachunkowości i finansów ACCA Brytyjskiego Stowarzyszenia Biegłych Rewidentów, Ministerstwa Finansów oraz Krajowego Rejestru Papierów Wartościowych. Posiada również Certyfikat Kompetencji Zawodowych w Przewozach Międzynarodowych Ministerstwa Transportu i Infrastruktury, jest członkiem International Road Union w Szwajcarii. Ponadto jest wykładowcą na kursach z restrukturyzacji przedsiębiorstw oraz rachunkowości instrumentów finansowych.

- c) **Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta**

Pan Konrad Kąkolewski nie prowadzi działalności poza działalnością Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta.

- d) **Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem**

Pan Konrad Kąkolewski pełni obecnie następujące funkcje:

- Od 3 października 2014r. Pan Konrad Kąkolewski jest Prezesem Zarządu w spółce Emitenta,
- Od 2007 roku jest Prezes Zarządu oraz większościowy akcjonariuszem w HUSSAR Grupa S.A.
- Od 2007 r. do 2012 r. był Wiceprezesem Zarządu w spółce More Grupa sp. z o.o., zaś od 2012r. pełni funkcję Prezesa Zarządu, jest również większościowym udziałowcem w More Grupa sp. z o.o.
- Od sierpnia 2014 r. jest Prezesem Zarządu oraz jedynym współnikiem w MCFARLANE KYNN sp. z o.o.

Pan Konrad Kąkolewski pełnił następujące funkcje:

- Od 2007 roku do 2011 r. był Wiceprezesem Zarządu oraz komandytariuszem w spółce HUSSAR Grupa spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
- Od maja 2013 r. do 3 czerwca 2014 r. był Członkiem Rady Nadzorczej w Kancelarii Prawnej GetBACK Mariusz Brysik S.K.A.
- Od 2012 r. do 30.09.2014r. – Członek Zarządu w spółce Emitenta.

- e) **Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego**

Pan Konrad Kąkolewski nie został skazany w okresie ostatnich pięciu lat ani nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego w okresie ostatnich pięciu lat.

- f) **Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego**

W podmiotach, w których Pan Konrad Kąkolewski pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisarycznego ani likwidacji w okresie ostatnich pięciu lat.

- g) **Informacje, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej**

Pan Konrad Kąkolewski nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h) **Informacje, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym**

Pan Konrad Kąkolewski nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Pan Michał Synoś – Członek Zarządu

- a) Termin upływu kadencji w dniu: 27 kwietnia 2018 r.
- b) **Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego**

Absolwent kierunków Finanse i Bankowość oraz Międzynarodowych Stosunków Gospodarczych i Politycznych w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie. Doktorant w katedrze Zarządzania Finansami SGH. W latach 2004-2005 Główny Specjalista w Departamencie Planowania Finansowego Banku Pekao S.A. W latach 2005-2007 Kontroler Finansowy w Platan Group (zarządzanie nieruchomościami). Od roku 2007 do kwietnia 2015 r. pełnił funkcję Kontrolera Finansowego a następnie Dyrektora Finansowego w Intrum Justitia.

- c) **Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta**

Pan Michał Synoś nie prowadzi działalności poza działalnością Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta.

- d) **Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem**

Pan Michał Synoś w okresie ostatnich trzech lat nie był członkiem organów zarządzających lub nadzorczych ani współnikiem spółki prawa handlowego

- e) **Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu**

lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

Pan Michał Synoś nie został skazany w okresie ostatnich pięciu lat ani nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego w okresie ostatnich pięciu lat.

- f) **Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego**

Pan Michał Synoś nie pełnił funkcji członka organów zarządzających lub nadzorczych.

- g) **Informacje, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej**

Pan Michał Synoś nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h) **Informacje, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym**

Pan Michał Synoś nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Pan Mariusz Brysik - prokurent

- a) Termin upływu kadencji w dniu: Prokura została udzielona na czas nieoznaczony.

- b) **Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego**

Ukończył studia prawa na Uniwersytecie Wrocławskim na Wydziale Prawa, Administracji i Ekonomii. Od 2003 roku rozpoczął pracę związaną z obsługą prawną podmiotów gospodarczych współpracując z kilkoma kancelariami prawnymi, jako aplikant radcowski, a następnie radca prawny. W latach 2011-2013 zajmował stanowisko radcy prawnego w Departamencie Kredytów Trudnych Getin Noble Banku S.A. Obecnie zarządza również Kancelarią Prawną GetBack Mariusz Brysik sp. k. obsługującą m.in. getBACK S.A., easyDEBT NS FIZ oraz inne podmioty gospodarcze. Specjalizuje się przede wszystkim w prawie procesowym, cywilnym i gospodarczym, prawie energetycznym, prawie bankowym oraz prawie kontraktów.

- c) **Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta**

Pan Mariusz Brysik jest komplementariuszem w spółce Kancelaria Prawna GetBACK Mariusz Brysik spółka komandytowa, w której GetBACK S.A. jest komandytariuszem.

- d) **Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem**

Pan Mariusz Brysik pełni obecnie następujące funkcje:

- Od maja 2014 roku jest komplementariuszem w spółce Kancelaria Prawna GetBACK Mariusz Brysik spółka komandytowa
- Od sierpnia 2014 r. jest Prezesem Zarządu w spółce getBACK Investment sp. z o.o. w organizacji. Od września 2014 r. getBACK Investment sp. z o.o.;

- Od października 2014 r. jest Prezesem Zarządu w spółce Bakura sp. z o.o., która pozostaje również komplementariuszem spółek: Bakura spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa; Bakura spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo – akcyjna.
- Od lutego 2015 r. pozostaje Prezesem Zarządu w spółce Debitum Investment sp. z o.o., która pozostaje również komplementariuszem spółki: Debitum Investment spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa.

Pan Mariusz Brysik pełnił następujące funkcje:

- Od grudnia 2011 r. do sierpnia 2013 r. pozostawał partnerem w BHR Adwokaci i Radcowie Prawni Boznański, Brysik, Herbst, Radomski spółka partnerska;
- Od maja 2013 r. do 3 czerwca 2014 r. był komplementariuszem w Kancelarii Prawnej GetBACK Mariusz Brysik S.K.A.

e) Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

Pan Mariusz Brysik nie został skazany w okresie ostatnich pięciu lat ani nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego w okresie ostatnich pięciu lat.

f) Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

W podmiotach, w których Pan Mariusz Brysik pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisarycznego ani likwidacji w okresie ostatnich pięciu lat.

g) Informacje, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Pan Mariusz Brysik nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej, ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Pan Mariusz Brysik pozostaje komplementariuszem (od maja 2014 r.) Kancelarii Prawnej getBACK Mariusz Brysik spółka komandytowa.

h) Informacje, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Pan Mariusz Brysik nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Rada Nadzorcza zgodnie z §18 pkt 1 Statutu Spółki składa się z 3 (trzech) do 7 (siedmiu) osób powoływanych przez Walne Zgromadzenie na 3-letnią wspólną kadencję. Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie, które jednocześnie wybiera Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Rada Nadzorcza Emitenta składała się z siedmiu osób.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy GetBack S.A., podczas którego została podjęta Uchwała o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za 2014r. odbyło się w dniu 28 kwietnia 2015 r. W tym samym dniu Uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w skład Rady Nadzorczej zostały powołane następujące osoby:

- Pan Radosław Stęfurak - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Remigiusz Baliński - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

- Pan Stanisław Wlazło - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Jarosław Augustyniak – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Marcin Syciński – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Paweł Lejk – Członek Rady Nadzorczej
- Pani Aneta Skrodzka-Książek – Członek Rady Nadzorczej

Wobec powyższego skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Aktualny na dzień 28 kwietnia 2015 r. skład Rady Nadzorczej:

- Pan Radosław Stefurak - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Remigiusz Baliński - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Stanisław Wlazło - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Jarosław Augustyniak – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Marcin Syciński – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Paweł Lejk – Członek Rady Nadzorczej
- Pani Aneta Skrodzka-Książek – Członek Rady Nadzorczej

Pan Radosław Stefurak - Przewodniczący Rady Nadzorczej

a) Termin upływu kadencji w dniu: 28 kwietnia 2018 r.

b) **Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego**

Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego im. Oskara Langego we Wrocławiu, Wydział Gospodarki Narodowej, kierunek finanse i bankowość. Od stycznia 2005 r. jest biegłym rewidentem. W 2013 r. ukończył studia doktoranckie we współpracy z Getin Holding S.A. na Uniwersytecie Ekonomicznym we Wrocławiu, Wydział Zarządzania, Informatyki i Finansów.

Doświadczenie zawodowe:

- 04.2003 – 06.2006 Członek Zarządu Accord Finance S.A.,
- 07.2001 – 11.2006 Dyrektor Departamentu Analiz i Rozliczeń Biznesowych, Wiceprzewodniczący komitetu kredytowego, Lukas Bank S.A.,
- 11.2006 – 09.2007 Dyrektor Finansowy Getin Holding S.A.,
- 09.2007 – 03.2010 Członek Zarządu Getin Holding S.A.,
- 07.2008 – 10.2009 Członek Rady Nadzorczej Getin Banku S.A.,
- 07.2008 – 10.2009 Członek Rady Nadzorczej Noble Bank S.A.,
- 02.2008 – 01.2010 Członek Rady Administratorów w S.C. Perfect Finance s.r.l. w Rumunii,
- 02.2008 – 01.2010 Członek Rady Nadzorczej w Sombelbank S.A. na Białorusi,
- 02.2008 – 07.2012 Sekretarz Rady Nadzorczej w TU na Życie Europa S.A.,
- 02.2008 – 07.2012 Sekretarz Rady Nadzorczej w TU Europa S.A.,
- 10.2009 – 01.2010 Getin Bank S.A., Członek Zarządu,
- 10.2010 – 05.2012 Getin Noble Bank S.A., Członek Zarządu (do 4.01.2010 Noble Bank S.A.),
- 05.2011 – 06.2012 Prezes Zarządu Get Bank S.A (obecnie Getin Noble Bank S.A.).

- c) **Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta**

Pan Radosław Stefurak nie prowadzi działalności poza działalnością Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta.

- d) **Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem**

Pan Radosław Stefurak pełni obecnie następujące funkcje:

- Od 11.2009- Członek Rady Nadzorczej Getin Leasing S.A.,
- Od 06.2008- Przewodniczący Rady Nadzorczej w Noble Securities S.A.,
- Od 04.2007- Przewodniczący Rady Nadzorczej Noble Funds TFI (od II.2012), wcześniej Członek Rady Nadzorczej (od IV.2007 do II.2012),
- Od 06.2011- Członek Zarządu Getin Noble Bank S.A (dawniej Get Bank S.A.),
- Od 02.2012- Przewodniczący Rady Nadzorczej Getback S.A.,
- Od 02.2013- Członek Zarządu BPI Bank Polskich Inwestycji S.A.,
- Od 06.2013- Przewodniczący Rady Nadzorczej Getin Fleet S.A.

Pan Radosław Stefurak pełnił następujące funkcje:

- Od 05.2013 do 3 czerwca 2014 r. – Przewodniczący Rady Nadzorczej Kancelaria Prawna GetBack Mariusz Brysik S.K.A.,
- Od 2009 roku do 2012 roku – Członek Rady Nadzorczej Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie EUROPA S.A.
- Od 2009 roku do czerwca 2012 roku – Członek Rady Nadzorczej Towarzystwa Ubezpieczeń EUROPA S.A.

- e) **Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego**

Pan Radosław Stefurak nie został skazany w okresie ostatnich pięciu lat ani nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego w okresie ostatnich pięciu lat.

- f) **Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego**

W podmiotach, w których Pan Radosław Stefurak pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisarycznego ani likwidacji w okresie ostatnich pięciu lat.

- g) **Informacje, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej**

Pan Radosław Stefurak nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h) **Informacje, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym**

Pan Radosław Stefurak nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Pan Remigiusz Baliński - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

a) Termin upływu kadencji w dniu: 28 kwietnia 2018 r.

b) Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Absolwent Akademii Medycznej we Wrocławiu oraz Wyższej Szkoły Biznesu w Nowym Sączu i National Louis University Chicago (MBA). Od 1996 r. jest Prezesem Zarządu RB Investcom Sp. z o.o. we Wrocławiu.

Doświadczenie zawodowe:

- W latach 1993-1994 był Członkiem Rady Nadzorczej Gliwickiego Banku Handlowego.
- W latach 1993-1996 pracował także jako doradca Prezesa Zarządu Europejskiego Funduszu Leasingowego S.A., a w roku 2001 został Wiceprzewodniczącym Rady Nadzorczej tej spółki.
- W latach 1997-2001 był Prezesem Zarządu Efi Sp. z o.o. (firmy wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej EFL S.A.).
- W latach 2001-2002 doradca i prokurent samoistny Efi Sp. z o.o.

c) Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta

Pan Remigiusz Baliński nie prowadzi działalności poza działalnością Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta.

d) Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem.

Pan Remigiusz Baliński pełni funkcje:

- Prezesa Zarządu RB Investcom Sp. z o.o. we Wrocławiu,
- Prezesa Zarządu RB Consulting Sp. z o.o. we Wrocławiu,
- Prezesa Zarządu JP Investment Sp. z o.o. w Warszawie,
- Prezesa Zarządu Money Profi Sp. z o.o. we Wrocławiu,
- Prezesa Zarządu Fundacji Jolanty i Leszka Czarneckich,
- Prezesa Zarządu LC Engineering sp. z o.o.

Pan Remigiusz Baliński jest członkiem Rad Nadzorczych następujących spółek:

- Open Finance S.A. w Warszawie (Wiceprzewodniczący),
- Getin Leasing S.A. we Wrocławiu (Przewodniczący),
- Idea Box S.A. w Warszawie (Przewodniczący),
- Home Broker S.A. w Warszawie (Przewodniczący),
- Warszawa Przyokopowa Sp. z o.o. we Wrocławiu (Przewodniczący),
- Arkady Wrocławskie S.A. we Wrocławiu (Przewodniczący),
- Noble Securities S.A. w Krakowie (Wiceprzewodniczący),
- Idea Bank S.A. w Warszawie (Wiceprzewodniczący),
- Idea Expert S.A. w Warszawie (Wiceprzewodniczący),
- Carcade OOO w Kaliningradzie (Wiceprzewodniczący),
- GetBack S.A. we Wrocławiu (Wiceprzewodniczący),
- Getin Noble Bank S.A. w Warszawie,
- Idea Money S.A. w Warszawie,
- TAX Care S.A. w Warszawie,
- LC Corp S.A. we Wrocławiu,
- BPI Bank Polskich Inwestycji S.A. w Warszawie,
- Getin Fleet S.A. we Wrocławiu,
- Sky Tower S.A. we Wrocławiu (Przewodniczący),
- Idea Leasing S.A. we Wrocławiu,
- Multifinance Expert sp. z o.o. we Wrocławiu (Przewodniczący),
- Europejski Dom Brokerski sp. z o.o. we Wrocławiu (Przewodniczący),

- Getin Holding S.A. we Wrocławiu,
- All Money S.A. w Warszawie

Pan Remigiusz Baliński pełnił następujące funkcje:

- Od 2006 r. do 2012 r. Członek Rady Nadzorczej Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie EUROPA S.A.
- Od 2006 r. do 2012 r. Członek Rady Nadzorczej Towarzystwo Ubezpieczeń EUROPA S.A.
- Od sierpnia 2011 roku do stycznia 2013 roku Prezes Zarządu SAX Development sp. z o.o.
- Od 2003r. do grudnia 2011 r. Członek Rady Nadzorczej Powszechny Dom Maklerski S.A.
- Od kwietnia 2011 r. do marca 2012 r. Członek Rady Nadzorczej Getin International S.A.
- Od sierpnia 2011 r. do października 2012r. Prezes Zarządu Development Systems sp. z o.o.
- Od maja 2011 r. do lutego 2012 r. Prezes Zarządu spółki Carcade Polska sp. z o.o.,
- Od 2009r. do lipca 2012r. Członek Rady Nadzorczej LC Corp Sky Tower sp. z o.o.

- e) **Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego**

Pan Remigiusz Baliński nie został skazany w okresie ostatnich pięciu lat ani nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego w okresie ostatnich pięciu lat.

- f) **Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego**

W podmiotach, w których Pan Remigiusz Baliński pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisarycznego ani likwidacji w okresie ostatnich pięciu lat.

- g) **Informacje, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej**

Pan Remigiusz Baliński nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h) **Informacje, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym**

Pan Remigiusz Baliński nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Pan Stanisław Wlazło - Członek Rady Nadzorczej

- a) Termin upływu kadencji w dniu: 28 kwietnia 2018 r.

- b) **Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego**

Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu oraz słuchacz studiów doktoranckich na Uniwersytecie Ekonomicznym we Wrocławiu. Przez ostatnich 11 lat pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu w Towarzystwie Ubezpieczeń EUROPA S.A. oraz jednocześnie Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Europa S.A. we Wrocławiu, należących do Grupy Getin Holding. Kierował działami finansowymi obu spółek oraz działalnością inwestycyjną. Poprzednio zasiadał w Zarządach banków oraz towarzystw leasingowych pełniąc jednocześnie funkcje dyrektora finansowego. Obecnie jest członkiem Rad Nadzorczych Hovortech S.A. oraz Getback S.A. Jest współzałożycielem spółki REWERSIS i od maja 2012 r. jej Wiceprezesem Zarządu.

- c) **Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta**

Pan Stanisław Wlazło nie prowadzi działalności poza działalnością Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta.

- d) **Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem**

Pan Stanisław Wlazło jest obecnie:

- członkiem Rady Nadzorczej Hovertech S.A.,
- od maja 2012 r. współzałożycielem spółki REWERSIS i jednocześnie Wiceprezesem Zarządu.
- Prezesem Zarządu spółki ELBOST sp. z o.o. oraz pozostaje udziałowcem tejże spółki,
- Członkiem Rady Nadzorczej Getin Fleet S.A. we Wrocławiu,

Pan Stanisław Wlazło zajmował funkcje:

- Od stycznia 2013 roku do marca 2014 roku był Wiceprezesem Zarządu Jelczańskiego Parku Technologicznego sp. z o.o., oraz udziałowcem tejże spółki,
- Od listopada 2010 r. do maja 2012r. był Członkiem Rady Nadzorczej M.W. Trade S.A.

- e) **Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego**

Pan Stanisław Wlazło nie został skazany w okresie ostatnich pięciu lat ani nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego w okresie ostatnich pięciu lat.

- f) **Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego**

W podmiotach, w których Pan Stanisław Wlazło pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisyjnego ani likwidacji w okresie ostatnich pięciu lat.

- g) **Informacje, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej**

Pan Stanisław Wlazło nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h) **Informacje, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym**

Pan Stanisław Wlazło nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Pan Jarosław Augustyniak – Członek Rady Nadzorczej

- a) Termin upływu kadencji w dniu: 28 kwietnia 2018 r.
- b) **Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego**

Ukończył kierunek bankowość i finanse w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie (1996 r.). Studiował na Uniwersytecie w Wiedniu w Austrii (1997 r.) oraz na Uniwersytecie w St. Gallen w Szwajcarii (1998 r.).

Doświadczenie zawodowe:

w 1995 roku	Asystent w dziale audytu, KPMG (Niemcy)
w latach 1996-1999	Junior Manager, KMPG (Polska)
w latach 1999-2000	Dyrektor Finansowy, Prokurent, Siemens Finance Sp. z o.o.
w latach 2000-2004	Prezes Zarządu, Expander S.A.
w latach 2004-2006	Prezes Zarządu, Open Finance S.A.
w latach 2006-2007	Prezes Zarządu, Home Broker S.A.
w latach 2006-2013	Członek Rady Nadzorczej, Open Finance S.A.
w latach 2006-2010	Wiceprezes Zarządu (od 2008 r. Prezes Zarządu) Noble Bank S.A.
w 2009 roku	Wiceprezes Zarządu, Getin Bank S.A.
w latach 2008-2010	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Introfactor S.A.
w 2010 roku	I Wiceprezes Zarządu, Getin Noble Bank S.A.
w latach 2007-2011	Członek Rady Nadzorczej, Getin International S.A.
w latach 2008-2011	Członek Rady Nadzorczej, Noble Securities S.A.
w latach 2009-2011	Przewodniczący Rady Nadzorczej, Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
w latach 2009-2011	Przewodniczący Rady Nadzorczej, Towarzystwo Ubezpieczeń Europa S.A.
w latach 2009-2011	Przewodniczący Rady Nadzorczej, Towarzystwo Ubezpieczeń Europa S.A.
w latach 2008-2009	Członek Rady Nadzorczej, Sales&More S.A.
w latach 2007-2012	Członek Rady Nadzorczej, Noble Funds TFI S.A.
w latach 2007-2013	Członek Rady Nadzorczej, Home Broker S.A.
w 2012 roku	Członek Rady Nadzorczej, 360 Circus Polska Sp. z o.o. s.k.
w latach 2011-2014	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Idea Leasing S.A. (dawniej Panorama Finansów S.A.)
w latach 2013-2014	Członek Rady Dyrektorów, Romanian International Bank S.A.

c) Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta

Pan Jarosław Augustyniak nie prowadzi działalności poza działalnością Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta.

d) Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem

Pan Jarosław Augustyniak jest obecnie:

- Prezesem Zarządu Idea Bank S.A. (od 2010 roku)
- Członkiem Rady Nadzorczej Idea Box S.A (od 2012 roku),
- Członkiem Rady Nadzorczej Idea Leasing S.A. (od 2008 roku),
- Wiceprzewodniczącym Rady Nadzorczej Tax Care S.A. (od 2008 roku)
- Członkiem Rady Nadzorczej Open Finance S.A. (od 2014 roku),
- Przewodniczącym Rady Nadzorczej LC Corp Sky Tower Sp. z o.o. (od 2014 roku),

- Wiceprzewodniczącym Rady Nadzorczej MW Trade S.A. (od 2012 roku),
- Członkiem Rady Nadzorczej Idea Money S.A. (od 2012 roku),
- Przewodniczącym Rady Nadzorczej Idea Expert S.A. (dawniej Powszechny Dom Kredytowy S.A.; od 2010 roku),
- Przewodniczącym Rady Nadzorczej VB Leasing Polska S.A. (od 2014 roku).

Pan Jarosław Augustyniak zajmował funkcje:

w latach 2000-2004	Prezes Zarządu, Expander S.A.
w latach 2004-2006	Prezes Zarządu, Open Finance S.A.
w latach 2006-2007	Prezes Zarządu, Home Broker S.A.
w latach 2006-2013	Członek Rady Nadzorczej, Open Finance S.A.
w latach 2006-2010	Wiceprezes Zarządu (od 2008 r. Prezes Zarządu) Noble Bank S.A.
w 2009 roku	Wiceprezes Zarządu, Getin Bank S.A.
w latach 2008-2010	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Introfactor S.A.
w 2010 roku	I Wiceprezes Zarządu, Getin Noble Bank S.A.
w latach 2007-2011	Członek Rady Nadzorczej, Getin International S.A.
w latach 2008-2011	Członek Rady Nadzorczej, Noble Securities S.A.
w latach 2009-2011	Przewodniczący Rady Nadzorczej, Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
w latach 2009-2011	Przewodniczący Rady Nadzorczej, Towarzystwo Ubezpieczeń Europa S.A.
w latach 2009-2011	Przewodniczący Rady Nadzorczej, Towarzystwo Ubezpieczeń Europa S.A.
w latach 2008-2009	Członek Rady Nadzorczej, Sales&More S.A.
w latach 2007-2012	Członek Rady Nadzorczej, Noble Funds TFI S.A.
w latach 2007-2013	Członek Rady Nadzorczej, Home Broker S.A.
w 2012 roku	Członek Rady Nadzorczej, 360 Circus Polska Sp. z o.o. s.k.

- e) **Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego**

Pan Jarosław Augustyniak nie został skazany w okresie ostatnich pięciu lat ani nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego w okresie ostatnich pięciu lat.

- f) **Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego**

W podmiotach, w których Pan Jarosław Augustyniak pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisarycznego ani likwidacji w okresie ostatnich pięciu lat.

- g) **Informacje, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej**

Pan Jarosław Augustyniak nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h) **Informacje, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym**

Pan Jarosław Augustyniak nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Pan Paweł Lejk – Członek Rady Nadzorczej

- a) Termin upływu kadencji w dniu: 28 kwietnia 2018 r.

- b) **Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego**

Jest absolwentem Uniwersytetu Gdańskiego na wydziale zarządzania, kierunek Zarządzanie i Marketing.

Doświadczenie zawodowe:

2013 – Obecnie – Idea Expert S.A., Prezes Zarządu

2012 – 2013 – All money S.A., Prezes Zarządu

2009 – 2011 – Getin Noble Bank S.A., Dyrektor sieci sprzedaży

2006 – 2009 – Open Finance S.A., Dyrektor regionalny sprzedaży

- c) **Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta**

Pan Paweł Lejk nie prowadzi działalności poza działalnością Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta.

- d) **Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem**

Pan Paweł Lejk jest obecnie:

2013 – Obecnie – Idea Expert S.A., Prezes Zarządu

2011 – Obecnie – PDK Biznes sp. z o.o., Prezes Zarządu

Pan Paweł Lejk zajmował funkcje:

2012 – 2013 – All money S.A., Prezes Zarządu

- e) **Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego**

Pan Paweł Lejk nie został skazany w okresie ostatnich pięciu lat ani nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego w okresie ostatnich pięciu lat.

- f) **Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego**

W podmiotach, w których Pan Paweł Lejk pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisyjnego ani likwidacji w okresie ostatnich pięciu lat.

- g) **Informacje, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej**

Pan Paweł Lejk nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

h) Informacje, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Pan Paweł Lejk nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Pan Marcin Syciński – Członek Rady Nadzorczej

a) Termin upływu kadencji w dniu: 28 kwietnia 2018 r.

b) Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Absolwent Politechniki Warszawskiej (2002 r.) i Wojskowej Akademii Technicznej (2000 r.).

Doświadczenie zawodowe:

w latach 2000-2002	Analitik Raportów i Specjalista Baz Danych, Citibank Polska S.A.
w latach 2002-2004	Kierownik Działu Windykacji Miękkiej, Raiffeisen Bank Polska S.A.
w latach 2004-2005	Regionalny Menadżer ds. Windykacji, Region Europy Środkowej i Wschodniej, Raiffeisen International Bank (Wiedeń)
w latach 2005-2006	Menadżer ds. Strategii Windykacyjnej dla regionu Europy Środkowej i Wschodniej, Bank Handlowy w Warszawie S.A.
w latach 2006-2008	Zastępca Kierownika ds. Ryzyka Detalicznego - Menadżer ds. Polityki Kredytowej, Raiffeisen Bank AVAL (Raiffeisen International)
w 2008 roku	Zastępca Kierownika ds. Ryzyka Detalicznego – Menadżer Centralizacji Oceny Ryzyka, Raiffeisen Bank AVAL (Raiffeisen International)
w latach 2009-2010	Zastępca Dyrektora ds. Ryzyka – Kierownik Departamentu Zarządzania Ryzykiem Detalicznym, Alfa Bank Ukraina
w latach 2010-2012	Krajowy Dyrektor ds. Ryzyka, Raiffeisen Bank International AG

c) Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta

Pan Marcin Syciński nie prowadzi działalności poza działalnością Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta.

d) Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem

Pan Marcin Syciński jest obecnie:

- Członkiem Zarządu Idea Bank S.A. (od 2012 roku),
- Członkiem Rady Nadzorczej MW Trade S.A. (od 2013 roku),
- Członkiem Rady Nadzorczej Idea Leasing S.A. (od 2012 roku)
- Członkiem Rady Dyrektorów Romanian International Bank S.A. (od 2013 roku),
- Członkiem Rady Nadzorczej VB Leasing Polska S.A.

- e) **Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego**

Pan Marcin Syciński nie został skazany w okresie ostatnich pięciu lat ani nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego w okresie ostatnich pięciu lat.

- f) **Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego**

W podmiotach, w których Pan Marcin Syciński pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisyjnego ani likwidacji w okresie ostatnich pięciu lat.

- g) **Informacje, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej**

Pan Marcin Syciński nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h) **Informacje, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym**

Pan Marcin Syciński nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Pani Aneta Skrodzka-Książek – Członek Rady Nadzorczej

- a) Termin upływu kadencji w dniu: 28 kwietnia 2018 r.
- b) **Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego**

Pani Aneta Skrodzka – Książek jest absolwentką Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie – Kierunek Finanse i Rachunkowość. Doświadczenie zawodowe:

- 2015 – Idea Bank S.A. - Dyrektor ds. Audytu wewnętrznego
- 2014 – PKO Bank Polski S.A. - Audytor wewnętrzny
- 2010 – 2014 – Nordea Bank S.A. – Dyrektor ds. Audytu wewnętrznego
- 2007 – 2010 – KPMG Rosja – Dyrektor ds. Audytu
- 1997- 2007 – KPMG Polska – Starszy Kierownik
- 1999-2001 – KPMG USA - Kierownik Zespołu

- c) **Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta**

Pani Aneta Skrodzka -Książek nie prowadzi działalności poza działalnością Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta.

- d) **Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem**

Pani Aneta Skrodzka-Książek jest obecnie:

- Członkiem Rady Nadzorczej Tax Care S.A. (od 2015 roku)
- Członkiem Rady Nadzorczej Idea Money S.A. (od 2015 roku),
- Członkiem Rady Nadzorczej Idea Expert S.A., (od 2015 r.)
- Członkiem Rady Nadzorczej Idea Leasing S.A. (od 2015 r.)
- Członkiem Rady Nadzorczej Idea Leasing & Fleet S.A. (od 2015 roku).

- e) **Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego**

Pani Aneta Skrodzka- Książek nie została skazana w okresie ostatnich pięciu lat ani nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego w okresie ostatnich pięciu lat.

- f) **Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego**

Pani Aneta Skrodzka –Książek nie pełniła funkcji członka organów zarządzających lub nadzorczych w wyżej wymienionych podmiotach.

- g) **Informacje, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej**

Pani Aneta Skrodzka - Książek nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h) **Informacje, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym**

Pani Aneta Skrodzka - Książek nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

5.22 Dane dotyczące struktury akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego kapitał zakładowy Emitenta wynosił 4 000 000 zł i dzielił się na:

- a) 4 000 000 równych i niepodzielnych akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia setnych części złotego) każda,
- b) 6 000 000 równych i niepodzielnych akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia setnych części złotego) każda,
- c) 4 000 000 równych i niepodzielnych akcji imiennych serii C o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia setnych części złotego) każda,
- d) 6 000 000 równych i niepodzielnych akcji imiennych serii D o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia setnych części złotego) każda.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu informacyjnego jedynym akcjonariuszem Emitenta jest Idea Expert SA, która posiada 100% akcji w kapitale zakładowym Emitenta.

6 Sprawozdania finansowe

6.1 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej getBACK SA za rok 2013



GRUPA KAPITAŁOWA GETBACK

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31.12.2013**

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SKONSOLIDOWANY BILANS	4
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	7
1 Informacje ogólne	7
2 Skład Grupy Kapitałowej	7
3 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	8
4 Istotne zasady rachunkowości	9
5 Efekt zmian polityki rachunkowości	20
6 Zarządzanie ryzykiem finansowym w Grupie Kapitałowej	20
7 Informacje dotyczące segmentów działalności	27
8 Przychody	27
9 Pozostałe przychody operacyjne	27
10 Pozostałe koszty operacyjne	27
11 Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	28
12 Usługi obce	28
13 Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych	28
14 Przychody i koszty finansowe	28
15 Podatek dochodowy	29
16 Rzeczowe aktywa trwałe	31
17 Wartości niematerialne	32
18 Inwestycje	33
19 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	34
20 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34
21 Kapitał zakładowy	34
22 Pozostałe kapitały	35
23 Zysk przypadający na jedną akcję	35
24 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	35
25 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	36
26 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	37
27 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	37
28 Leasing operacyjny	37
29 Transakcje z jednostkami powiązanymi	38
30 Zobowiązania warunkowe	40
31 Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych	40
32 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	41

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
(dane w tys. zł)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

		01.01.2013- 31.12.2013	14.03.2012- 31.12.2012 dane porównywalne
	Nota		
Przychody	8	28 490	6 285
Pozostałe przychody operacyjne	9	284	5
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	11	(7 315)	(2 338)
Amortyzacja		(843)	(277)
Usługi obce	12	(3 254)	(970)
Pozostałe koszty operacyjne	10	(1 393)	(628)
Zysk na działalności operacyjnej		15 949	2 077
Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych	13	1 508	-
Przychody finansowe	14	345	284
Koszty finansowe	14	(4 650)	(459)
Koszty finansowe netto		(2 799)	(175)
Zysk (strata) brutto		13 150	1 902
Podatek dochodowy	15	(3 052)	(428)
Pozostałe obciążenia wyniku finansowego		-	-
Zysk (strata) netto		10 098	1 474
Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		10 098	1 474
Przypadający na udziały niekontrolujące		-	-
Zysk na jedną akcję:			
- podstawowy z zysku za rok obrotowy (w zł)	23	0,50	0,10
- rozwodniony z zysku za rok obrotowy (w zł)	23	0,50	0,10

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2013- 31.12.2013	14.03.2012- 31.12.2012 dane porównywalne
Zysk/ (strata) za okres	10 098	1 474
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowite dochody za okres	10 098	1 474
Przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	10 098	1 474
Przypadające na udziały niekontrolujące	-	-

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
(dane w tys. zł)

SKONSOLIDOWANY BILANS

	Nota	31.12.2013	31.12.2012 dane porównywalne
AKTYWA			
Aktywa trwałe		3 139	3 056
Rzeczowe aktywa trwałe	16	2 167	1 832
Wartości niematerialne	17	969	1 088
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	-	128
Rozliczenia międzyokresowe czynne		3	8
Aktywa obrotowe		123 235	29 959
Inwestycje	18	114 577	20 276
Należności z tytułu dostaw i usług	19	191	486
Należności z tytułu podatku dochodowego		135	-
Pozostałe należności	19	199	120
Rozliczenia międzyokresowe czynne		377	77
Srodki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	7 756	9 000
AKTYWA OGÓŁEM		126 374	33 015
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		21 528	11 430
Kapitał zakładowy	21	4 000	4 000
Zysk (strata) netto		10 098	1 474
Pozostałe kapitały	22	7 430	5 956
Udziały niekontrolujące		-	-
Kapitał własny ogółem		21 528	11 430
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy na zobowiązania		95 779	14 786
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	15	2 924	-
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	25	91 859	13 754
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	25	996	1 032
Zobowiązania krótkoterminowe		9 067	6 799
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	25	519	1 467
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	27	7 134	4 252
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	25	625	494
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		-	80
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	26	789	506
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		104 846	21 585
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO		126 374	33 015

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 41 stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
(dane w tys. zł)

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013

	Pozostałe kapitały		Zysk netto	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy i zyski zatrzymane				
Nota	21	22				
Na 01.01.2013	4 000	5 956	1 474	11 430	-	11 430
Całkowite dochody netto za okres	-	-	10 098	10 098	-	10 098
Przeniesienie zysku poprzedniego okresu na kapitał zapasowy		1 474	(1 474)	-		-
Na 31.12.2013	4 000	7 430	10 098	21 528	-	21 528

za okres od 14.03.2012 do 31.12.2012

	Pozostałe kapitały		Zysk netto	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy i zyski zatrzymane				
Nota	21	22				
Na 14.03.2012	2 000	3 000	-	5 000	-	5 000
Całkowite dochody netto za okres	-	-	1 474	1 474	-	1 474
Emisja akcji	2 000	2 956		4 956		4 956
Na 31.12.2012	4 000	5 956	1 474	11 430	-	11 430

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 7 do 41 stanowią jego integralną część

5/41

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
(dane w tys. zł)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01.2013- 31.12.2013	14.03.2012- 31.12.2012 dane porównywalne
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto		10 098	1 474
Korekty razem:		(84 237)	(16 076)
Amortyzacja		843	277
Odsutki		3 224	770
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	128	(128)
Zmiana stanu inwestycji w pakiety wierzytelności	18	(94 231)	(20 276)
Zmiana stanu należności	31	216	(606)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	31	2 882	3 386
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	31	283	506
Zmiana stanu rezerw oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	2 924	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	31	(295)	(85)
Zapłacony podatek dochodowy		(216)	(476)
Bieżący podatek dochodowy	15	-	556
Wycena certyfikatów inwestycyjnych		5	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(74 139)	(14 802)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(406)	(488)
Nabycie aktywów finansowych		(75)	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(481)	(488)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	4 956
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(557)	(317)
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	31	77 000	15 000
Odsutki zapłacone	31	(3 067)	(549)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		73 376	19 080
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(1 244)	4 000
Różnice kursowe netto		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		9 000	5 000
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym	20	7 756	9 000
o ograniczonej możliwości dysponowania		50	-

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 41 stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
 (dane w tys. zł)

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1 Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa getBACK („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) składa się ze spółki dominującej getBACK S.A. („getBACK”, „Spółka” lub „jednostka dominująca”) i jej spółek zależnych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2013 oraz zawiera dane porównawcze za okres od 14.03.2012 do 31.12.2012 dla rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych oraz dane bilansowe według stanu na dzień 31.12.2012.

Siedziba getBACK S.A. mieści się we Wrocławiu, przy ul. Powstańców Śląskich 2-4. W dniu 14.03.2012 getBACK S.A. został zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000413997. Spółce nadano numer statystyczny REGON 021829989.

Przeważającym rodzajem działalności Grupy jest restrukturyzacja i odzyskiwanie nabywanych wierzytelności oraz wierzytelności powierzanych przez instytucje finansowe i inne podmioty.

Czas trwania Spółki oraz pozostałych jednostek Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Rodzaj działalności poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej został opisany w nocie 2 dodatkowych informacji i objaśnień.

Podmiotem dominującym całej Grupy getBACK jest spółka LC Corp B.V. będąca własnością dr Leszka Czameckiego.

2 Skład Grupy Kapitałowej

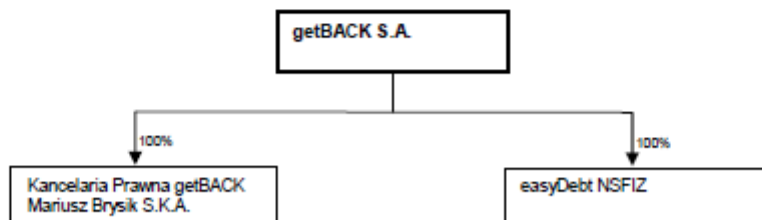
W skład Grupy getBACK na 31.12.2013 wchodziły następujące spółki:

Jednostki zależne konsolidowane metodą pełną:

Nazwa i siedziba	Rodzaj działalności	Efektywny udział w kapitale	
		31.12.2013	31.12.2012
Kancelaria Prawna getBACK Mariusz Brysik S.K.A. z siedzibą we Wrocławiu	usługi prawne	100,00%	nd
easyDebt NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	100,00%	nd

Na dzień 31.12.2013 udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Grupę w podmiotach zależnych odpowiada bezpośredniemu udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Graficzna struktura Grupy getBACK na dzień 31.12.2013:



Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
(dane w tys. zł)

W okresie od dnia 01.01.2013 do dnia 31.12.2013 miały miejsce następujące istotne transakcje kapitałowe w ramach Grupy Kapitałowej:

- w dniu 13.02.2013 getBACK zawarł z Open Finance TFI S.A. umowę w zakresie utworzenia i zarządzania easyDebt Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Fundusz”). W dniu 14.02.2013 roku Spółka objęła 100% certyfikatów inwestycyjnych serii 1 Funduszu po wartości nominalnej w zamian za wniesienie środków pieniężnych w kwocie 200 tys. zł. Na dzień 31.12.2013 getBACK pozostawał jedynym inwestorem Funduszu. Wartość nominalna nabytych certyfikatów wynosiła na 31.12.2013 r. 92 036 tys. zł;
- w dniu 13.05.2013 utworzona została spółka Kancelaria Prawna getBACK Mariusz Brysik S.K.A. z siedzibą we Wrocławiu. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym o wartości 50 tys. zł zostały objęte przez getBACK S.A.

2.1. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej

Ilość osób zatrudnionych (w etatach) w spółkach Grupy Kapitałowej getBACK	31.12.2013	31.12.2012	Zmiana
getBACK S.A.	98	47	51
Kancelaria Prawna getBACK Mariusz Brysik S.K.A.	9	-	9
easyDebt NSFIZ	-	-	-
Razem	107	47	60

2.2. Skład Zarządu jednostki dominującej

Skład Zarządu getBACK S.A. na dzień 31.12.2013:

- Paweł Trybuchowski – Wiceprezes Zarządu
- Konrad Kąkolewski – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza getBACK S.A. na posiedzeniu w dniu 06.03.2014 powołała z dniem 17.03.2014 na Członka Zarządu pana Piotra Kaliszuka.

W związku z powyższym, skład Zarządu Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest następujący:

- Paweł Trybuchowski – Wiceprezes Zarządu
- Konrad Kąkolewski – Członek Zarządu
- Piotr Kaliszuk – Członek Zarządu

3 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 27.03.2014.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
(dane w tys. zł)

4 Istotne zasady rachunkowości

4.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, poza instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej oraz według zamortyzowanego kosztu.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości tj. co najmniej roku od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy w okresie co najmniej roku od dnia bilansowego.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone dla celów zarządczych. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy nie podjęło uchwały o sporządzaniu sprawozdania zgodnie z MSSF ponieważ zgodnie z art. 55 ustawy o rachunkowości Grupa nie ma takiej możliwości.

4.2 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi („polskie standardy rachunkowości”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty, nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy, wprowadzone w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF-UE.

4.3 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

- *Klasyfikacja umów leasingowych*

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyść z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF-UE wymaga dokonania przez Grupę pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie przez kierownictwo Grupy, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Mimo, że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Grupa podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić.

Szacunki dokonywane na koniec każdego okresu sprawozdawczego odzwierciedlają warunki, które istniały na te daty (np. kurs walutowy, stopy procentowe, ceny rynkowe). Zmiany szacunków księgowych są ujęte prospektywnie poczynawszy od okresu, w którym dokonano zmiany szacunku.

Główne obszary, dla których Grupa dokonała szacunków obejmują:

- *Wartość godziwa instrumentów finansowych*

Wartość godziwą aktywów finansowych nie notowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując powszechnie uznane techniki wyceny. Wszystkie modele są zatwierdzane przed ich zastosowaniem, a także kalibrowane w celu zapewnienia, że otrzymane wyniki odzwierciedlają faktyczne dane

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
(dane w tys. zł)

i porównywalne ceny rynkowe. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, pochodzące z aktywnego rynku, jednakże w pewnych okolicznościach stosowane jest oszacowanie niepewności przez Grupę (np. w zakresie oczekiwanych przepływów pieniężnych związanych z portfelami wierzytelności). Zmiana założeń dotyczących tych czynników może wpłynąć na wyceny niektórych instrumentów finansowych.

- *Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

4.4 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Złoty polski jest walutą funkcjonalną Spółki dominującej, walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz walutą funkcjonalną spółek Grupy.

4.5 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem sporządzanym przez Grupę, w związku z czym zmiany zasad rachunkowości nie miały miejsca.

4.6 Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 *Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena* z późniejszymi zmianami – wejście w życie zostało odroczone przez Radę ds. MSSF bez wskazania planowanego terminu zatwierdzenia,
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 01.01.2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 01.01.2014 lub później,
- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 01.01.2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 01.01.2014 lub później,
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 01.01.2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 01.01.2014 lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 *Przepisy przejściowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 01.01.2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 01.01.2014 lub później,
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 01.01.2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 01.01.2014 lub później,
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 01.01.2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 01.01.2014 lub później,
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 01.01.2014 lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 *Jednostki inwestycyjne* (opublikowane dnia 31.10.2012) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 01.01.2014,

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
(dane w tys. zł)

- KIMSF 21 *Oplaty publiczne* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 01.01.2014 lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Zmiany do MSR 36 *Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych* (opublikowano dnia 29.05.2013) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 01.01.2014 lub później,
- Zmiany do MSR 39 *Odniesienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń* (opublikowane dnia 27.06.2013) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 01.01.2014 lub później,
- Zmiany do MSR 19 *Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze* (opublikowano dnia 21.11.2013) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 01.07.2014 lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 01.07.2014 lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 01.07.2014 lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 01.07.2014 lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 01.01.2016 lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE.

Zarząd getBACK S.A. nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

4.7 Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe spółki getBACK S.A. oraz sprawozdania jej jednostek zależnych. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości przez Spółkę oraz jej jednostki zależne wprowadza się korekty konsolidacyjne.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne, w tym fundusze inwestycyjne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez Spółkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba, że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy spółka ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki (szczegółowe warunki określa MSR 27).

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
(dane w tys. zł)

4.8 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie stanowiące zasoby kontrolowane przed Spółką, które są utrzymywane i wykorzystywane przy dostawach dóbr i świadczeniu usług, ewentualnie przeznaczone do oddania w używanie innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż rok.

Środki trwałe wyceniane są według ceny nabycia, kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdolnego do używania. W przypadku objęcia spółki zależnej konsolidacją za cenę nabycia środków trwałych przyjmuje się ich wartość godziwą oszacowaną na dzień nabycia.

Środki trwałe w budowie są wyceniane i wykazywane według cen nabycia i/lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe, z wyłączeniem gruntów, są amortyzowane metodą liniową w oparciu o następujące stawki bazowe wynikające z szacunków okresu przydatności ekonomicznej:

Grupa środków trwałych	Stawka amortyzacji
Urządzenia techniczne i maszyny (z wyjątkiem sprzętu komputerowego)	20,0% - 30,0%
Środki transportu	20,0%
Pozostałe	20,0%

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się, i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego.

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
(dane w tys. zł)

Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowy leasingowe, w ramach których Grupa ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

4.9 Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych, to możliwy do zidentyfikowania (można go wyodrębnić lub wynika z tytułów umownych lub innych tytułów) niepieniężny składnik aktywów, nie posiadający postaci fizycznej nad którym Spółka sprawuje kontrolę i planuje osiągnąć z niego korzyści ekonomiczne.

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się również nabytą wartość firmy oraz koszty zakończonych prac rozwojowych.

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

W przypadku objęcia spółki zależnej konsolidacją za cenę nabycia wartości niematerialnych przyjmuje się ich wartość godziwą oszacowaną na dzień nabycia.

Grupa stosuje, z uwzględnieniem okresu przydatności ekonomicznej, następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych:

- oprogramowanie - 20%-50%
- pozostałe wartości niematerialne – 20%

Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju został oceniony i uznany za ograniczony lub nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujemnie się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku roku obrotowego.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
(dane w tys. zł)

4.10 Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki:

- sumy:
 - ✓ przekazanej zapłaty,
 - ✓ kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
 - ✓ w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

4.11 Połączenia jednostek

Połączenia jednostek, w tym funduszy inwestycyjnych zamkniętych, są rozliczane metodą nabycia na dzień nabycia, który jest dniem, w którym Grupa obejmuje kontrolę nad jednostką nabywaną.

Grupa wycenia wszystkie udziały niekontrolujące w proporcji do udziałów w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej.

Koszty transakcyjne poniesione w związku z połączeniem jednostek, takie jak opłaty z tytułu usług prawnych, due diligence oraz za inne profesjonalne usługi ujmuje się jako koszt okresu.

4.12 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
(dane w tys. zł)

procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako inwestycja wyceniana według wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli są przeznaczone do obrotu lub zostały wyznaczone jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu. Aktywa finansowe są wyznaczone do wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli Spółka aktywnie zarządza takimi inwestycjami i podejmuje decyzje odnośnie kupna i sprzedaży na podstawie ich wartości godziwej. Przy początkowym ujęciu, koszty transakcyjne związane z inwestycją zostają ujęte w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia (wyjątek dotyczy nabytych pakietów wierzytelności). Wszelkie zyski i straty dotyczące tych inwestycji ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Nabyte pakiety wierzytelności

Nabyte pakiety wierzytelności są to masowe pakiety przeterminowanych zobowiązań konsumenckich (np. z tytułu kredytów konsumenckich, opłat za media, itp.) nabywane przez Spółkę w ramach umów cesji wierzytelności za cenę znacząco niższą od wartości nominalnej tych zobowiązań. Spółka zalicza nabyte pakiety wierzytelności do aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Portfele zakupione w pakietach zaliczane są do aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy i wyceniane początkowo w cenie nabycia obejmującej cenę zakupu pakietu powiększoną o koszty związane z transakcją nabycia.

Cenę nabycia zwiększają dodatkowo wydatki bezpośrednie związane z obsługą wierzytelności ponoszone po zawarciu transakcji, tj. zaliczki komornicze (wydatki komorników związane z egzekucją) i opłaty sądowe.

Portfele wyceniane są wg wartości godziwej na koniec każdego kwartału, przy czym po raz pierwszy portfel wierzytelności podlega wycenie po upływie pełnego kwartału od dnia zakupu. Wartość godziwa ustalana jest jako suma zdyskontowanych oczekiwanych strumieni pieniężnych, w kwocie różnicy pomiędzy przyszłymi wpływami z tytułu ściągniętych wierzytelności a kosztami dochodzenia roszczeń na drodze polubownej, sądowej oraz komorniczej. Wycena sporządzana jest z wykorzystaniem podejścia „Oczekiwanych strumieni pieniężnych” (par. A7-A14 załącznika A do MSR 36), w którym wszelkie ryzyko kredytowe i płynności powinny być uwzględniane w strumieniach pieniężnych, a nie w stopie dyskontowej.

Wycena do wartości godziwej jest przeprowadzana zbiorczo dla poszczególnych pakietów, gdyż cena zakupu definiowana jest dla całych pakietów, a nie poszczególnych jednostkowych wierzytelności. Stopa procentowa użyta do dyskontowania została ustalona w oparciu o średnioważony koszt kapitału.

Grupa prezentuje nabyte pakiety wierzytelności jako aktywa obrotowe z uwagi na fakt, że kupowane portfele są realizowane w ramach normalnego cyklu operacyjnego Grupy oraz ponieważ obejmują prawie wyłącznie wierzytelności przeterminowane.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Takie aktywa są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena pożyczek i należności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
 (dane w tys. zł)

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

4.13 Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonywana jest ocena, czy zaistniały obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości składników aktywów finansowych innych niż wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy. Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym ujęciu pojawiły się obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia powodującego utratę wartości, mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych zalicza się niespłacenie albo zaleganie w spłacie długu przez dłużnika; restrukturyzację długu dłużnika, na którą Grupa wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a której w innym wypadku Grupa by nie udzieliła; okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika lub emitenta; zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych.

Grupa ocenia przesłanki świadczące o utracie wartości należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności na poziomie pojedynczego składnika aktywów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością księgową, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wszelkie straty ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu i zmniejszają wartość bieżącą aktywów finansowych, przy czym Grupa kontynuuje naliczanie odsetek od zaktualizowanych aktywów. Jeżeli późniejsze okoliczności świadczą o ustaniu przesłanek powodujących powstanie utraty wartości, wówczas odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane jest w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Aktywa niefinansowe

Wartość księgowa aktywów niefinansowych i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Grupa dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
(dane w tys. zł)

4.14 Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w okresie wykonania świadczenia.

Grupa ujmuje zobowiązanie w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych lub planów podziału zysku, jeśli na Grupie ciąży prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek takich wypłat na podstawie usług świadczonych przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać wiarygodnie oszacowane.

4.15 Kapitały własne Grupy Kapitałowej

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z określonymi przepisami prawa, tj. właściwymi ustawami, statutem lub umową spółki.

Kapitał podstawowy Grupy Kapitałowej jest ujmowany w wysokości określonej w statucie jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym.

Różnice między wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartością nominalną akcji ujmowane są w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy obejmuje kapitał z odpisów z zysku i nadwyżki ponad wartość nominalną. Zyski/straty zatrzymane obejmują niepodzielone zyski i nie pokryte straty z lat ubiegłych jednostek objętych konsolidacją metodą pełną.

4.16 Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na spółce wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

4.17 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu obejmują wyemitowane dłużne papiery wartościowe. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem zobowiązania oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania odpisu.

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie zobowiązania są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z ich uzyskaniem.

4.18 Przychody, koszty i ustalanie wyniku finansowego

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że jednostka Grupy uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Koszty są rozpoznawane zgodnie z zasadą memorialową, czyli w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty dokonania płatności.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
 (dane w tys. zł)

Przychody z windykacji

Przychody z działalności operacyjnej obejmują przychody z wierzytelności nabytych, świadczenia usług obsługi wierzytelności funduszu sekurytyzacyjnego, windykacji na zlecenie innych jednostek gospodarczych oraz skutki wyceny wartości godziwej pakietów wierzytelności.

Przychody z windykacji pakietów zleconych

Przychody z pakietów zleconych stanowią prowizje należne za zwindykowane wierzytelności. Przychody takie są rozpoznawane memoriałowo w okresie świadczenia usługi na podstawie zwindykowanych kwot.

Przychody z windykacji nabytych pakietów wierzytelności

Przychody z windykacji wierzytelności nabytych obejmują kwoty odzyskane zarówno w wartości nominalnej długu wynikającej z umowy przelewu wierzytelności, zawartej z wierzycielem pierwotnym jak i zasądzonych kosztów sądowych prawomocnymi wyrokami sądowymi. Ujmowane są w księgach i w sprawozdaniu finansowym pod datą ich otrzymania.

Ponadto, w przychodach bieżącego okresu ujmowane są zmiany wartości godziwej wynikające ze zmian szacunków dotyczących oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych dla danego pakietu. Szerzej zasady rachunkowości w odniesieniu do nabytych pakietów wierzytelności opisano w nocie 4.13.

Koszty nabycia wierzytelności, współmierne do przychodów, ujmowane są proporcjonalnie do wielkości uzyskanych wpływów z poszczególnych pakietów i wynikają z poniesionych nakładów na zakup pakietu oraz wydatków na dochodzenie roszczeń na drodze sądowej oraz egzekucji komorniczej.

Sprzedaż pozostałych usług

Przychody ze sprzedaży pozostałych usług wykazywane są w wysokości odpowiadającej wartości godziwej otrzymanej zapłaty, pomniejszonej o wartość zwrotów, opustów i rabatów. Przychody ze sprzedaży pozostałych usług obejmują przychody z usług prawniczych świadczonych przez Kancelarię Prawną getBACK Mariusz Brysik S.K.A.

Przychody i koszty finansowe

Jednostki Grupy w rachunku zysków i strat ujawniają wszystkie przychody i koszty odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych, wycenianych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Efektywna stopa jest stopą, która dokładnie dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy oraz płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Wyliczenie efektywnej stopy obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje i oprocentowanie stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej, koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta.

Przychody z tytułu odsetek obejmują odsetki otrzymane lub należne z tytułu środków na rachunkach bankowych.

Wynik z pozycji wymiany obejmuje zyski i straty z transakcji kupna i sprzedaży walut oraz przeliczonych aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych, w tym: niezrealizowaną wycenę z tytułu wymiany początkowej instrumentów pochodnych.

4.19 Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
(dane w tys. zł)

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej do zapłacenia w przyszłości w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi. Wartość bilansowa rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego, z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą: w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności z rezerwami z tytułu bieżącego podatku i pod warunkiem, że aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
 (dane w tys. zł)

5 Efekt zmian polityki rachunkowości

Grupa nie dokonała zmian polityki rachunkowości w 2013 roku.

6 Zarządzanie ryzykiem finansowym w Grupie Kapitałowej

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Grupę. Zasady zarządzania ryzykiem przez Grupę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Grupa jest narażona, określenie odpowiednich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do niego limitów. Zasady zarządzania ryzykiem i systemy podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Grupy. Poprzez odpowiednie szkolenia, przyjęte standardy i procedury zarządzania.

Przyjęte metody i cele zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa jest narażona na następujące rodzaje ryzyka wynikające z korzystania z instrumentów finansowych:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko rynkowe (w tym ryzyko stóp procentowych, ryzyko walutowe).

6.1. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę w sytuacji, kiedy klient lub druga strona instrumentu finansowego nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z nabytymi pakietami wierzytelności oraz z należnościami z tytułu świadczonych przez Grupę usług.

Nabyte pakiety wierzytelności

Nabyte pakiety wierzytelności obejmują wierzytelności przeterminowane, które przed nabyciem przez Grupę podlegały niejednokrotnie procesom windykacyjnym prowadzonym przez sprzedawcę pakietu lub na zlecenie w jego imieniu. Dlatego też ryzyko kredytowe w odniesieniu do nabytych wierzytelności jest relatywnie wysokie, przy czym Grupa posiada doświadczenie oraz rozwinięte metody analityczne umożliwiające oszacowanie takiego ryzyka.

Na dzień nabycia pakietu wierzytelności Grupa ocenia ryzyko kredytowe związane z danym pakietem, które następnie zostaje odzwierciedlone w oferowanej cenie nabycia pakietu.

Z uwagi na to, że nabyte pakiety wierzytelności wyceniane są w wartości godziwej, ryzyko kredytowe związane z nabytymi pakietami wierzytelności odzwierciedlone jest w ich wycenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Stopa dyskonta jest niezmienna do chwili kiedy stopa procentowa instrumentu referencyjnego ulegnie zmianie więcej niż o 15%.

Na każdy dzień wyceny Grupa ocenia ryzyko kredytowe w oparciu o dane historyczne dotyczące wpływów z danego pakietu a także z pakietów o podobnej charakterystyce. Przy ocenie ryzyka kredytowego brane są również pod uwagę następujące parametry:

- cechy dotyczące wierzytelności:
 - saldo zadłużenia,
 - kwota kapitału,
 - udział kapitału w zadłużeniu,
 - kwota otrzymanego kredytu / łączna kwota faktur,
 - rodzaj produktu,
 - przeterminowanie (DPD),
 - czas trwania umowy,
 - czas od zawarcia umowy,
 - zabezpieczenie (istnienie, rodzaj, wysokość).

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
 (dane w tys. zł)

- cechy dotyczące dłużnika:
 - dotychczasowy poziom spłacenia kredytu / poziom spłacenia faktur,
 - czas od ostatniej wpłaty dłużnika,
 - region,
 - forma prawna dłużnika,
 - zgon lub upadłość dłużnika,
 - zatrudnienie dłużnika.
- cechy dotyczące procesowania wierzytelności przez dotychczasowego wierzyciela:
 - posiadanie poprawnych danych teleadresowych dłużnika,
 - windykacja wewnętrzna prowadzona przez dotychczasowego wierzyciela we własnym zakresie,
 - windykacja zewnętrzna – obsługa wierzytelności przez firmy zewnętrzne,
 - wystawienie Bankowego Tytułu Egzekucyjnego,
 - windykacja sądowa,
 - egzekucja komornicza.

Zmiany oceny ryzyka kredytowego wpływają na oczekiwania odnośnie przyszłych przepływów pieniężnych, które stanowią podstawę wyceny nabytych pakietów wierzytelności.

Grupa minimalizuje ryzyko wyceniając bardzo skrupulatnie pakiety wierzytelności przed zakupem, uwzględniając możliwość odzyskania zainwestowanego kapitału z kwot windykowanych i szacowane koszty konieczne do poniesienia w trakcie procesu windykacji. Pakiety nabywane są w drodze oficjalnych przetargów i ceny zakupu oferowane przez Grupę w większości tych przetargów nie różnią się istotnie od cen oferowanych przez konkurencję. Podobna wycena pakietu dokonana przez kilka wyspecjalizowanych podmiotów jednocześnie zmniejsza prawdopodobieństwo nieprawidłowej wyceny.

Ustalanie wartości rynkowej pakietu oraz maksymalnej ceny zakupu odbywa się na podstawie złożonej analizy statystyczno-ekonomicznej. W celu minimalizacji ryzyka związanego z nabywanymi pakietami wierzytelności dokonywane są m.in. analizy porównawcze jakości portfela wierzytelności z innymi portfelami o podobnej charakterystyce klientów reprezentujących tę samą branżę oraz wycena jest oparta na analizie skuteczności działań windykacyjnych w stosunku do wierzytelności o zbliżonym charakterze.

Sposób szacowania wpływów oparty jest o statystyczny model zbudowany na bazie posiadanych i precyzyjnie wybranych danych referencyjnych odpowiadających danym wycenianym.

Cena maksymalna ustalana jest w oparciu o oczekiwane miary efektywności inwestycji (głównie: wewnętrzna stopa zwrotu, okres zwrotu, zwrot nominalny). Oczekiwane zwroty z inwestycji zależą w znacznym stopniu od ryzyka związanego z projektem, na które istotny wpływ mają między innymi jakość danych przekazanych przez klienta do wyceny, dopasowanie danych referencyjnych, ilość oraz jakość współczynników eksperckich o charakterze zarówno makro jak i mikroekonomicznym, użytych przy określaniu prognozy przepływów pieniężnych.

Ponadto Grupa dywersyfikuje ryzyko poprzez nabywanie wierzytelności różnego rodzaju, o różnym stopniu trudności i przeterminowania.

Stosowane narzędzia windykacyjne to między innymi:

- listy windykacyjne,
- telefony windykacyjne,
- sms'y windykacyjne,
- częściowe umorzenia wierzytelności,
- pośrednictwo w zdobyciu alternatywnego źródła finansowania,
- wizyty bezpośrednie w miejscu zamieszkania lub pracy,
- czynności detektywistyczne,
- postępowania ugodowe,
- windykacja sądowa,
- egzekucja z zabezpieczeń.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
(dane w tys. zł)

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług dotyczą głównie należności z tytułu usług windykacyjnych. Dzięki bieżącej kontroli należności handlowych nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe ponad poziom określony odpisem aktualizującym. W Grupie nie wystąpiły na 31.12.2013 i na 31.12.2012 istotne salda należności przeterminowanych.

Grupa tworzy odpis aktualizujący na należności przeterminowane powyżej 360 dni. Ponadto Grupa tworzy odpis aktualizujący na wszystkie należności od spółek w upadłości, postępowaniu likwidacyjnym oraz dla należności objętych postępowaniem sądowym.

Grupa nie tworzy odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług dopóki istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że zostaną one spłacone. Kiedy dana należność zostanie uznana za nieściągalną, odpowiednie kwoty są spisywane w ciężar kosztów.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe

Wartości księgowe aktywów finansowych odpowiadają maksymalnej ekspozycji na ryzyko kredytowe. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe na koniec okresów sprawozdawczych przedstawia się następująco:

Ryzyko kredytowe	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	114 577	20 276
Należności	390	606
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 756	9 000
Razem	122 723	29 882

6.2. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe definiowane jest jako niepewność czy stopy procentowe, kursy walut przyjmą wartości różniące się od pierwotnie zakładanych, powodując powstawanie nieoczekiwanych zysków lub strat z tytułu utrzymywanych pozycji.

Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Grupy na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu.

a) ryzyko walutowe

Grupa na 31.12.2013 nie posiadała aktywów ani zobowiązań denominowanych w walutach obcych.

b) ryzyko stopy procentowej

Na dzień bilansowy struktura oprocentowanych instrumentów finansowych przedstawia się następująco:

Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej	Wartość księgowa	
	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa finansowe	390	606
Zobowiązania finansowe	18 993	4 252
Razem	19 383	4 858

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	Wartość księgowa	
	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania finansowe	82 140	16 747
Razem	82 140	16 747

Powyższa analiza nie obejmuje pakietów wierzytelności, które wyceniane są według wartości godziwej przy zastosowaniu modelu opartego o zdyskontowane przepływy pieniężne. W związku z tym zmiana stóp procentowych wpływa na wartość godziwą tych pakietów.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
(dane w tys. zł)

Analiza wrażliwości wartości godziwej instrumentów finansowych

Wrażliwość instrumentów finansowych na ryzyko stóp procentowych obliczono jako iloczyn salda pozycji księgowych wrażliwych na stopy procentowe oraz adekwatnego odchylenia stopy procentowej. Zmiana o 100 punktów bazowych w stopie procentowej zwiększyłaby (zmniejszyłaby) kapitał własny i zysk przed opodatkowaniem o kwoty przedstawione poniżej. Poniższa analiza opiera się na założeniu, że inne zmienne, pozostaną na stałym poziomie.

Analiza wrażliwości wartości godziwej instrumentów finansowych o stałej stopie procentowej	Zysk lub strata bieżącego okresu		Kapitał własny bez zysku lub straty bieżącego okresu	
	wzrost o 100 pb	spadek o 100 pb	wzrost o 100 pb	spadek o 100 pb
31.12.2013				
Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej	(119)	119	-	-
31.12.2012				
Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej	-	-	-	-

Analiza wrażliwości przepływów pieniężnych instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej	Zysk lub strata bieżącego okresu		Kapitał własny bez zysku lub straty bieżącego okresu	
	wzrost o 100 pb	spadek o 100 pb	wzrost o 100 pb	spadek o 100 pb
31.12.2013				
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	(821)	821	-	-
31.12.2012				
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	(167)	167	-	-

6.3. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Grupę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Grupę polega na zapewnianiu, w możliwie najwyższym stopniu, aby Grupa zawsze posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymaganych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Grupy.

Grupa minimalizuje ryzyko płynności prowadząc windykację w sposób ciągły, co zapewnia stały dopływ gotówki. Zakup wierzytelności na własny rachunek pociąga za sobą konieczność dużego jednorazowego wydatku. Aby zapewnić środki finansowe Grupa wspomaga się finansowaniem zewnętrznym w postaci obligacji.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
(dane w tys. zł)

Poniżej prezentowane są umowne warunki zobowiązań finansowych:

Ryzyko płynności na dzień 31.12.2013	Wartość bieżąca	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Poniżej 6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lat	2-5 lat
Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne						
Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	92 378	109 835	3 379	3 436	21 814	81 206
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 621	1 621	313	312	480	516
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7 134	7 134	7 134	-	-	-
Razem	101 133	118 590	10 826	3 748	22 294	81 722

Ryzyko płynności na dzień 31.12.2012	Wartość bieżąca	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Poniżej 6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lat	2-5 lat
Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne						
Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	15 221	19 392	726	738	1 464	16 464
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 526	1 526	247	247	494	538
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	4 252	4 252	4 252	-	-	-
Razem	20 999	25 170	5 225	985	1 958	17 002

Przepływy pieniężne wynikające z umowy zostały ustalone w oparciu o stopy procentowe obowiązujące odpowiednio na dzień 31.12.2013 i 31.12.2012. Grupa nie oczekuje, że spodziewane przepływy pieniężne, zawarte w analizie terminów wymagalności, mogą wystąpić znacząco wcześniej lub w znacząco innych kwotach.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
(dane w tys. zł)

6.4. Zarządzanie kapitałem

Polityka Zarządu polega na utrzymywaniu solidnej podstawy kapitałowej tak, aby zachować zaufanie inwestorów, kredytodawców oraz rynku, jak też zapewnić przyszły rozwój działalności gospodarczej. Zarząd monitoruje poziom wskaźnika zwrotu z kapitału, który jest przez Grupę definiowany jako iloraz zysku netto za okres sprawozdawczy oraz średniej wartości kapitału własnego pomniejszonego o zysk netto, z wyłączeniem udziałów niekontrolujących.

Zarząd dąży do utrzymania równowagi pomiędzy wyższą stopą zwrotu możliwą do osiągnięcia przy wyższym poziomie zadłużenia i korzyściami oraz bezpieczeństwem osiąganym przy solidnym kapitale. Celem Grupy jest osiągnięcie wysokiego wskaźnika zwrotu z kapitału; w okresie sprawozdawczym od 01.01.2013 do 31.12.2013 wskaźnik ten wyniósł 22,09% (w 2012: 14,81%).

Stopa zadłużenia Grupy, liczona jako relacja sumy zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek, wyemitowanych obligacji oraz zobowiązań z tytułu podpisanych umów leasingu finansowego pomniejszonej o środki pieniężne do kapitału własnego ogółem, wynosiła 4,0 na dzień 31.12.2013 (31.12.2012: 0,7).

W okresie sprawozdawczym od 01.01.2013 do 31.12.2013 nie było zmian w podejściu Grupy do zarządzania kapitałem.

Zgodnie z Kodeksem Sądów Handlowych, kapitał zakładowy Jednostki Dominującej musi wynosić nie mniej niż 100 tys. zł. Jednostka Dominująca jest zobowiązana do przeznaczania co najmniej 8% zysku na zwiększenie kapitału rezerwowego służącego pokryciu przyszłych strat. Kapitał ten tworzy się dopóki nie osiągnie on co najmniej 1/3 kapitału zakładowego.

6.5. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

W wielu przypadkach przyjęte przez Grupę zasady rachunkowości i ujawnień wymagają określenia wartości godziwej zarówno finansowych, jak i niefinansowych aktywów i zobowiązań. Wartości godziwe są ustalane i ujawniane z zastosowaniem przedstawionych poniżej metod. W uzasadnionych przypadkach, dalsze informacje na temat założeń przyjętych do określenia wartości godziwej przedstawiono w notach objaśniających dotyczących poszczególnych aktywów i zobowiązań.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Wartość godziwa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, jest szacowana jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych za pomocą rynkowej stopy procentowej na dzień sprawozdawczy. Należności o krótkim terminie wymagalności nie są dyskontowane ponieważ ich wartość księgowa odpowiada w przybliżeniu ich wartości godziwej. Wartość godziwa szacowana jest jedynie w celu ujawnienia.

Inwestycje

Nabyte pakiety wierzytelności

Wartość godziwa nabytych pakietów wierzytelności wyliczana jest w oparciu o przewidywane przyszłe przepływy pieniężne związane z pakietami wierzytelności, zdyskontowane stopą dyskontową stanowiącą średnioważony koszt kapitału.

Certyfikaty inwestycyjne

Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych została określona na podstawie wyceny dokonanej przez emitenta certyfikatów na dzień bilansowy. Wynika ona z oszacowania wartości instrumentów finansowych, w które zainwestował fundusz.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

Wartość godziwa, szacowana dla celów ujawnienia, jest obliczana na podstawie wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu zwrotu kwoty głównej i zapłaty odsetek, zdyskontowanych z zastosowaniem rynkowej stopy procentowej obowiązującej na koniec okresu sprawozdawczego. W przypadku leasingu finansowego, rynkową stopę procentową ustala się przez odniesienie do podobnych umów leasingowych. Zobowiązania o krótkim terminie płatności oraz zobowiązania, dla których stopy procentowe są na bieżąco aktualizowane o zmiany stóp bazowych nie są dyskontowane, ponieważ ich wartość księgowa odpowiada w przybliżeniu ich wartości godziwej.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
(dane w tys. zł)

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej

Krótkoterminowe aktywa finansowe	31.12.2013		31.12.2012	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	114 577	114 577	20 276	20 276
Razem	114 577	114 577	20 276	20 276

Aktywa i zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej ich wartości księgowe stanowią przybliżenie wartości godziwej ze względu na ich krótkie terminy realizacji i zmienne stopy procentowe.

Krótkoterminowe aktywa finansowe	31.12.2013		31.12.2012	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	390		606	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 756		9 000	
Razem	8 146		9 606	

Długoterminowe zobowiązania finansowe	31.12.2013		31.12.2012	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	91 859		13 754	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	996		1 032	
Razem	92 855		14 786	

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	31.12.2013		31.12.2012	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	519		1 467	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	625		494	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7 134		4 252	
Razem	8 278		6 213	

Grupa dokonuje klasyfikacji poszczególnych składników aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przy zastosowaniu następującej hierarchii:

Poziom 1

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane na podstawie kwotowań rynkowych dostępnych na aktywnych rynkach dla identycznych instrumentów.

Poziom 2

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane przy zastosowaniu technik wyceny opartych o bezpośrednio zaobserwowane kwotowania rynkowe lub inne informacje bazujące na kwotowaniach rynkowych.

Poziom 3

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane przy zastosowaniu technik wyceny na podstawie kwotowań rynkowych, które nie mogą być bezpośrednio zaobserwowane.

W roku zakończonym dnia 31.12.2013 nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z poziomu 2 lub poziomu 2 do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
(dane w tys. zł)

Poniżej przedstawiono wartość bilansową instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej w podziale na wyżej opisane poziomy wyceny wg stanu na 31.12.2013:

	Poziom 3	Razem
Pozycje aktywów		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	114 577	114 577

Poniżej przedstawiono wartość bilansową instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej w podziale na wyżej opisane poziomy wyceny wg stanu na 31.12.2012:

	Poziom 3	Razem
Pozycje aktywów		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	20 276	20 276

7 Informacje dotyczące segmentów działalności

Grupa nie prezentuje informacji dotyczących segmentów działalności gospodarczej w niniejszym sprawozdaniu ponieważ nie posiada instrumentów dłużnych ani kapitałowych w obrocie publicznym oraz nie złożyła ani nie jest w trakcie procedury składania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w komisji papierów wartościowych lub w innym organie regulacyjnym w celu emisji dowolnej klasy instrumentów do obrotu publicznego.

8 Przychody

Przychody (w tys. PLN)	01.01.2013- 31.12.2013	14.03.2012- 31.12.2012
Przychody z windykacji nabytych pakietów wierzytelności	24 166	1 694
Przychody z usług windykacyjnych	3 590	4 193
Przychody z pozostałych usług	734	398
Razem	28 490	6 285

Zgodnie z przyjętymi przez Grupę zasadami rachunkowości przychody i zyski z tytułu instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy prezentowane są w przychodach operacyjnych jako przychody z windykacji nabytych pakietów.

Na przychody z usług windykacyjnych składają się prowizje, które wynoszą od 3,4% do 12,8% windykowanych kwot. Wysokość prowizji zależy od przeterminowania sprawy.

9 Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne (w tys. PLN)	01.01.2013- 31.12.2013	14.03.2012- 31.12.2012
Zmiana proporcji VAT	213	-
Dotacje	19	-
Pozostałe	32	5
Razem	264	5

10 Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne (w tys. PLN)	01.01.2013- 31.12.2013	14.03.2012- 31.12.2012
Reklama	(6)	(4)
Zużycie materiałów i energii	(644)	(307)
Podatki i opłaty	(485)	(235)
Szkolenie pracowników	(28)	(6)
Podróże służbowe	(129)	(57)
Koszty reprezentacji	(47)	(10)
Ubezpieczenia samochodów	(48)	(7)
Pozostałe	(6)	(2)
Razem	(1 393)	(628)

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
 (dane w tys. zł)

11 Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych

Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych (w tys. PLN)	01.01.2013- 31.12.2013	14.03.2012- 31.12.2012
Wynagrodzenia	(6 118)	(2 001)
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	(1 136)	(328)
Składka na PFRON	(61)	(9)
Razem	(7 315)	(2 338)

12 Usługi obce

Usługi obce (w tys. PLN)	01.01.2013 - 31.12.2013	14.03.2012 - 31.12.2012
Najem, dzierżawa	(454)	(266)
Usługi serwisowe, w tym:	(984)	(202)
- usługi księgowe	(214)	(84)
- usługi pozyskiwania klientów i weryfikacji danych	(302)	-
- usługi IT	(156)	(53)
- usługi ochrony i porządkowe	(95)	(54)
- pozostałe usługi serwisowe	(217)	(11)
Usługi pocztowe i kurierskie	(887)	(111)
Usługi telekomunikacyjne	(388)	(154)
Usługi doradztwa i ekspertyz	(102)	(23)
Usługi prawne, zarządzania	(329)	(63)
Usługi bankowe	(44)	(1)
Remonty i naprawa środków trwałych	(37)	(18)
Pozostałe usługi obce	(31)	(132)
Razem	(3 254)	(970)

13 Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych

Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych obejmuje zysk ze sprzedaży pakietów wierzytelności w kwocie 1 506 tys. zł.

14 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe (w tys. PLN)	01.01.2013- 31.12.2013	14.03.2012 - 31.12.2012
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	325	284
Pozostałe przychody finansowe	20	-
Razem	345	284

Koszty finansowe (w tys. PLN)	01.01.2013- 31.12.2013	14.03.2012 - 31.12.2012
Odsetki od obligacji	(4 200)	(403)
Odsetki z tytułu leasingu finansowego	(90)	(47)
Pozostałe	(360)	(9)
Razem	(4 650)	(459)

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
 (dane w tys. zł)

15 Podatek dochodowy

Podstawowe składniki obciążenia podatkowego (w tys. PLN)	01.01.2013- 31.12.2013	14.03.2012 - 31.12.2012
Skonsolidowany rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	-	(556)
Bieżące obciążenie podatkowe		(556)
Odroczony podatek dochodowy	(3 052)	128
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(3 052)	128
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	(3 052)	(428)
Skonsolidowany kapitał własny		
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym kapitale własnym	-	-
Razem podstawowe składniki obciążenia podatkowego	(3 052)	(428)

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej za okresy zakończone dnia 31.12.2013 oraz dnia 31.12.2012 przedstawia się następująco:

(w tys. PLN)	01.01.2013- 31.12.2013	14.03.2012 - 31.12.2012
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 150	1 902
Podatek wg stawki obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(2 499)	(361)
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	89	-
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(189)	(101)
Nieujęte straty podatkowe	(559)	-
Inne pozycje wpływające na wysokość obciążenia podatkowego (w tym niezawiazane aktywo na odroczony podatek dochodowy)	106	34
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	(3 052)	(428)
Efektywna stopa podatkowa	23,2%	22,5%

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe w Polsce mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

Stawka podatku dochodowego od osób prawnych w 2013 w Polsce wynosiła 19%.

W Polsce straty podatkowe można rozliczać przez 5 lat, a kwota odliczenia nie może być wyższa niż 50% podstawy opodatkowania w danym roku podatkowym.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
(dane w tys. zł)

Straty podatkowe i okresy, w których mogą zostać rozliczone kształtują się następująco:

	Data przedawnienia się straty	31.12.2013	31.12.2012
Strata podatkowa z 2013 r.	2018-12-31	5 884	-
Razem		5 884	-
Obowiązująca stawka podatkowa		19%	19%
Potencjalna korzyść z tytułu strat podatkowych		1 118	-

Aktywo/rezerwa z tytułu podatku odroczonego

(w tys. PLN)	Zmiany w okresie		
	Stan na dzień 01.01.2013	Odniesione na wynik finansowy	Stan na dzień 31.12.2013
Rezerwa na podatek odroczonego			
Rzeczowe aktywa trwałe	26	11	37
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	3 908	3 908
Rezerwa na podatek odroczonego	26	3 917	3 943
Aktywo z tytułu podatku odroczonego			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	4	9	13
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	73	27	100
Odsetki od zobowiązań	77	232	309
Pozostałe	-	38	38
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	-	558	558
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	154	865	1 019
Uznanie / (obciążenie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w RZiS		(3 052)	
Uznanie / (obciążenie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w kapitale własnym			
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie			2 924

(w tys. PLN)	Zmiany w okresie		
	Stan na dzień 14.03.2012	Odniesione na wynik finansowy	Stan na dzień 31.12.2012
Rezerwa na podatek odroczonego			
Rzeczowe aktywa trwałe	-	26	26
Rezerwa na podatek odroczonego	-	26	26
Aktywo z tytułu podatku odroczonego			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	4	4
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	73	73
Odsetki od zobowiązań	-	77	77
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	-	154	154
Uznanie / (obciążenie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w RZiS		128	
Uznanie / (obciążenie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w kapitale własnym			
Aktywo z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie			128

Ujemne różnice przejściowe nie przedawniają się zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały rozpoznane przy założonej stopie

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
(dane w tys. zł)

procentowej 19% dla różnic przejściowych i strat podatkowych wygenerowanych przez jednostki mające siedzibę w Polsce.

16 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2013	31.12.2012
Grunty i budynki	17	19
Maszyny i urządzenia	1 416	1 345
Środki transportu	734	468
Rzeczowe aktywa trwałe, ogółem	2 167	1 832

Zmiany środków trwałych za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013 (w tys. PLN)	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Ogółem
Wartość początkowa				
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2013	20	1 523	514	2 057
Zwiększenia, w tym:	-	440	466	906
Nabycie, w tym:	-	440	466	906
- w leasingu	-	187	466	653
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2013	20	1 963	980	2 963
Umorzenie				
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2013	1	178	46	225
Zwiększenia, w tym:	2	369	200	571
Amortyzacja okresu	2	369	200	571
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2013	3	547	246	796
Odpisy aktualizujące				
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2013	-	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2013	-	-	-	-
Wartość netto				
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2013	19	1 345	468	1 832
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2013	17	1 416	734	2 167

Zmiany środków trwałych za okres od 14.03.2012 do 31.12.2012 (w tys. PLN)	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Ogółem
Saldo otwarcia na dzień 14.03.2012				-
Zwiększenia, w tym:	20	1 628	614	2 067
Nabycie, w tym:	20	1 523	514	2 057
- w leasingu	-	1 329	514	1 843
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2012	20	1 628	614	2 067
Umorzenie				
Saldo otwarcia na dzień 14.03.2012				-
Zwiększenia, w tym:	1	178	46	226
Amortyzacja okresu	1	178	46	226
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2012	1	178	46	226
Odpisy aktualizujące				
Saldo otwarcia na dzień 14.03.2012	-	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2012	-	-	-	-
Wartość netto				
Saldo otwarcia na dzień 14.03.2012	-	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2012	19	1 345	468	1 832

Wartość bilansowa środków użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego z opcją zakupu na dzień 31.12.2013 wyniosła 1 821 tys. zł (31.12.2012: 1 662 tys. zł). Wymienione rzeczowe aktywa trwałe stanowią jednocześnie zabezpieczenie zobowiązań z tytułu leasingu finansowego (nota 25).

Na dzień bilansowy Grupa nie posiadała zobowiązań umownych do nabycia rzeczowych aktywów trwałych w przyszłości.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
(dane w tys. zł)

17 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne (w tys. PLN)	31.12.2013	31.12.2012
Koszty prac rozwojowych	34	-
Patenty i licencje	850	1 088
Nakłady na wartości niematerialne	85	-
Wartości niematerialne, ogółem	969	1 088

Zmiany wartości niematerialnych za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Nakłady na wartości niematerialne	Ogółem
Wartość początkowa				
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2013	-	1 140	-	1 140
Zwiększenia, w tym:	36	32	85	153
Nabycie	36	32	85	153
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2013	36	1 172	85	1 293
Umorzenie				
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2013	-	52	-	52
Zwiększenia, w tym:	2	270	-	272
Amortyzacja okresu	2	270	-	272
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2013	2	322	-	324
Odpisy aktualizujące				
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2013	-	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2013	-	-	-	-
Wartość netto				
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2013	-	1 088	-	1 088
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2013	34	850	85	969

Zmiany wartości niematerialnych za okres od 14.03.2012 do 31.12.2012 (w tys. PLN)	Patenty i licencje	Nakłady na wartości niematerialne	Ogółem
Wartość początkowa			
Saldo otwarcia na dzień 14 marca 2012	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	1 140	-	1 140
Nabycie	1 140	-	1 140
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2012	1 140	-	1 140
Umorzenie			
Saldo otwarcia na dzień 14 marca 2012	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	52	-	52
Amortyzacja okresu	52	-	52
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2012	52	-	52
Odpisy aktualizujące			
Saldo otwarcia na dzień 14 marca 2012	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2012	-	-	-
Wartość netto			
Saldo otwarcia na dzień 14 marca 2012	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2012	1 088	-	1 088

Amortyzacja w rachunku zysków i strat prezentowana jest w pozycji „Amortyzacja”.

Na dzień bilansowy nie występują wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniu oraz wartości niematerialne zastawione tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

Grupa na dzień 31.12.2013 i 31.12.2012 nie posiadała zobowiązań umownych do nabycia wartości niematerialnych w przyszłości.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
(dane w tys. zł)

Istotne wartości niematerialne Grupy zostały przedstawione poniżej:

- program do obsługi wierzytelności Easy Collect – wartość bilansowa programu na 31.12.2013 wynosi 800 tys. zł (na 31.12.2012 1 004 tys. zł).

18 Inwestycje

Do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy należą nabyte pakiety wierzytelności. Zasady wyceny nabytych pakietów wierzytelności opisano w nocie 4.13.

Nabyte pakiety wierzytelności dzielą się na następujące najważniejsze kategorie:

Zakupione pakiety wierzytelności (w tys. PLN)	01.01.2013- 31.12.2013	14.03.2012- 31.12.2012
Kredyty bankowe	74 578	317
Rachunki za usługi telekomunikacyjne	25 681	18 215
Pożyczki gotówkowe (niebankowe)	13 075	1 051
Pakiety mieszane	1 173	693
Razem	114 507	20 276

Przy wycenie pakietów wierzytelności przyjęto poniższe założenia:

	01.01.2013- 31.12.2013	14.03.2012- 31.12.2012
Stopa dyskontowa	15%	15%
Okres za który oszacowano wpływ	styczeń 2013 - grudzień 2020	kwiecień 2012 - wrzesień 2019

Część pakietów wierzytelności jest zabezpieczona wpisem do hipoteki (pakiety kredytów hipotecznych) lub zastawem rejestrowym (pakiety kredytów samochodowych). Wartość posiadanych przez Grupę zabezpieczeń jest trudna do oszacowania i waha się w zależności od konkretnej sprawy. Grupa na koniec każdego kwartału dokonuje aktualizacji, o ile jest to zasadne, następujących parametrów stanowiących podstawę szacowania oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych:

- stopa dyskontowa – wzrost stopy wpływa na zmniejszenie wartości godziwej
- okres, za który oszacowano przepływy pieniężne – wydłużenie tego okresu powoduje zmniejszenie wartości godziwej pakietów wierzytelności
- wartość oczekiwanych, przyszłych przepływów w oparciu o dostępne aktualne informacje oraz aktualnie wykorzystywane narzędzia windykacji – wzrost wartości oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych powoduje wzrost wartości godziwej.

Ekspozycja Grupy na ryzyka kredytowe, walutowe i stopy procentowej w odniesieniu do inwestycji opisane zostały w nocie 6.

Zmiany wartości księgowej netto nabytych pakietów wierzytelności kształtowały się następująco:

Wartość nabytych pakietów wierzytelności na dzień 14.03.2012	0
Zakup pakietów	20 682
Wpłaty od osób zadłużonych	(2 148)
Wzrost/(spadek) zobowiązań wobec osób zadłużonych z tytułu nadpłat	68
Przychody z windykacji pakietów nabytych - wpłaty	1 694
Wartość nabytych pakietów wierzytelności na dzień 31.12.2012	20 276
Wartość nabytych pakietów wierzytelności na dzień 01.01.2013	20 276
Zakup pakietów	86 416
Korekta ceny nabycia z tytułu opłat sądowych i zaliczek komorniczych	4 050
Wpłaty od osób zadłużonych	(18 393)
Wzrost/(spadek) zobowiązań wobec osób zadłużonych z tytułu nadpłat	411
Przychody z windykacji pakietów nabytych - wpłaty	14 823
Sprzedaż pakietów wierzytelności	(2 419)
Przychody z windykacji pakietów nabytych - wycena do wartości godziwej	9 343
Wartość nabytych pakietów wierzytelności na dzień 31.12.2013	114 507

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
(dane w tys. zł)

Nabyte pakiety wierzytelności o wartości księgowej 12 336 tys. zł na 31.12.2013 (31.12.2012: 12 633 tys. zł) stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji serii A (nota 25).

Pozycja „Inwestycje” obejmuje ponadto certyfikaty inwestycyjne nabyte przez getBACK S.A. w 2013 roku o wartości księgowej 70 tys. zł na 31.12.2013.

19 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	31.12.2013	31.12.2012
Należności z tytułu dostaw i usług	191	488
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	-	6
Pozostałe należności	199	114
Razem	390	606

Ekspozycja Grupy na ryzyko kredytowe przedstawiona jest w nocie 6.1.

20 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bieżących	7 756	9 000
Razem	7 756	9 000

Środki pieniężne obejmują także środki o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 50 tys. zł. Kwota ta stanowi środki przekazane przez Getin Noble Bank S.A. na poczet prowadzenia spraw zleconych spółce Kancelaria Prawna getBACK Mariusz Brysik S.K.A. przez bank.

Ekspozycja Grupy na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań jest przedstawiona w nocie 6.2.

21 Kapitał zakładowy

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w tys. zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Akcje serii A	na okaziciela	4 000 000	800	gotówka	14.03.2012	przysługuje w stosunku do zysku za rok
Akcje serii B	na okaziciela	6 000 000	1 200	gotówka	14.03.2012	2012 w przypadku podjęcia
Akcje serii C	na okaziciela	4 000 000	800	gotówka	08.08.2012	odpowiedniej uchwały przez Walne
Akcje serii D	na okaziciela	6 000 000	1 200	gotówka	08.08.2012	Zgromadzenie Akcjonariuszy
Liczba akcji razem		20 000 000				
Kapitał zakładowy w tys. PLN, razem			4 000			
Wartość nominalna 1 akcji = 0,20 PLN						

Akcje wyemitowane i w pełni opłacone (w tys. sztuk)	01.01.2013 - 31.12.2013	14.03.2012 - 31.12.2012
Stan na początek okresu	20 000	10 000
Emisja akcji	-	10 000
- seria C	-	4 000
- seria D	-	6 000
Stan na koniec okresu	20 000	20 000

Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej na dzień 31.12.2013

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji (w tys. zł)	udział (%)
LC CORP B.V.	12 000 000	2 400	60,0%
Merlya Holding Limited	3 880 000	772	19,3%
Pozostali Akcjonariusze	4 140 000	828	20,7%
Razem	20 000 000	4 000	100,0%

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
(dane w tys. zł)

22 Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały (w tys. PLN)	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał zapasowy i zyski zatrzymane, w tym:	7 430	5 956
Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	5 956	5 956
Zyski zatrzymane	1 474	-
Pozostałe kapitały, razem	7 430	5 956

Zmiany w zyskach zatrzymanych (w tys. PLN)	01.01.2013- 31.12.2013	14.03.2012- 31.12.2012
Stan na początek okresu	-	-
Podział zysku getBACK S.A.	1 474	-
Stan na koniec okresu, razem	1 474	-

23 Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję obliczany jest w oparciu o zysk lub stratę przypadające na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej poprzez podzielenie zysku lub straty, która na nich przypada przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

Zysk na jedną akcję	01.01.2013- 31.12.2013	14.03.2012- 31.12.2012
Zysk przypadający na akcjonariuszy zwykłych (w tys. PLN)	10 098	1 474
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w szt.)	20 000 000	14 982 935
Zysk przypadający na jedną akcję (w PLN na akcję)	0,50	0,10

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję obliczany jest w oparciu o zysk lub stratę przypadające na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej poprzez podzielenie zysku lub straty, która na nich przypada przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu, skorygowaną o wpływ wszystkich rozwodniających potencjalnych akcji zwykłych.

W Grupie nie występują instrumenty rozwodniające.

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję	01.01.2013- 31.12.2013	14.03.2012- 31.12.2012
Zysk przypadający na akcjonariuszy zwykłych (w tys. PLN)	10 098	1 474
Zysk netto do wyliczenia zysku rozwodnionego	10 098	1 474
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w szt.)	20 000 000	14 982 935
Korekty liczby akcji dla celów wyliczenia zysku rozwodnionego	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych do wyliczenia zysku rozwodnionego	20 000 000	14 982 935
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (w PLN na akcję)	0,50	0,10

24 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zarząd getBACK planuje wypracowany w 2013 roku zysk przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki, zysk za 2012 rok został w całości przekazany na kapitał zapasowy.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
(dane w tys. zł)

25 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Grupy z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Informacje odnośnie ekspozycji Grupy na ryzyko stopy procentowej przedstawia nota 6.2

Zobowiązania długoterminowe	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	91 859	13 754
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	996	1 032
Razem	92 855	14 786

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	519	1 487
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	625	494
Razem	1 144	1 961

Warunki oraz harmonogram spłat zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych:

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	stopa procentowa %	Termin spłaty	31.12.2013 tys. PLN	31.12.2012 tys. PLN
Obligacje serii A	6M WIBOR + marża	2015-09-24	15 188	15 221
Obligacje serii B		2016-03-26	40 232	-
Obligacje serii C		2016-09-13	15 082	-
Obligacje serii D		2016-09-30	10 017	-
Obligacje serii E	7,4%	2016-12-02	11 859	-
Razem			92 378	15 221

Obligacje serii A są zabezpieczone zastawem rejestrowym na nabytych pakietach wierzytelności o wartości księgowej 12 336 tys. zł na 31.12.2013 (31.12.2012: 12 633 tys. zł).

Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31.12.2013		31.12.2012	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
Do roku	721	625	577	494
Od roku do 5 lat	1 126	996	1 204	1 032
Razem	1 849	1 621	1 781	1 526
Niezrealizowane koszty finansowe (-)	(228)		(255)	
Inwestycja leasingowa netto	1 621	1 621	1 526	1 526
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 621		1 526	
krótkoterminowe		625		494
długoterminowe		996		1 032

Ustanowione zabezpieczenia na majątku na dzień 31.12.2013

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie (w tys. zł)	Rodzaj zobowiązania	Wartość zobowiązań podlegających zabezpieczeniu	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
Zastaw rejestrowy na zakupionych pakietach, finansowanych obligacjami	obligacje	15 188	12 336
Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu finansowym	umowy leasingowe	1 621	1 821
Razem		16 809	14 157

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
(dane w tys. zł)

Ustanowione zabezpieczenia na majątku na dzień 31.12.2012

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie (w tys. zł)	Rodzaj zobowiązania	Wartość zobowiązań podlegających zabezpieczeniu	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
Zastaw rejestrowy na zakupionych pakietach, finansowanych obligacjami	obligacje	15 221	12 633
Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu finansowym	umowy leasingowe	1 526	1 662
Razem		16 747	14 295

26 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	48	281
Zobowiązania z tytułu ZUS	276	148
Zobowiązania z tytułu PIT	53	22
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. niewykorzystanych urlopów	172	-
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu premii	242	55
Razem	789	506

27 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 303	3 897
Rozliczenia międzyokresowe kosztów bieme	202	206
Zobowiązania wobec osób zadłużonych z tytułu nadpłat	479	68
Zobowiązania z tytułu podatków i cel	134	77
Inne zobowiązania	16	4
Wartość na 31.12.2013	7 134	4 252

Ekspozycja na ryzyko związane z płynnością w odniesieniu do zobowiązań została przedstawiona w nocie 6.3.

28 Leasing operacyjny

Umowy leasingu operacyjnego, w których Grupa jest leasingobiorcą

Minimalne płatności z tytułu nieodwołalnych umów leasingu operacyjnego kształtują się w sposób przedstawiony poniżej:

Leasing operacyjny	31.12.2013	31.12.2012
do roku	690	-
1 do 5 lat	2 376	-
Razem	3 066	0

Do istotnych umów leasingu operacyjnego należy umowa zawarta z firmą Arkady Wrocławskie Sp. z o.o. na użytkowanie nieruchomości położonej przy ul. Powstańców Śląskich 2-4 we Wrocławiu o powierzchni 690,77 m². Umowa zawarta na okres 5 lat. Roczny koszt użytkowania kształtuje się w wysokości 153 tys. EUR.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
(dane w tys. zł)

29 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Przez podmioty powiązane Grupa getBACK S.A. rozumie spółki stowarzyszone Grupy i ich jednostki podporządkowane oraz jednostki powiązane przez podmiot dominujący – dr Leszka Czarneckiego, który jest 100% akcjonariuszem LC Corp BV.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe getBACK S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych wymienionych w notce 2. Transakcje zawierane przez jednostki wchodzące w skład Grupy w 2013 i 2012 roku były realizowane na warunkach nie różniących się istotnie od warunków rynkowych.

Grupa Kapitałowa getBACK S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
(dane w tys. zł)

Transakcje spółek Grupy z pozostałymi jednostkami powiązanymi w 2013 roku

Transakcje spółek Grupy z pozostałymi jednostkami powiązanymi (w tys. PLN)	Należności	Zobowiązania	Przychody odsetkowe od podmiotów powiązanych	Koszty odsetkowe od podmiotów powiązanych	Zakup od podmiotów powiązanych	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych
Jednostki pozostałe, w tym:	270	13 717	264	(978)	(2 823)	4 344
Arkady Wrocławskie S.A.		1			(520)	
Getin Noble Bank S.A.	265	50	264		(21)	4 320
Getin Leasing S.A.	5	1 611		(60)	(305)	
Idea Bank S.A.		7 408		(619)		
Noble Securities S.A.	1 151			(10)	(1 416)	
Open Life TUZ S.A.	3 457			(289)	(1)	
Posrednik Finansowy Sp. z o.o.		11			(58)	
RB Computer Sp. z o.o.		2			(256)	
Open Finance TFI		26			(246)	
LC Corp Sky Tower Sp. z o.o.						24

Transakcje spółek Grupy z pozostałymi jednostkami powiązanymi w 2012 roku

Transakcje spółek Grupy z pozostałymi jednostkami powiązanymi (w tys. PLN)	Należności	Zobowiązania	Przychody odsetkowe od podmiotów powiązanych	Koszty odsetkowe od podmiotów powiązanych	Zakup od podmiotów powiązanych	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych
Jednostki pozostałe, w tym:	9 504	12 597	284	(319)	(522)	4 554
Arkady Wrocławskie S.A.					(344)	
Getin Noble Bank S.A.	9 504	837	284		(19)	4 554
Getin Leasing S.A.		861		(24)	(95)	
Idea Bank S.A.		7 408		(201)		
Noble Securities S.A.					(9)	
Open Life TUZ S.A.	3 456			(94)		
Posrednik Finansowy Sp. z o.o.		6			(5)	
RB Computer Sp. z o.o.		29			(50)	

Grupa Kapitałowa getBACK S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
(dane w tys. zł)

Świadczenia dla członków Zarządu

Świadczenia dla członków Zarządu getBACK S.A. (w tys. PLN)	Wartość świadczeń	
	01.01.2013- 31.12.2013	14.03.2012- 31.12.2012
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	819	439
Razem	819	439

Świadczenia dla członków Rady Nadzorczej getBACK S.A. (w tys. PLN)	Wartość świadczeń	
	01.01.2013- 31.12.2013	14.03.2012- 31.12.2012
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	24	13
Razem	24	13

30 Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania inwestycyjne

Do dnia 31.12.2013 Grupa nie zawarła istotnych umów z kontrahentami na wykonanie planowanych nakładów inwestycyjnych w rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne.

Zobowiązania warunkowe i pozycje pozabilansowe

Na 31.12.2013 Grupa nie posiadała zobowiązań warunkowych.

31 Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych

Wyjaśnienie różnic pomiędzy bilansowymi zmianami stanu aktywów i pasywów oraz zmianami stanu wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych za 2013:

	Bilans	Rachunek przepływów	Różnica
Zmiana stanu należności	216	216	-
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	2 882	2 882	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	283	283	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(295)	(295)	-

Wyjaśnienie różnic pomiędzy bilansowymi zmianami stanu aktywów i pasywów oraz zmianami stanu wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych za 2012:

	Bilans	Rachunek przepływów	Różnica
Zmiana stanu należności	(606)	(606)	-
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	4 252	3 386	866
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	506	506	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(85)	(85)	-

Różnica między bilansową zmianą stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek a zmianą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych na 31.12.2012 wynika ze zmiany stanu zobowiązań inwestycyjnych prezentowanej w działalności inwestycyjnej.

Istotne pozycje wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych za 2013 rok:

Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych obejmują wpływy z emisji obligacji getBACK S.A. w kwocie 77 mln zł.

Odsetki zapłacone wykazane w przepływach z działalności finansowej obejmują odsetki zapłacone przez getBACK S.A.: z tytułu obligacji w kwocie 2 977 tys. zł oraz z tytułu leasingu w kwocie 90 tys. zł. Środki o ograniczonej możliwości dysponowania obejmują środki pieniężne przekazane przez Getin Noble Bank na poczet prowadzenia spraw zleconych spółce Kancelaria Prawna getBACK Mariusz Brysik S.K.A. przez bank.

Grupa Kapitałowa getBACK S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013
(dane w tys. zł)

Istotne pozycje wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych za 2012 rok:

Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych obejmują wpływy z emisji obligacji przez getBACK S.A. w kwocie 15 mln zł.

32 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 06.03.2014 Rada Nadzorcza getBACK S.A. powołała z dniem 17.03.2014 na Członka Zarządu pana Piotra Kaliszuka.

Paweł Trybuchowski
Wiceprezes Zarządu

Konrad Kąkolewski
Członek Zarządu

Piotr Kaliszuk
Członek Zarządu

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się ze 41 kolejno numerowanych stron.

Wrocław, 27.03.2014 roku

6.2 Jednostkowe sprawozdanie finansowe getBACK SA za rok 2013

BILANS NA 31.12.2013 r.

AKTYWA		Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 31.12.2013 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	3 081 311,47	98 341 744,57
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 087 881,92	969 673,45
1.	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	0,00	34 208,11
2.	<i>Wartość firmy</i>	0,00	0,00
3.	<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	1 087 881,92	850 345,34
4.	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	0,00	85 120,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 831 631,04	2 166 654,20
1.	<i>Środki trwałe</i>	1 831 631,04	2 166 654,20
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	19 180,50	17 161,50
	c) urządzenia techniczne i maszyny	1 345 171,75	1 416 221,46
	d) środki transportu	467 278,79	733 271,24
	e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	<i>Środki trwałe w budowie</i>	0,00	0,00
3.	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	<i>Od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
2.	<i>Od pozostałych jednostek</i>	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	94 182 853,41
1.	<i>Nieruchomości</i>	0,00	0,00
2.	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	0,00	0,00
3.	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	0,00	94 182 853,41
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	94 112 968,41
	- udziały lub akcje	0,00	51 675,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	94 061 293,41
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	69 885,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	69 885,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	161 798,51	1 022 563,51
1.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	154 234,00	1 019 271,00
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	7 564,51	3 292,51

BILANS NA 31.12.2013 r.

AKTYWA		Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 31.12.2013 r.
B.	AKTYWA OBROTOWE	29 959 708,28	22 494 420,41
I.	Zapasy	0,00	0,00
1.	<i>Materiały</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Półprodukty i produkty w toku</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Produkty gotowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
4.	<i>Towary</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
5.	<i>Zaliczki na dostawy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
II.	Należności krótkoterminowe	606 439,83	940 522,70
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	<i>504 440,22</i>	<i>555 037,33</i>
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	479 153,43	543 568,58
	- do 12 miesięcy	479 153,43	543 568,58
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	25 286,79	11 468,75
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	<i>101 999,61</i>	<i>385 485,37</i>
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 248,96	39 563,27
	- do 12 miesięcy	7 248,96	39 563,27
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	6 228,44	328 372,05
	c) inne	88 522,21	17 550,05
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	29 275 719,79	21 177 031,21
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>29 275 719,79</i>	<i>21 177 031,21</i>
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	18 533 386,41
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	18 533 386,41
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	20 275 810,96	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	20 275 810,96	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 999 908,83	2 643 644,80
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 999 908,83	2 643 644,80
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	2. <i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	77 548,66	376 866,50
AKTYWA RAZEM		33 041 019,75	120 836 164,98

BILANS NA 31.12.2013 r.

PASywa		Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 31.12.2013 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	11 429 986,19	21 569 286,48
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 000 000,00	4 000 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	5 956 039,24	7 429 986,19
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII.	Zysk (strata) netto	1 473 946,95	10 139 300,29
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	21 611 033,56	99 266 878,50
I.	Rezerwy na zobowiązania	119 808,00	4 314 236,54
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 808,00	3 943 012,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	362 425,29
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	362 425,29
3.	Pozostałe rezerwy	94 000,00	8 799,25
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	94 000,00	8 799,25
II.	Zobowiązania długoterminowe	14 786 210,37	92 855 833,47
1.	Wobec jednostek powiązanych	10 749 184,29	13 081 992,23
2.	Wobec pozostałych jednostek	4 037 026,08	79 773 841,24
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 667 711,08	79 699 978,24
	c) inne zobowiązania finansowe	369 315,00	73 863,00
	d) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	6 705 015,19	2 096 808,49
1.	Wobec jednostek powiązanych	2 146 783,09	485 144,74
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	872 033,26	16 270,67
	- do 12 miesięcy	872 033,26	16 270,67
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	1 274 749,83	468 874,07
2.	Wobec pozostałych jednostek	4 558 232,10	1 611 663,75
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	390 400,00	379 875,24
	c) inne zobowiązania finansowe	295 452,00	295 452,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 132 938,33	352 264,29
	- do 12 miesięcy	3 132 938,33	352 264,29
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	334 572,37	290 353,35
	h) z tytułu wynagrodzeń	329 039,85	142 876,66
	i) inne	75 829,55	150 842,21
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASywa RAZEM		33 041 019,75	120 836 164,98

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(wariant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		14.03.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	6 284 500,84	8 370 895,44
	- od jednostek powiązanych	4 554 001,00	5 742 001,15
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 284 500,84	8 370 895,44
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 210 575,58	11 759 269,65
I.	Amortyzacja	277 685,16	841 700,00
II.	Zużycie materiałów i energii	307 269,93	629 313,35
III.	Usługi obce	974 757,94	2 622 578,60
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	244 437,10	308 245,63
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	1 999 396,41	5 994 940,60
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	336 178,84	1 170 280,04
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	68 850,20	192 211,43
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-B)	2 073 925,26	-3 388 374,21
D.	Pozostałe przychody operacyjne	4 903,48	493 034,63
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	18 670,32
III.	Inne przychody operacyjne	4 903,48	474 364,31
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1 561,17	241 920,58
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	1 561,17	241 920,58
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 077 267,57	-3 137 260,16
G.	Przychody finansowe	284 170,38	20 979 058,66
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	284 170,38	264 418,70
	- od jednostek powiązanych	284 170,38	264 233,18
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	160 914,69
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	20 553 725,27
V.	Inne	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	459 452,00	4 650 331,21
I.	Odsetki, w tym:	449 805,76	4 294 759,13
	- od jednostek powiązanych	319 042,50	977 926,94
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	9 646,24	355 572,08
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 901 985,95	13 191 467,29
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+J)	1 901 985,95	13 191 467,29
L.	Podatek dochodowy	428 039,00	3 052 167,00
Ł.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00
M.	Zysk (strata) netto (K-L-Ł)	1 473 946,95	10 139 300,29

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		14.03.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I	Zysk / Strata netto	1 473 946,95	10 139 300,29
II	Korekty razem	-16 076 564,35	2 697 211,41
1.	Amortyzacja	277 685,16	841 700,00
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	769 564,35	3 224 969,07
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	119 808,00	4 194 428,54
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-20 882 250,79	-611 997,18
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 877 976,10	-3 791 806,18
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-239 347,17	-1 160 082,84
10.	Inne korekty	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	-14 602 617,40	12 836 511,70
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I	Wpływy	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	Wydatki	487 926,13	92 568 502,57
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	487 926,13	405 988,02
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	92 162 514,55
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	51 675,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	92 110 839,55
-	- nabycie aktywów finansowych	0,00	92 110 839,55
-	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-487 926,13	-92 568 502,57
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I	Wpływy	19 956 039,24	77 000 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	4 956 039,24	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	15 000 000,00	77 000 000,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II	Wydatki	865 586,88	3 624 273,16
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Splaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	316 605,76	556 882,89
8.	Odsetki	548 981,12	3 067 390,27
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	19 090 452,36	73 375 726,84
D.	Przepływy pieniężne netto razem	3 999 908,83	-6 356 264,03
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	3 999 908,83	-6 356 264,03
-	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	5 000 000,00	8 999 908,83
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	8 999 908,83	2 643 644,80
-	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Opinia niezależnego biegłego rewidenta dotycząca sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku



**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA
z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego**

Grupy kapitałowej getBACK

we

Wrocławiu

za okres od 01.01. – 31.12.2013 r.

Warszawa, kwiecień 2014 r.



Grupa kapitałowa getBACK

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Zarządu jednostki dominującej Grupy kapitałowej getBACK

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest getBACK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, na które składa się:

- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujący zysk netto w kwocie **10 098 tys. zł**,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujące całkowity dochód w wysokości **10 098 tys. zł**,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **126 374 tys. zł**,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **10 098 tys. zł**,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 244 tys. zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest kierownik jednostki dominującej getBACK S.A.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd utworzył w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rezerwę na podatek odroczonego w kwocie 3 906 tys. zł tj. w wysokości szacunkowego przyszłego podatku dochodowego jaki będzie zobowiązany zapłacić w momencie umorzenia certyfikatów inwestycyjnych w easyDEBT NSFIZ w celu urealnienia zysku netto w Grupie przy założeniu, że wszystkie podmioty Grupy stosują te same zasady rozliczeń podatkowych.

Capital Audyt Sp. z o.o.

ul. E. J. Osmańczyka 10/2, 01-494 Warszawa
Tel./Fax. +48 22 412 80 22



Grupa kapitałowa getBACK

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Zarządu jednostki dominującej Grupy kapitałowej getBACK

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest getBACK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, na które składa się:

- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujący zysk netto w kwocie **10 098 tys. zł**,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujące całkowity dochód w wysokości **10 098 tys. zł**,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **126 374 tys. zł**,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **10 098 tys. zł**,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 244 tys. zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest kierownik jednostki dominującej getBACK S.A.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd utworzył w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rezerwę na podatek odroczonego w kwocie 3 906 tys. zł tj. w wysokości szacunkowego przyszłego podatku dochodowego jaki będzie zobowiązany zapłacić w momencie umorzenia certyfikatów inwestycyjnych w easyDEBT NSFIZ w celu urealnienia zysku netto w Grupie przy założeniu, że wszystkie podmioty Grupy stosują te same zasady rozliczeń podatkowych.

Capital Audyt Sp. z o.o.

ul. E. J. Osmańczyka 10/2, 01-494 Warszawa
Tel./Fax. +48 22 412 80 22



Grupa kapitałowa getBACK

Naszym zdaniem, za wyjątkiem powyższej kwestii, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej getBACK, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy kapitałowej na dzień 31.12.2013 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę kapitałową.

Ponadto zwracamy uwagę na fakt, że wycena pakietów wierzytelności nabytych przez Fundusz easyDebt NSFIZ na dzień 31 grudnia 2013 r. została przeprowadzona w oparciu o szacunki zarówno wysokości, jak i momentów przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu windykacji. Powyższe szacunki wartości efektów windykacyjnych przyjętych na dzień bilansowy mogą ulec zmianie w przyszłości, rzeczywiste odzyski i koszty windykacji mogą odbiegać od powyższych szacunków.

Niniejsza opinia została sporządzona wyłącznie na potrzeby Zarządu Spółki dominującej. Badanie zostało przeprowadzone na zlecenie Zarządu Spółki na podstawie umowy zawartej dnia 20.12.2013 r. i nie ma charakteru badania statutowego.

Przeprowadzający badanie w imieniu Capital Audyt Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3618.

B. Szymańska

Beata Szymańska
Kluczowy biegły rewident nr 10285

Capital Audyt Sp. z o.o.
ul. E. J. Osmańczyka 10/2
01-494 W A R S Z A W A
tel./fax +48 22 412 80 22
NIP 522-29-54-010, REGON 142447053

Warszawa, dnia 27 marca 2014 r.

Capital Audyt Sp. z o.o.

ul. E. J. Osmańczyka 10/2, 01-494 Warszawa
Tel./Fax. +48 22 412 80 22



**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**
z badania sprawozdania finansowego
getBACK S.A.
we
Wrocławiu
za okres od 01.01. – 31.12.2013 r.

Warszawa, marzec 2014 r.

f

getBACK Spółka Akcyjna



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki getBACK Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego getBACK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **120 836 164,98 zł**,
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **10 139 300,29 zł**,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujący zysk netto w kwocie **10 139 300,29 zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujący spadek stanu środków pieniężnych o kwotę **6 356 264,03 zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób weryfikacyjny – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Capital Audyt Sp. z o.o.

ul. E. J. Osmańczyka 10/2, 01-494 Warszawa
Tel./Fax: +48 22 412 80 22



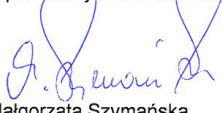
getBACK Spółka Akcyjna

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2013 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Przeprowadzający badanie w imieniu Capital Audyt Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3618:


 Małgorzata Szymańska
 Kluczowy biegły rewident nr 9646

Capital Audyt Sp. z o.o.
 ul. E.J. Osmańczyka 10/2
 01-494 W A R S Z A W A
 tel./fax +48 22 412 80 22
 NIP 522-29-54-010, REGON 142447053

Warszawa, dnia 27 marca 2014 r.

Capital Audyt Sp. z o.o.
 ul. E. J. Osmańczyka 10/2, 01-494 Warszawa
 Tel./Fax. +48 22 412 80 22

KIBR nr 3618
 NIP 522-29-54-010
 REGON 142447053
 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy
 XIII Wydział Gospodarczy KRS 358600



GRUPA KAPITAŁOWA GETBACK

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31.12.2014
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SKONSOLIDOWANY BILANS	4
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	7
1 Informacje ogólne	7
2 Skład Grupy Kapitałowej	7
3 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	10
4 Istotne zasady rachunkowości	11
5 Efekt zmian polityki rachunkowości	25
6 Zarządzanie ryzykiem finansowym w Grupie Kapitałowej	27
7 Informacje dotyczące segmentów działalności	35
8 Przychody netto	40
9 Pozostałe przychody operacyjne	40
10 Pozostałe koszty operacyjne	40
11 Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	40
12 Usługi obce	41
13 Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych	41
14 Przychody i koszty finansowe	41
15 Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych ujmowanych metodą praw własności	41
16 Podatek dochodowy	42
17 Rzeczowe aktywa trwałe	44
18 Wartości niematerialne	45
19 Inwestycje w jednostki stowarzyszone	46
20 Inwestycje	46
21 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	47
22 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47
23 Kapitał zakładowy	48
24 Pozostałe kapitały	48
25 Zysk przypadający na jedną akcję	48
26 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	49
27 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	49
28 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	50
29 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	50
30 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	51
31 Zobowiązania warunkowe	51
32 Leasing operacyjny	51
33 Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych	52
34 Transakcje z jednostkami powiązаныmi	53
35 Połączenia jednostek gospodarczych	56
36 Składniki innych całkowitych dochodów	58
37 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	58

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>Działalność kontynuowana</i>	Nota	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013 <i>(dane porównywalne)</i>
Przychody netto	8	107 507	29 996
Pozostałe przychody operacyjne	9	59	264
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	11	(18 790)	(7 315)
Amortyzacja		(1 384)	(843)
Usługi obce	12	(10 187)	(3 254)
Pozostałe koszty operacyjne	10	(12 913)	(1 393)
Zysk na działalności operacyjnej		64 292	17 455
Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych	13	-	-
Przychody finansowe	14	296	345
Koszty finansowe	14	(10 337)	(4 650)
Przychody (koszty) finansowe netto		(10 042)	(4 305)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	15	(12)	-
Zysk (strata) brutto		54 238	13 150
Podatek dochodowy	16	(9 952)	(3 052)
Zysk (strata) netto		44 286	10 098
Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	25	44 097	10 098
Przypadający na udziały niekontrolujące		189	-
Zysk na jedną akcję:			
- podstawowy z zysku za rok obrotowy (w zł)	25	2,20	0,50
- rozwodniony z zysku za rok obrotowy (w zł)	25	2,20	0,50

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013 <i>(dane porównywalne)</i>
Zyski/ (strata) za okres		44 286	10 098
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		43	-
Inne całkowite dochody netto	36	43	-
Całkowite dochody za okres		44 329	10 098
Przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		44 140	10 098
Przypadające na udziały niekontrolujące		189	-

Składniki innych całkowitych dochodów, tj. różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych mogą zostać przeniesione w przyszłości do rachunku zysków i strat.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

SKONSOLIDOWANY BILANS

	Nota	31.12.2014	31.12.2013 (dane porównywalne)	01.01.2013 (dane nie dotyczyły nie aktów)
AKTYWA				
Aktywa trwałe		71 890	3 209	3 056
Rzeczowe aktywa trwałe	17	3 523	2 167	1 832
Wartości niematerialne	18	2 135	969	1 068
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	19	65 489	-	-
Inwestycje	20	684	70	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	-	-	128
Różniczenia międzyokresowe czynne		79	3	8
Aktywa obrotowe		217 645	123 165	29 999
Inwestycje	20	188 186	114 507	20 276
Należności z tytułu dostaw i usług	21	5 019	191	486
Należności z tytułu podatku dochodowego		96	135	-
Pozostałe należności	21	6 887	199	120
Różniczenia międzyokresowe czynne		606	377	77
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	16 851	7 756	9 000
AKTYWA OGÓŁEM		289 535	126 374	33 015
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		65 668	21 528	11 430
Kapitał zakładowy	23	4 000	4 000	4 000
Żysk (strata) netto		44 097	10 098	1 474
Pozostałe kapitały	24	17 571	7 430	5 956
Udziały niekontrolujące		38	-	-
Kapitał własny ogółem		65 706	21 528	11 430
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy na zobowiązania		125 382	95 779	14 786
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	16	12 619	2 924	-
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	27	111 676	91 859	13 754
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	27	1 087	998	1 032
Zobowiązania krótkoterminowe		98 447	9 067	6 799
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	27	15 990	519	1 467
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	27	652	625	494
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	28	5 133	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	29	72 180	7 134	4 252
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		92	-	80
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	30	4 400	789	506
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		223 829	104 846	21 585
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO		289 535	126 374	33 015

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączono na stronach od 7 do 59
stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały		Zysk netto	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
		Kapitał zapasowy i zyski zatrzymane	Różnice kursowe				
Na 01.01.2014	Nota 23	24	24				
	4 000	7 430	-	10 098	21 528	-	21 528
Całkowite dochody netto za okres	-	-	43	44 097	44 140	189	44 325
Przeniesienie zysku poprzedniego okresu na kapitał zapasowy		10 139		(10 139)			-
Przeniesienie zysku poprzedniego okresu na niepodzielony wynik finansowy		(41)		41			-
Dywidendy wypłacone						(151)	(151)
Transakcje z akcjonariuszami		10 098		(10 098)		(151)	(151)
Na 31.12.2014	4 000	17 528	43	44 097	65 668	38	65 706

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały		Zysk netto	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny ogółem
		Kapitał zapasowy i zyski zatrzymane	Zyski z tytułu oceny wartości			
Na 01.01.2013	Nota 23	24				
	4 000	4 000	5 956	1 474	11 430	11 430
Całkowite dochody netto za okres	-	-	-	10 098	10 098	10 098
Przeniesienie zysku poprzedniego okresu na kapitał zapasowy			1 474	(1 474)		
Transakcje z akcjonariuszami			1 474	(1 474)		
Na 31.12.2013	4 000	4 000	7 430	10 098	21 528	21 528

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zamieszczone na stronach od 7 do 58 stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa getBAČK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013 <i>plene porównywalne</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto		44 266	10 096
Korekty razem:		255 519	(84 237)
Amortyzacja		1 384	843
Udziały w (zyskach) / stratach jednostek stowarzyszonych	15	12	-
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych		(58)	-
Odsutki		7 947	3 224
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	-	128
Zmiana stanu inwestycji w pakieły wierzytelności	20	209 584	(94 231)
Zmiana stanu należności	33	(11 515)	216
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	33	34 739	2 882
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	33	3 810	283
Zmiana stanu rezerw oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	9 689	2 524
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	33	(305)	(295)
Zapłacony podatek dochodowy		(132)	(216)
Bieżący podatek dochodowy	16	263	-
Wycena certyfikatów inwestycyjnych		(14)	5
Spisanie wartości firmy	35	156	-
Pozostałe korekty		159	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		299 805	(74 139)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(3 021)	(406)
Nabycie aktywów finansowych		(600)	(75)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	33	(283 308)	-
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		(35 340)	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(322 269)	(481)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(787)	(557)
Wpływ z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek		5 133	-
Wpływ z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	33	35 106	77 000
Dywidendy wypłacone	26	(151)	-
Odsutki zapłacone	33	(7 764)	(3 067)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		31 556	73 376
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		9 092	(1 244)
Różnice kursowe netto		3	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		7 756	9 000
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	22	16 851	7 756
		41	50

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 58 stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

1 Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa getBACK („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) składa się ze spółki dominującej getBACK S.A. („getBACK”, „Spółka” lub „jednostka dominująca”) i jej spółek zależnych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2014 oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2013 dla rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych oraz dane bilansowe według stanu na dzień 31.12.2013 i 01.01.2013.

Siedziba getBACK S.A. mieści się we Wrocławiu, przy ul. Powstańców Śląskich 2-4. W dniu 14.03.2012 getBACK S.A. został zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000413997. Spółce nadano numer statystyczny REGON 021829989.

Przeważającym rodzajem działalności Grupy jest restrukturyzacja i odzyskiwanie nabywanych wierzytelności oraz wierzytelności powierzanych przez instytucje finansowe i inne podmioty.

Czas trwania Spółki oraz pozostałych jednostek Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Rodzaj działalności poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej został opisany w nocy 2 dodatkowych informacji i objaśnień.

Podmiotem dominującym całej Grupy getBACK jest spółka LC Corp B.V. będąca własnością dr Leszka Czarneckiego.

2 Skład Grupy Kapitałowej

W skład Grupy getBACK na 31.12.2014 wchodziły następujące spółki:

Jednostki zależne konsolidowane metodą pełną:

Nazwa i siedziba	Rodzaj działalności	Efektywny udział w kapitale	
		31.12.2014	31.12.2013
Kancelaria Prawna getBACK Mariusz Gryk sp.k. z siedzibą we Wrocławiu	usługi prawne	90,91%	100,00%
easyDebt NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	100,00%	100,00%
getBACK Recovery Srl z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia)	usługi windykacyjne	100,00%	nd
getBACK Investments Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu	pozostałe usługi finansowe	100,00%	nd
Open Finance FIZAN z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	100,00%	nd
Bakura Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	pozostałe usługi finansowe	100,00%	nd
Bakura Sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Warszawie	pozostałe usługi finansowe	100,00%	nd
Bakura Sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Warszawie	pozostałe usługi finansowe	100,00%	nd

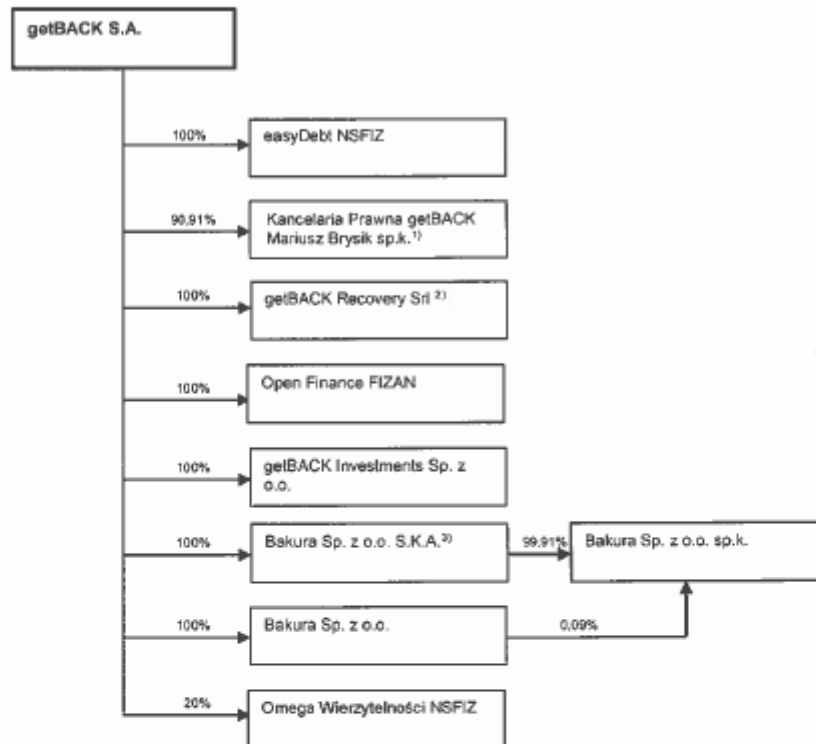
Jednostki stowarzyszone wykazane metodą praw własności:

Nazwa i siedziba	Rodzaj działalności	Efektywny udział w kapitale	
		31.12.2014	31.12.2013
OMEGA Wierzytelności NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	20,00%	nd

Na dzień 31.12.2014 udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Grupę w podmiotach zależnych i stowarzyszonych odpowiada bezpośredniemu udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
 (dane w tys. zł)

Graficzna struktura Grupy getBACK na dzień 31.12.2014:



¹⁾ poprzednio Kancelaria Prawna getBACK Mariusz Brysik S.K.A.

²⁾ poprzednio RIB Recovery Srl

³⁾ poprzednio Abbey Asset Management Sp. z o.o. 6 S.K.A.

W okresie od dnia 01.01.2014 do dnia 31.12.2014 miały miejsce następujące istotne transakcje kapitałowe w ramach Grupy Kapitałowej:

- w dniu 11.03.2014 getBACK zawarł z Romanian International Bank S.A. (Rumunia) umowę sprzedaży na mocy której kupił 100% udziałów w spółce RIB Recovery Srl (obecnie getBACK Recovery Srl) za kwotę 5 tys. EUR.
- w dniu 13.08.2014 spółka getBACK S.A. objęła 100% udziałów w spółce GetBack Investments Sp. z o.o. za kwotę 100 tys. zł.
- w dniu 14.08.2014 Spółka objęła 100% certyfikatów inwestycyjnych serii 1 funduszu Open Finance FIZAN po wartości nominalnej w zamian za wniesienie środków pieniężnych w kwocie 200 tys. zł. Na dzień 31.12.2014 getBACK pozostawał jedynym inwestorem funduszu. Wartość nominalna nabytych certyfikatów wynosiła 200 tys. zł na 31.12.2014.
- w dniu 08.10.2014 spółka GetBack Investments Sp. z o.o. zawarła z Raiffeisen Bank Polska S.A. umowę przeniesienia praw i obowiązków komandytariusza w spółce Bakura Sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie. Na mocy umowy spółka GetBack Investments Sp. z o.o. wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki komandytariusza w Bakura Sp. z o.o. sp. k. w zamian za cenę w wysokości 306 342 tys. zł, pomniejszoną aneksem z dnia 29.10.2014 o kwotę 3 419 tys. zł. Finalna cena zakupu wyniosła 302 923 tys. zł. Spółka nabyła tym samym udział w zysku Bakura Sp. z o.o. sp. k. wynoszący 99,99%.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

- w dniu 08.10.2014 Open Finance FIZAN nabył od Raiffeisen Bank Polska S.A 100% udziałów w spółce Bakura Sp. z o.o., będącej komplementariuszem spółki Bakura Sp. z o.o. sp.k. za łączną cenę w wysokości 6 tys. zł.
- w dniu 21.10.2014 Open Finance FIZAN nabył od Abbey Art Fund FIZAN 100% akcji spółki Abbey Asset Management Sp. z o.o. 6 S.K.A. (obecnie Bakura Sp. z o.o. S.K.A.) za łączną cenę w wysokości 56 tys. zł. W tym samym dniu Bakura Sp. z o.o. wstąpiła w prawa komplementariusza spółki Abbey Asset Management Sp. z o.o. 6 S.K.A. (obecnie Bakura Sp. z o.o. S.K.A.).
- w dniu 24.10.2014 wspólnicy spółki Bakura Sp. z o.o. sp. k. podjęli uchwały, na mocy których Bakura Sp. z o.o. sp. k. została zobowiązana do zwrotu wkładów na rzecz komandytariusza, tj. GetBack Investments Sp. z o.o. w łącznej kwocie 307 781 tys. zł. Po umorzeniu wartość wkładu komandytariusza wynosi 1 tys. zł, a udział w zysku 99,91%.
- w dniu 24.10.2014 spółka Bakura Sp. z o.o. S.K.A. nabyła od GetBack Investments Sp. z o.o. prawa komandytariusza, uprawniające do 99,91% udziału w zysku Bakura Sp. z o.o. sp. k. za łączną kwotę 1 tys. zł.
- w dniu 26.11.2014 spółka getBACK S.A. złożyła żądania wykupu certyfikatów inwestycyjnych easyDebt NSFIZ na łączną kwotę 10 085 tys. zł. Wartość nominalna certyfikatów podlegających wykupowi wynosiła 5 780 tys. zł. W związku z powyższym oraz z emisjami certyfikatów, które miały miejsce w 2014 i zostały objęte w całości przez getBACK S.A. wartość nominalna certyfikatów inwestycyjnych będących w posiadaniu Spółki na 31.12.2014 wynosiła 106 221 tys. zł.
- w dniu 18.12.2014 spółka getBACK S.A. nabyła od Open Finance FIZAN 100% akcji w spółce Bakura Sp. z o.o. S.K.A. za łączną cenę w wysokości 56 tys. zł.
- w dniu 18.12.2014 spółka getBACK S.A. nabyła od Open Finance FIZAN 100% udziałów w spółce Bakura Sp. z o.o. za łączną cenę w wysokości 6 tys. zł.
- w dniu 19.12.2014 Spółka objęła 53 333 certyfikatów inwestycyjnych serii C funduszu Omega Wierzytelności NSFIZ za łączną kwotę 65 440 tys. zł. Od dnia 18.09.2014 Spółka była w posiadaniu certyfikatu serii A o wartości nominalnej 200 tys. zł. Na 31.12.2014 udział spółki w aktywach funduszu wynosił 20%, natomiast łączna wartość nominalna nabytych certyfikatów - 65 640 tys. zł.

W związku z wejściem w życie od dnia 01.01.2014 *MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe*, Grupa przeprowadziła analizę charakteru swojego zaangażowania w posiadanych inwestycjach w celu zidentyfikowania podmiotów, nad którymi sprawuje kontrolę. W wyniku przeprowadzonej oceny nie stwierdzono konieczności wprowadzenia zmian w dotychczasowej strukturze Grupy Kapitałowej.

2.1. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej

Ilość osób zatrudnionych (w etatach) w spółkach Grupy Kapitałowej getBACK	31.12.2014	31.12.2013	Zmiana
getBACK S.A.	238	98	140
Kancelaria Prawna getBACK Mariusz Brysik sp.k.	50	9	41
easyDebt NSFIZ	-	-	-
getBACK Recovery Srl	48	-	48
getBACK Investments Sp. z o.o.	-	-	-
Open Finance FIZAN	-	-	-
Bakura Sp. z o.o. sp.k.	-	-	-
Bakura Sp. z o.o.	-	-	-
Bakura Sp. z o.o. S.K.A.	-	-	-
Razem	336	107	229
w tym:			
Polska	288	107	181
Działalność międzynarodowa	48	-	48

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

2.2. Skład Zarządu jednostki dominującej

Skład Zarządu getBACK S.A. na dzień 31.12.2014 oraz na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest następujący:

- Konrad Kąkolewski – Prezes Zarządu
- Paweł Trybuchowski – Wiceprezes Zarządu
- Piotr Kaliszuk – Członek Zarządu

W dniu 03.10.2014 Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 03.10.2014 na stanowisko Prezesa Zarządu getBACK S.A. pana Konrada Kąkolewskiego, który pełnił wcześniej funkcję Członka Zarządu.

3 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 09.02.2015.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

4 Istotne zasady rachunkowości

4.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, poza instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej oraz według zamortyzowanego kosztu.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości tj. co najmniej roku od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy w okresie co najmniej roku od dnia bilansowego.

4.2 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29.09.1994 o rachunkowości („Ustawa”, „UoR”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi („polskie standardy rachunkowości”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

W dniu 17.12.2014 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę na mocy której sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kapitałowej getBACK sporządzane będzie zgodnie z MSSF.

W związku z powyższym niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2014 roku stanowi pierwsze roczne, pełne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF. Na potrzeby niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, datą przejścia na stosowanie standardów MSR był 01.01.2013. Ostatnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2013 zostało sporządzone zgodnie z MSSF dla celów zarządczych - Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy nie podjęło uchwały o sporządzaniu sprawozdania zgodnie z MSSF ponieważ zgodnie z art. 55 ustawy o rachunkowości Grupa nie miała takiej możliwości w 2013 roku. W 2013 roku Grupa korzystała ze zwolnienia wskazanego w art. 56 Ustawy i nie sporządzała sprawozdania skonsolidowanego zgodnie z UoR.

4.3 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

- *Klasyfikacja umów leasingowych*

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF-UE wymaga dokonania przez Grupę pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie przez kierownictwo Grupy, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Mimo, że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Grupa podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić.

Szacunki dokonywane na koniec każdego okresu sprawozdawczego odzwierciedlają warunki, które istniały na te daty (np. kurs walutowy, stopy procentowe, ceny rynkowe). Zmiany szacunków księgowych są ujęte prospektywnie począwszy od okresu, w którym dokonano zmiany szacunku.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
 (dane w tys. zł)

Główne obszary, dla których Grupa dokonała szacunków obejmują:

- *Wartość godziwa instrumentów finansowych*

Wartość godziwą aktywów finansowych nie notowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując powszechnie uznane techniki wyceny. Wszystkie modele są zatwierdzane przed ich zastosowaniem, a także kalibrowane w celu zapewnienia, że otrzymane wyniki odzwierciedlają faktyczne dane i porównywalne ceny rynkowe. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, pochodzące z aktywnego rynku, jednakże w pewnych okolicznościach stosowane jest oszacowanie niepewności przez Grupę (np. w zakresie oczekiwanych przepływów pieniężnych związanych z portfelami wierzytelności). Zmiana założeń dotyczących tych czynników może wpłynąć na wyceny niektórych instrumentów finansowych.

- *Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

- *Podatek odroczony dotyczący inwestycji w jednostki zależne*

Grupa tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wszystkich dodatnich różnic przejściowych związanych z inwestycją w fundusz inwestycyjny easyDebt NSFIZ. Jednostka dominująca kontroluje terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych w związku z faktem posiadania 100% certyfikatów inwestycyjnych funduszu i tym samym 100% liczby głosów na zgromadzeniu inwestorów. Biorąc pod uwagę, że w najbliższych latach getBACK SA zamierza sukcesywnie dokonywać wykupu certyfikatów funduszu (pierwszy wykup miał miejsce w 2014 roku), Grupa nie podlega zwolnieniu z tworzenia rezerwy na podatek odroczony, któremu podlegają podmioty, spełniające zgodnie z MSR 12, poniższe warunki łącznie:

- jednostka dominująca jest w stanie kontrolować terminy odwracania się różnic przejściowych; oraz
- jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

4.4 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Złoty polski jest walutą funkcjonalną Spółki dominującej, walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz walutą funkcjonalną spółek Grupy, z wyjątkiem getBACK Recovery Srl, której walutą funkcjonalną jest lej rumuński (RON).

4.5 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W dniu 17.12.2014 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę, na mocy której sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kapitałowej getBACK sporządzane będzie zgodnie z MSSF. W związku z powyższym niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2014 roku stanowi pierwsze roczne, pełne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF.

MSSF 1 dotyczy jednostek, które przygotowują po raz pierwszy sprawozdanie finansowe według MSSF oraz jednostek, które stosowały MSSF, ale w ich sprawozdaniu znajdowało się stwierdzenie o niezgodności z określonymi standardami. MSSF 1 wymaga, aby pierwsze sprawozdanie finansowe według MSSF było pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym, w którym jednostka zastosuje wszystkie standardy MSSF, wraz ze stwierdzeniem pełnej zgodności z wszystkimi standardami MSSF. Niniejsze sprawozdanie finansowe stanowi pierwsze pełne roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie ze standardami MSSF. Na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego, datą przejścia na stosowanie standardów MSSF jest 01.01.2013. Grupa nie sporządzała sprawozdania skonsolidowanego wg ustawy o rachunkowości na 31.12.2013 r.

Uzgodnienia kapitałów własnych za rok zakończony dnia 31.12.2013 oraz kapitałów własnych na dzień 01.01.2013 sporządzonych zgodnie z UoR i z MSSF zostały zaprezentowane w notce 5.

Grupa zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 31.12.2014. Grupa zastosowała identyczne zasady (politykę) rachunkowości przy sporządzeniu bilansu otwarcia według MSSF na dzień 01.01.2013 roku oraz przez wszystkie prezentowane w niniejszym sprawozdaniu okresy. Wszelkie zmiany zasad rachunkowości wprowadzono retrospektywnie.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

Poniższe standardy oraz interpretacje obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 01.01.2014 nie miały istotnego wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – zatwierdzone w UE w dniu 11.12.2012 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2014 lub po tej dacie),
- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne* – zatwierdzone w UE w dniu 11.12.2012 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2014 lub po tej dacie),
- MSSF 12 *Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – zatwierdzone w UE w dniu 11.12.2012 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2014 lub po tej dacie),
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) *Jednostkowe sprawozdania finansowe* – zatwierdzone w UE w dniu 11.12.2012 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2014 lub po tej dacie),
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* – zatwierdzone w UE w dniu 11.12.2012 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2014 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*, MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne* oraz MSSF 12 *Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – objaśnienia na temat przepisów przejściowych, zatwierdzone w UE w dniu 04.04.2013 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2014 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*, MSSF 12 *Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* oraz MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* – jednostki inwestycyjne, zatwierdzone w UE 20.11.2013 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2014 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja* – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13.12.2012 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2014 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 36 *Utrata wartości aktywów* – ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, zatwierdzone w UE w dniu 19.12.2013 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2014 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena* – nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone w UE w dniu 19.12.2013 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2014 lub po tej dacie).

4.6 Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do różnych standardów *Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)* – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17.12.2014 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.02.2015 lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów *Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)* – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 18.12.2014 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2015 lub po tej dacie),

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* – programy określonych świadczeń: składki pracownicze – zatwierdzone w UE w dniu 17.12.2014 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.02.2015 lub po tej dacie).
- Interpretacja KIMSF 21 *Opłaty* – zatwierdzona w UE w dniu 13.06.2014 (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17.06.2014 lub po tej dacie).

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 09.02.2015 nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2018 lub po tej dacie),
- MSSF 14 *Odroczone salda z regulowanej działalności* (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 lub po tej dacie),
- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2017 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* oraz MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* – sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*, MSSF 12 *Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach* oraz MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* – jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne* – rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* – inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* oraz MSR 38 *Aktywa niematerialne* – wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* oraz MSR 41 *Rolnictwo* – rolnictwo: uprawy roślinne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* – metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów *Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)* – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 lub po tej dacie).

Według szacunków Grupy, wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów, za wyjątkiem standardu MSSF 9, nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Grupa jest w trakcie szacowania wpływu wdrożenia standardu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

4.7 Zasady konsolidacji

Połączenia jednostek

Połączenia jednostek, w tym funduszy inwestycyjnych zamkniętych, są rozliczane metodą nabycia na dzień nabycia, który jest dniem, w którym Grupa obejmuje kontrolę nad jednostką nabywaną.

Grupa wycenia wszystkie udziały niekontrolujące w proporcji do udziałów w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej.

Koszty transakcyjne poniesione w związku z połączeniem jednostek, takie jak opłaty z tytułu usług prawnych, due diligence oraz za inne profesjonalne usługi ujmuje się jako koszt okresu.

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane informacje finansowe obejmują sprawozdanie finansowe getBACK S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych, sporządzone za odpowiednie okresy sprawozdawcze. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych i jednolitych zasad rachunkowości zastosowanych dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne

Spółka, niezależnie od charakteru zaangażowania w danej jednostce, określa swój status jednostki dominującej oceniając czy sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji.

Spółka sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji w przypadku, gdy z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką.

Spółka sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji wtedy i tylko wtedy gdy jednocześnie:

- a) sprawuje władzę nad jednostką, w której dokonano inwestycji,
- b) z tytułu swojego zaangażowania w jednostkę, w której dokonano inwestycji, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych oraz
- c) posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką, w której dokonano inwestycji, do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

Konsolidacja jednostki, w której dokonano inwestycji rozpoczyna się od dnia, w którym Spółka uzyskuje kontrolę nad jednostką, a ustaje gdy traci nad nią kontrolę.

Spółka przypisuje zysk lub stratę i każdy składnik innych całkowitych dochodów do właścicieli jednostki dominującej oraz do udziałów niekontrolujących. Spółka przedstawia udziały niekontrolujące w skonsolidowanym bilansie, w kapitale własnym oddzielnie od kapitału własnego właścicieli jednostki dominującej. Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej w jednostce zależnej, które nie skutkują utratą przez jednostkę dominującą kontroli nad jednostką zależną, stanowią transakcje kapitałowe. W przypadku, gdy zmienia się część kapitału własnego posiadanego przez udziały niekontrolujące, getBACK dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących i niekontrolujących w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej Spółka odnosi bezpośrednio na kapitał własny i przypisuje to do właścicieli jednostki dominującej.

Grupa Kapitałowa getBĄCK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
 (dane w tys. zł)

Jeżeli Spółka utraci kontrolę nad jednostką zależną to:

- a) wyłącza aktywa (w tym wartość firmy) i zobowiązania byłej jednostki zależnej ze skonsolidowanego bilansu,
- b) ujmuje wszelkie inwestycje utrzymane w byłej jednostce zależnej w ich wartości godziwej na dzień utraty kontroli, a następnie ujmuje je i wszelkie kwoty wzajemnych zobowiązań byłej jednostki zależnej i jednostki dominującej zgodnie z odpowiednimi MSSF,
- c) ujmuje zyski lub straty związane z utratą kontroli przypisane byłej jednostce dominującej.

Jednostki stowarzyszone

Jednostkami stowarzyszonymi są te jednostki, na które inwestor wywiera znaczący wpływ. Znaczący wpływ jest to władza pozwalająca na uczestniczenie w podejmowaniu decyzji na temat polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji, niepolegająca jednak na sprawowaniu kontroli lub współkontroli nad polityką tej jednostki.

Jeżeli Grupa posiada bezpośrednio lub pośrednio (np. poprzez jednostki zależne) 20% lub więcej praw głosu w jednostce, w której dokonano inwestycji, to zakłada się, że Grupa wywiera znaczący wpływ na tę jednostkę, chyba że można w sposób oczywisty wykazać, że jest inaczej. Natomiast jeśli Grupa posiada bezpośrednio lub pośrednio (np. poprzez jednostki zależne) mniej niż 20% praw głosu w jednostce, w której dokonano inwestycji, to można założyć, że nie wywiera ona na tę jednostkę znaczącego wpływu, chyba że można w sposób oczywisty taki wpływ wykazać.

Grupa traci znaczący wpływ na jednostkę, w której dokonano inwestycji, w momencie, gdy traci władzę pozwalającą na uczestniczenie w podejmowaniu decyzji w sprawie polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji.

W odniesieniu do ujmowania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych Grupa stosuje metodę praw własności, według której inwestycja jest początkowo ujmowana według kosztu, a następnie po dniu nabycia jej wartość jest korygowana odpowiednio o zmianę udziału inwestora w aktywach netto jednostki, w której dokonano inwestycji.

Zysk lub strata inwestora obejmuje jego udział w zysku lub stracie jednostki, w której dokonano inwestycji, a inne całkowite dochody inwestora obejmują jego udział w innych całkowitych dochodach jednostki, w której dokonano inwestycji.

Jeżeli udział jednostki w stratach jednostki stowarzyszonej jest równy lub wyższy od jego udziału w jednostce stowarzyszonej, jednostka zaprzestaje ujmowania swojego udziału w dalszych stratach, chyba że wzięła na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki.

Jeżeli jednostka należąca do Grupy zawiera transakcje z jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem Grupy, zyski i straty wynikające z tych transakcji ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy tylko w takim zakresie, w jakim udziały w tej jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu nie są związane z Grupą.

Każdorazowo na koniec okresu sprawozdawczego Grupa ocenia istnienie przesłanek, które wskazują, czy konieczne jest dokonanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do jej inwestycji netto w jednostce stowarzyszonej. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej, tj. wartości użytkowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, w zależności od tego, która z nich jest wyższa.

W przypadku gdy wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną, Grupa ujmuje w rachunku zysków i strat odpis z tytułu utraty wartości.

4.8 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów)

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

finansowych lub, w przypadkach określonych polityką rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej, są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Wartość firmy powstała na nabyciu podmiotu zagranicznego oraz wszelkie korekty z tytułu wyceny do wartości godziwej aktywów i zobowiązań na takim nabyciu są traktowane jako aktywa lub zobowiązania takiego podmiotu zagranicznego i przeliczane po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski obowiązującym na dzień bilansowy.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	BILANS		Rachunek wyników	
	31.12.2014	31.12.2013	2014	2013
RON	0,9510	-	0,9462	-

Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych przeliczane są na walutę polską w następujący sposób:

- odpowiednie pozycje bilansowe po średnim kursie, ustalonym przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy;
- odpowiednie pozycje rachunku zysków i strat po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na każdy dzień kończący miesiąc obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako odrębny składnik (w pozycji „Różnice kursowe”).

4.9 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie stanowiące zasoby kontrolowane przez Spółkę, które są utrzymywane i wykorzystywane przy dostawach dóbr i świadczeniu usług, ewentualnie przeznaczone do oddania w używanie innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż rok.

Środki trwałe wyceniane są według ceny nabycia, kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednie związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W przypadku objęcia spółki zależnej konsolidacją za cenę nabycia środków trwałych przyjmuje się ich wartość godziwą oszacowaną na dzień nabycia.

Środki trwałe w budowie są wyceniane i wykazywane według cen nabycia i/lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe, z wyłączeniem gruntów, są amortyzowane metodą liniową w oparciu o następujące stawki bazowe wynikające z szacunków okresu przydatności ekonomicznej:

Grupa środków trwałych	Stawka amortyzacji
Urządzenia techniczne i maszyny	20,0% - 30,0%
Środki transportu	20,0%
Pozostałe	10%-20,0%

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
 (dane w tys. zł)

wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się, i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego.

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowy leasingowe, w ramach których Grupa ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

4.10 Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych, to możliwy do zidentyfikowania (można go wyodrębnić lub wynika z tytułów umownych lub innych tytułów) niepieniężny składnik aktywów, nie posiadający postaci fizycznej nad którym Spółka sprawuje kontrolę i planuje osiągnąć z niego korzyści ekonomiczne.

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się również nabytą wartość firmy oraz koszty zakończonych prac rozwojowych.

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

W przypadku objęcia spółki zależnej konsolidacją za cenę nabycia wartości niematerialnych przyjmuje się ich wartość godziwą oszacowaną na dzień nabycia.

Grupa stosuje, z uwzględnieniem okresu przydatności ekonomicznej, następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych:

- oprogramowanie – 20%-50%
- pozostałe wartości niematerialne – 20%

Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju został oceniony i uznany za ograniczony lub nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
 (dane w tys. zł)

niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku roku obrotowego.

4.11 Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki:

- sumy:
 - ✓ przekazanej zapłaty,
 - ✓ kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
 - ✓ w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z *MSSF 8 Segmenty operacyjne*.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

4.12 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako inwestycja wyceniana według wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli są przeznaczone do obrotu lub zostały wyznaczone jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu. Aktywa finansowe są wyznaczone do wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli Spółka aktywnie zarządza takimi inwestycjami i podejmuje decyzje odnośnie kupna i sprzedaży na podstawie ich wartości godziwej. Przy początkowym ujęciu, koszty transakcyjne związane z inwestycją zostają ujęte w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia (wyjątek dotyczy nabytych pakietów wierzytelności). Wszelkie zyski i straty dotyczące tych inwestycji ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Nabyte pakiety wierzytelności

Nabyte pakiety wierzytelności są to masowe pakiety przeterminowanych zobowiązań konsumenckich (np. z tytułu kredytów konsumenckich, opłat za media, itp.) nabywane przez Spółkę w ramach umów cesji wierzytelności za cenę znacząco niższą od wartości nominalnej tych zobowiązań. Spółka zalicza nabyte pakiety wierzytelności do aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Portfele zakupione w pakietach zaliczane są do aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy i wyceniane początkowo w cenie nabycia obejmującej cenę zakupu pakietu powiększoną o koszty związane z transakcją nabycia.

Cenę nabycia zwiększają dodatkowo wydatki bezpośrednie związane z obsługą wierzytelności ponoszone po zawarciu transakcji, tj. zaliczki komornicze (wydatki komorników związane z egzekucją) i opłaty sądowe.

Portfele wyceniane są wg wartości godziwej na koniec każdego kwartału, przy czym po raz pierwszy portfel wierzytelności podlega wycenie po upływie pełnego kwartału od dnia zakupu. Wartość godziwa ustalana jest jako suma zdyskontowanych oczekiwanych strumieni pieniężnych, w kwocie różnicy pomiędzy przyszłymi wpływami z tytułu ściągniętych wierzytelności a kosztami dochodzenia roszczeń na drodze polubownej, sądowej oraz komorniczej. Wycena sporządzana jest z wykorzystaniem podejścia „Oczekiwanych strumieni pieniężnych” (par. B23-B30 załącznika B do MSSF 13), w którym wszelkie ryzyko kredytowe i płynności powinny być uwzględniane w strumieniach pieniężnych, a nie w stopie dyskontowej.

Wycena do wartości godziwej jest przeprowadzana zbiorczo dla poszczególnych pakietów, gdyż cena zakupu definiowana jest dla całych pakietów, a nie poszczególnych jednostkowych wierzytelności. Stopa procentowa użyta do dyskontowania została ustalona w oparciu o stopę wolną od ryzyka.

Grupa prezentuje nabyte pakiety wierzytelności jako aktywa obrotowe z uwagi na fakt, że kupowane portfele są realizowane w ramach normalnego cyklu operacyjnego Grupy oraz ponieważ obejmują prawie wyłącznie wierzytelności przeterminowane.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Takie aktywa są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena pożyczek i należności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Dodatnia i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

4.13 Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonywana jest ocena, czy zaistniały obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości składników aktywów finansowych innych niż wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy. Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym ujęciu pojawiły się obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia powodującego utratę wartości, mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych zalicza się niespłacenie albo zaleganie w spłacie długu przez dłużnika; restrukturyzację długu dłużnika, na którą Grupa wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a której w innym wypadku Grupa by nie udzieliła; okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika lub emitenta; zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych.

Grupa ocenia przesłanki świadczące o utracie wartości należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności na poziomie pojedynczego składnika aktywów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością księgową, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wszelkie straty ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu i zmniejszają wartość bieżącą aktywów finansowych, przy czym Grupa kontynuuje naliczanie odsetek od zaktualizowanych aktywów. Jeżeli późniejsze okoliczności świadczą o ustaniu przesłanek powodujących powstanie utraty wartości, wówczas odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane jest w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Aktywa niefinansowe

Wartość księgowa aktywów niefinansowych i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Grupa dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów.

Grupa Kapitałowa getB&CK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
 (dane w tys. zł)

4.14 Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w okresie wykonania świadczenia.

Grupa ujmuje zobowiązanie w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych lub planów podziału zysku, jeśli na Grupie ciąży prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek takich wypłat na podstawie usług świadczonych przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać wiarygodnie oszacowane.

4.15 Udzielone zobowiązania warunkowe

W ramach działalności operacyjnej spółki Grupy zawierają transakcje, które w momencie ich zawarcia nie są ujmowane w bilansie jako aktywa lub zobowiązania lecz powodują powstanie zobowiązań warunkowych. Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki;
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w bilansie, ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków pieniężnych lub innych aktywów w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty zobowiązania nie można oszacować w sposób wiarygodny.

Na udzielone zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem braku wywiązania się zleceńodawcy z warunków umowy tworzone są rezerwy zgodnie z MSR 37.

4.16 Kapitały własne Grupy Kapitałowej

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z określonymi przepisami prawa, tj. właściwymi ustawami, statutem lub umową spółki.

Kapitał podstawowy Grupy Kapitałowej jest ujmowany w wysokości określonej w statucie jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym.

Różnice między wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartością nominalną akcji ujmowane są w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy obejmuje kapitał z odpisów z zysku i nadwyżki ponad wartość nominalną. Zyski/straty zatrzymane obejmują niepodzielone zyski i nie pokryte straty z lat ubiegłych jednostek objętych konsolidacją metodą pełną.

4.17 Kapitały własne akcjonariuszy (udziałowców) niekontrolujących

Kapitał własny akcjonariuszy (udziałowców) niekontrolujących jest to udział w kapitale własnym jednostki zależnej konsolidowanej metodą pełną, a należący do jednostki innej niż spółka lub inne jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
 (dane w tys. zł)

4.18 Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na spółce wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

4.19 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu obejmują wyemitowane dłużne papiery wartościowe. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem zobowiązania oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania odpisu.

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie zobowiązania są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z ich uzyskaniem.

4.20 Przychody, koszty i ustalanie wyniku finansowego

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że jednostka Grupy uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Koszty są rozpoznawane zgodnie z zasadą memoriałową, czyli w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty dokonania płatności.

Przychody z windykacji

Przychody z działalności operacyjnej obejmują przychody z wierzytelności nabytych, świadczenia usług obsługi wierzytelności funduszy sekurytyzacyjnych, windykacji na zlecenie innych jednostek gospodarczych oraz skutki wyceny wartości godziwej pakietów wierzytelności.

Przychody z windykacji pakietów zleconych

Przychody z pakietów zleconych stanowią prowizje należne za zwindykowane wierzytelności. Przychody takie są rozpoznawane memoriałowo w okresie świadczenia usługi na podstawie zwindykowanych kwot.

Przychody z windykacji nabytych pakietów wierzytelności

Przychody z windykacji wierzytelności nabytych obejmują kwoty odzyskane zarówno w wartości nominalnej długu wynikającej z umowy przelewu wierzytelności, zawartej z wierzycielem pierwotnym jak i zasądzonych kosztów sądowych prawomocnymi wyrokami sądowymi. Ujmowane są w księgach i w sprawozdaniu finansowym pod datą ich otrzymania.

Ponadto, w przychodach bieżącego okresu ujmowane są zmiany wartości godziwej wynikające ze zmian szacunków dotyczących oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych dla danego pakietu. Szerzej zasady rachunkowości w odniesieniu do nabytych pakietów wierzytelności opisano w nocie 4.12.

Koszty nabycia wierzytelności, współmierne do przychodów, ujmowane są proporcjonalnie do wielkości uzyskanych wpływów z poszczególnych pakietów i wynikają z poniesionych nakładów na zakup pakietu oraz wydatków na dochodzenie roszczeń na drodze sądowej oraz egzekucji komorniczej.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

Przychody z tytułu zarządzania portfelami wierzytelności oraz sprzedaż pozostałych usług

Przychody z tytułu zarządzania portfelami wierzytelności oraz ze sprzedaży pozostałych usług wykazywane są w wysokości odpowiadającej wartości godziwej otrzymanej zapłaty, pomniejszonej o wartość zwrotów, opustów i rabatów. Przychody z tytułu zarządzania portfelami wierzytelności obejmują m.in. przychody z tytułu prowadzenia procesu inwestycyjnego w imieniu funduszu oraz obsługi wierzytelności na rzecz funduszu. Przychody ze sprzedaży pozostałych usług obejmują m.in. przychody z usług prawniczych świadczonych przez Kancelarię Prawną getBACK Mariusz Brysik sp.k. oraz kompleksowe usługi archiwizacyjne świadczone przez getBACK S.A.

Przychody i koszty finansowe

Jednostki Grupy w rachunku zysków i strat ujawniają wszystkie przychody i koszty odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych, wycenianych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Efektywna stopa jest stopą, która dokładnie dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy oraz płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Wyliczenie efektywnej stopy obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje i oprocentowanie stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej, koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta.

Przychody z tytułu odsetek obejmują odsetki otrzymane lub należne z tytułu środków na rachunkach bankowych.

Wynik z pozycji wymiany obejmuje zyski i straty z transakcji kupna i sprzedaży walut oraz przeliczonych aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych, w tym: niezrealizowaną wycenę z tytułu wymiany początkowej instrumentów pochodnych.

4.21 Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

4.22 Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej do zapłacenia w przyszłości w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi. Wartość bilansowa rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
 (dane w tys. zł)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego, z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą; w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwość wyegzekwowania tytułu prawnego do przeprowadzenia kompensat należności z rezerwami z tytułu bieżącego podatku i pod warunkiem, że aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

5 Efekt zmian polityki rachunkowości

5.1 Efekt zastosowania MSSF 1

Grupa zastosowała MSSF 1 w sprawozdaniu za rok zakończony dnia 31.12.2014. MSSF 1 wymaga, aby Grupa ujęła wszystkie aktywa i zobowiązania, które spełniają kryteria ujęcia według MSSF oraz wyceniła te aktywa i zobowiązania zgodnie z każdym z MSSF. Dniem przejścia na MSSF jest 01.01.2013. Przejście na MSSF nie spowodowało konieczności wprowadzenia żadnych korekt ilościowych na dzień przejścia na MSSF.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dniami 31.12.2014
 (dane w tys. zł)

SKONSOLIDOWANY BILANS (w tys. PLN)	na 01.01.2013		na 31.12.2013	
	UoR ¹⁾	Skutki przejścia na MSSF	UoR ¹⁾	Skutki przejścia na MSSF
AKTYWA				
Aktywa trwałe	3 048	-	3 208	-
Rzeczowe aktywa trwałe	1 832	-	2 167	-
Wartości niematerialne	1 008	-	969	-
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	-	-	-	-
Inwestycje	-	-	70	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	128	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe czynne	8	-	3	-
Aktywa obrotowe	28 869	-	133 185	-
Inwestycje	20 276	-	114 507	-
Należności z tytułu dostaw i usług	485	-	191	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	135	-
Pozostałe należności	120	-	199	-
Śroczkie międzyokresowe czynne	77	-	377	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 009	-	7 706	-
AKTYWA OGÓŁEM	33 015	-	128 374	-
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał własny (przeprany akcjonariuszom jednostki dominującej)	11 430	-	21 528	-
Kapitał zakładowy	4 000	-	4 000	-
Zysk (strata) netto	1 474	-	10 098	-
Pozostałe kapitały	5 956	-	7 430	-
Ujemny ekwiwalent	-	-	-	-
Kapitał własny ogółem	11 430	-	21 528	-
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy na zobowiązania	14 786	-	95 778	-
Rezerwa z tytułu podziału odroczonego	-	-	2 924	-
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13 704	-	91 809	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 032	-	996	-
Zobowiązania krótkoterminowe	6 789	-	9 047	-
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 467	-	519	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	494	-	625	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	4 252	-	7 134	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	80	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	506	-	789	-
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	21 585	-	104 848	-
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	33 015	-	128 374	-

KAPITAŁY WŁASNE (w tys. zł)	01.01.2013	31.12.2013
Kapitał własny wg UoR ¹⁾	11 430	21 528
Suma korekt w kapitale własnym	-	-
Kapitał własny razem w myśl MSSF	11 430	21 528

1) Ujemna o rachunkowości z dnia 29.09.1994

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dniami 31.12.2014
 (dane w tys. zł)

6 Zarządzanie ryzykiem finansowym w Grupie Kapitałowej

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Grupę. Zasady zarządzania ryzykiem przez Grupę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Grupa jest narażona, określenie odpowiednich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do niego limitów. Zasady zarządzania ryzykiem i systemy podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Grupy. Poprzez odpowiednie szkolenia, przyjęte standardy i procedury zarządzania.

Przyjęte metody i cele zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa jest narażona na następujące rodzaje ryzyka wynikające z korzystania z instrumentów finansowych:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko rynkowe (w tym ryzyko stóp procentowych, ryzyko walutowe).

6.1. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę w sytuacji, kiedy klient lub druga strona instrumentu finansowego nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z nabytymi pakietami wierzytelności oraz z należnościami z tytułu świadczonych przez Grupę usług.

Nabyte pakiety wierzytelności

Nabyte pakiety wierzytelności obejmują wierzytelności przeterminowane, które przed nabyciem przez Grupę podlegały niejednokrotnie procesom windykacyjnym prowadzonym przez sprzedawcę pakietu lub na zlecenie w jego imieniu. Dlatego też ryzyko kredytowe w odniesieniu do nabytych wierzytelności jest relatywnie wysokie, przy czym Grupa posiada doświadczenie oraz rozwinięte metody analityczne umożliwiające oszacowanie takiego ryzyka.

Na dzień nabycia pakietu wierzytelności Grupa ocenia ryzyko kredytowe związane z danym pakietem, które następnie zostaje odzwierciedlone w oferowanej cenie nabycia pakietu.

Z uwagi na to, że nabyte pakiety wierzytelności wyceniane są w wartości godziwej, ryzyko kredytowe związane z nabytymi pakietami wierzytelności odzwierciedlone jest w ich wycenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Stopa dyskonta jest niezmienna do chwili kiedy stopa procentowa instrumentu referencyjnego ulegnie zmianie więcej niż o 15%.

Na każdy dzień wyceny Grupa ocenia ryzyko kredytowe w oparciu o dane historyczne dotyczące wpływów z danego pakietu a także z pakietów o podobnej charakterystyce. Przy ocenie ryzyka kredytowego brane są również pod uwagę następujące parametry:

- cechy dotyczące wierzytelności:
 - saldo zadłużenia,
 - kwota kapitału,
 - udział kapitału w zadłużeniu,
 - kwota otrzymanego kredytu / łączna kwota faktur,
 - rodzaj produktu,
 - przeterminowanie (DPD),
 - czas trwania umowy,
 - czas od zawarcia umowy,
 - zabezpieczenie (ictnienie, rodzaj, wysokość).

Grupa Kapitałowa getBĄCK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

- cechy dotyczące dłużnika:
 - dotychczasowy poziom spłacenia kredytu / poziom spłacenia faktur,
 - czas od ostatniej wpłaty dłużnika,
 - region,
 - forma prawna dłużnika,
 - zgon lub upadłość dłużnika,
 - zatrudnienie dłużnika.
- cechy dotyczące procesowania wierzytelności przez dotychczasowego wierzyciela:
 - posiadanie poprawnych danych teleadresowych dłużnika,
 - windykacja wewnętrzna prowadzona przez dotychczasowego wierzyciela we własnym zakresie,
 - windykacja zewnętrzna – obsługa wierzytelności przez firmy zewnętrzne,
 - wystawienie Bankowego Tytułu Egzekucyjnego,
 - windykacja sądowa,
 - egzekucja komornicza.

Zmiany oceny ryzyka kredytowego wpływają na oczekiwania odnośnie przyszłych przepływów pieniężnych, które stanowią podstawę wyceny nabytych pakietów wierzytelności.

Grupa minimalizuje ryzyko wyceniając bardzo skrupulatnie pakiety wierzytelności przed zakupem, uwzględniając możliwość odzyskania zainwestowanego kapitału z kwot windykowanych i szacowane koszty konieczne do poniesienia w trakcie procesu windykacji. Pakiety nabywane są w drodze oficjalnych przetargów i ceny zakupu oferowane przez Grupę w większości tych przetargów nie różnią się istotnie od cen oferowanych przez konkurencję. Podobna wycena pakietu dokonana przez kilka wyspecjalizowanych podmiotów jednocześnie zmniejsza prawdopodobieństwo nieprawidłowej wyceny.

Ustalanie wartości rynkowej pakietu oraz maksymalnej ceny zakupu odbywa się na podstawie złożonej analizy statystyczno-ekonomicznej. W celu minimalizacji ryzyka związanego z nabywanymi pakietami wierzytelności dokonywane są m.in. analizy porównawcze jakości portfela wierzytelności z innymi portfelami o podobnej charakterystyce klientów reprezentujących tę samą branżę oraz wycena jest oparta na analizie skuteczności działań windykacyjnych w stosunku do wierzytelności o zbliżonym charakterze.

Sposób szacowania wpływów oparty jest o statystyczny model zbudowany na bazie posiadanych i precyzyjnie wybranych danych referencyjnych odpowiadających danym wycenianym.

Cena maksymalna ustalana jest w oparciu o oczekiwane miary efektywności inwestycji (głównie: wewnętrzna stopa zwrotu, okres zwrotu, zwrot nominalny). Oczekiwane zwroty z inwestycji zależą w znacznym stopniu od ryzyka związanego z projektem, na które istotny wpływ mają między innymi jakość danych przekazanych przez klienta do wyceny, dopasowanie danych referencyjnych, ilość oraz jakość współczynników eksperckich o charakterze zarówno makro jak i mikroekonomicznym, użytych przy określaniu prognozy przepływów pieniężnych.

Ponadto Grupa dywersyfikuje ryzyko poprzez nabywanie wierzytelności różnego rodzaju, o różnym stopniu trudności i przeterminowania.

Stosowane narzędzia windykacyjne to między innymi:

- listy windykacyjne,
- telefony windykacyjne,
- sms'y windykacyjne,
- częściowe umorzenia wierzytelności,
- pośrednictwo w zdobyciu alternatywnego źródła finansowania,
- wizyty bezpośrednie w miejscu zamieszkania lub pracy,
- czynności detektywistyczne,
- postępowania ugodowe,
- windykacja sądowa,
- egzekucja z zabezpieczeń.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług dotyczą głównie należności z tytułu usług windykacyjnych. Dzięki bieżącej kontroli należności handlowych nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe ponad poziom określony odpisem aktualizującym. W Grupie nie wystąpiły na 31.12.2014 i na 31.12.2013 istotne salda należności przeterminowanych.

Grupa tworzy odpis aktualizujący na należności przeterminowane powyżej 360 dni. Ponadto Grupa tworzy odpis aktualizujący na wszystkie należności od spółek w upadłości, postępowaniu likwidacyjnym oraz dla należności objętych postępowaniem sądowym.

Grupa nie tworzy odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług dopóki istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że zostaną one spłacone. Kiedy dana należność zostanie uznana za nieściągalną, odpowiednie kwoty są spisywane w ciężar kosztów.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe

Wartości księgowe aktywów finansowych odpowiadają maksymalnej ekspozycji na ryzyko kredytowe. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe na koniec okresów sprawozdawczych przedstawia się następująco:

Ryzyko kredytowe	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	188 870	114 577
Należności	11 906	390
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 851	7 756
Razem	217 627	122 723

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe na koniec okresów sprawozdawczych według rejonów geograficznych przedstawia się następująco:

Ryzyko kredytowe	31.12.2014	31.12.2013
Polska	194 752	122 723
Rumunia	22 875	-
Razem	217 627	122 723

6.2. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe definiowane jest jako niepewność czy stopy procentowe, kursy walut przyjmą wartości różniące się od pierwotnie zakładanych, powodując powstawanie nieoczekiwanych zysków lub strat z tytułu utrzymywanych pozycji.

Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Grupy na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu.

Grupa Kapitałowa getBAČK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

a) ryzyko walutowe

Ekspozycja na ryzyko walutowe

Grupa nie korzysta z instrumentów finansowych w celu zabezpieczenia przed ryzykiem zmian kursów walut. Wpłaty gotówkowe uzyskiwane w walucie obcej są reinwestowane w zakup pakietów wierzytelności w tej walucie.

Poniższa tabela przedstawia zaangażowanie walutowe Grupy w podziale na poszczególne rodzaje aktywów i zobowiązań na 31.12.2014. Grupa na 31.12.2013 nie posiadała aktywów ani zobowiązań denominowanych w walutach obcych.

Ryzyko walutowe	31.12.2014					Razem
	PLN	EUR	USD	RON	CHF	
AKTYWA						
Inwestycje	166 947	-	-	21 923	-	188 870
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	11 523	-	-	383	-	11 906
Środki pieniężne	16 133	54	1	643	20	16 851
Pozostałe	71 622	-	-	286	-	71 908
SUMA AKTYWÓW	266 225	54	1	23 235	20	289 535
ZOBOWIĄZANIA						
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	127 666	-	-	-	-	127 666
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	1 739	-	-	-	-	1 739
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	5 133	-	-	-	-	5 133
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	70 912	-	-	1 260	-	72 172
Pozostałe	15 930	-	-	1 181	-	17 111
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	221 380	-	-	2 441	-	223 821
Kapitały	60 947	-	-	5 199	-	66 146
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	281 927	-	-	7 640	-	289 567
ZAANGAŻOWANIE NETTO	(15 702)	54	1	15 627	20	-

Analiza wrażliwości

Poniższe tabele przedstawiają analizę wrażliwości zmian kursów walutowych i ich wpływ na wynik brutto Grupy w podziale na poszczególne waluty. Procentowy wzrost / spadek kursu walutowego bazuje na historycznej zmienności kursów średnich NBP dla poszczególnych walut za rok poprzedzający datę bilansową. Analiza zakłada, że inne zmienne, w szczególności stopy procentowe, pozostaną na stałym poziomie.

Wartość narażona na ryzyko (w tys. PLN)	na dzień 31.12.2014				
	(15 702)	54	1	15 627	20
Ryzyko zmiany kursu walutowego - wpływ na wynik brutto (w tys. zł)	PLN	EUR	USD	RON	CHF
Wzrost kursu walutowego względem PLN o	nd	4,51%	7,25%	4,71%	5,21%
Spadek kursu walutowego względem PLN o	nd	-4,51%	-7,25%	-4,71%	-5,21%
Wpływ na wynik brutto w przypadku wzrostu kursu walutowego	nd	2	-	736	1
Wpływ na wynik brutto w przypadku spadku kursu walutowego	nd	(2)	-	(736)	(1)

b) ryzyko stopy procentowej

Na dzień bilansowy struktura oprocentowanych instrumentów finansowych przedstawia się następująco:

Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej	Wartość księgowa	
	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa finansowe	11 906	390
Zobowiązania finansowe	95 868	18 993
Razem	107 774	19 383

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	Wartość księgowa	
	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania finansowe	110 850	82 140
Razem	110 850	82 140

Powyższa analiza nie obejmuje pakietów wierzytelności, które wyceniane są według wartości godziwej przy zastosowaniu modelu opartego o zdyskontowane przepływy pieniężne. W związku z tym zmiana stóp procentowych wpływa na wartość godziwą tych pakietów.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

Analiza wrażliwości wartości godziwej instrumentów finansowych

Wrażliwość instrumentów finansowych na ryzyko stóp procentowych obliczono jako iloczyn salda pozycji księgowych wrażliwych na stopy procentowe oraz adekwatnego odchylenia stopy procentowej. Zmiana o 100 punktów bazowych w stopie procentowej zwiększyłaby (zmniejszyłaby) kapitał własny i zysk przed opodatkowaniem o kwoty przedstawione poniżej. Poniższa analiza opiera się na założeniu, że inne zmienne, pozostaną na stałym poziomie.

Analiza wrażliwości wartości godziwej instrumentów finansowych o stałej stopie procentowej	Zysk lub strata bieżącego okresu		Kapitał własny bez zysku lub straty bieżącego okresu	
	wzrost o 100 pb	spadek o 100 pb	wzrost o 100 pb	spadek o 100 pb
31.12.2014				
Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej	(237)	237	-	-
31.12.2013				
Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej	(119)	119	-	-

Analiza wrażliwości przepływów pieniężnych instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej	Zysk lub strata bieżącego okresu		Kapitał własny bez zysku lub straty bieżącego okresu	
	wzrost o 100 pb	spadek o 100 pb	wzrost o 100 pb	spadek o 100 pb
31.12.2014				
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	(1 109)	1 109	-	-
31.12.2013				
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	(821)	821	-	-

6.3. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Grupę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Grupę polega na zapewnianiu, w możliwie najwyższym stopniu, aby Grupa zawsze posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymaganych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Grupy.

Grupa minimalizuje ryzyko płynności prowadząc windykację w sposób ciągły, co zapewnia stały dopływ gotówki. Zakup wierzytelności na własny rachunek pociąga za sobą konieczność dużego jednorazowego wydatku. Aby zapewnić środki finansowe Grupa wspomaga się finansowaniem zewnętrznym w postaci obligacji oraz kredytu w rachunku bieżącym.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

Poniżej prezentowane są umowne warunki zobowiązań finansowych:

Ryzyko płynności na dzień 31.12.2014	Wartość bieżąca	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Poniżej 6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lat	2-5 lat
Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne						
Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	127 666	146 935	4 515	19 578	83 610	39 232
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 739	1 739	388	283	459	829
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	5 133	5 133	-	5 133	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	72 180	72 180	66 164	6 016	-	-
Razem	206 718	225 987	71 047	31 010	84 069	39 861

Ryzyko płynności na dzień 31.12.2013	Wartość bieżąca	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Poniżej 6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lat	2-5 lat
Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne						
Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	82 378	109 835	3 379	3 436	21 814	81 206
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 621	1 621	313	312	480	516
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7 134	7 134	7 134	-	-	-
Razem	101 133	118 590	10 826	3 748	22 294	81 722

Przepływy pieniężne wynikające z umowy zostały ustalone w oparciu o stopy procentowe obowiązujące odpowiednio na dzień 31.12.2014 i 31.12.2013. Grupa nie oczekuje, że spodziewane przepływy pieniężne, zawarte w analizie terminów wymagalności, mogą wystąpić znacząco wcześniej lub w znacząco innych kwotach.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

6.4. Zarządzanie kapitałem

Polityka Zarządu polega na utrzymywaniu solidnej podstawy kapitałowej tak, aby zachować zaufanie inwestorów, kredytodawców oraz rynku, jak też zapewnić przyszły rozwój działalności gospodarczej. Zarząd monitoruje poziom wskaźnika zwrotu z kapitału, który jest przez Grupę definiowany jako iloraz zysku netto za okres sprawozdawczy oraz średniej wartości kapitału własnego pomniejszonego o zysk netto, z wyłączeniem udziałów niekontrolujących.

Zarząd dąży do utrzymania równowagi pomiędzy wyższą stopą zwrotu możliwą do osiągnięcia przy wyższym poziomie zadłużenia i korzyściami oraz bezpieczeństwem osiąganym przy solidnym kapitale. Celem Grupy jest osiągnięcie wysokiego wskaźnika zwrotu z kapitału; w okresie sprawozdawczym od 01.01.2014 do 31.12.2014 wskaźnik ten wyniósł 51,16% (w 2013: 22,09%).

Stopa zadłużenia Grupy, liczona jako relacja sumy zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek, wyemitowanych obligacji oraz zobowiązań z tytułu podpisanych umów leasingu finansowego pomniejszonej o środki pieniężne do kapitału własnego ogółem, wynosiła 1,8 na dzień 31.12.2014 (31.12.2013: 4,0).

W okresie sprawozdawczym od 01.01.2014 do 31.12.2014 nie było zmian w podejściu Grupy do zarządzania kapitałem.

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, kapitał zakładowy Jednostki Dominującej musi wynosić nie mniej niż 100 tys. zł. Jednostka Dominująca jest zobowiązana do przeznaczania co najmniej 8% zysku na zwiększenie kapitału rezerwowego służącego pokryciu przyszłych strat. Kapitał ten tworzy się dopóki nie osiągnie on co najmniej 1/3 kapitału zakładowego.

6.5. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

W wielu przypadkach przyjęte przez Grupę zasady rachunkowości i ujawnień wymagają określenia wartości godziwej zarówno finansowych, jak i niefinansowych aktywów i zobowiązań. Wartości godziwe są ustalane i ujawniane z zastosowaniem przedstawionych poniżej metod. W uzasadnionych przypadkach, dalsze informacje na temat założeń przyjętych do określenia wartości godziwej przedstawiono w notach objaśniających dotyczących poszczególnych aktywów i zobowiązań.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Wartość godziwa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, jest szacowana jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych za pomocą rynkowej stopy procentowej na dzień sprawozdawczy. Należności o krótkim terminie wymagalności nie są dyskontowane ponieważ ich wartość księgowa odpowiada w przybliżeniu ich wartości godziwej. Wartość godziwa szacowana jest jedynie w celu ujawnienia.

Inwestycje

Nabyte pakiety wierzytelności

Wartość godziwa nabytych pakietów wierzytelności wyliczana jest w oparciu o przewidywane przyszłe przepływy pieniężne związane z pakietami wierzytelności, zdyskontowane stopą dyskontową stanowiącą stopę wolną od ryzyka.

Certyfikaty inwestycyjne

Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych została określona na podstawie wyceny dokonanej przez emitenta certyfikatów na dzień bilansowy. Wynika ona z oszacowania wartości instrumentów finansowych, w które zainwestował fundusz.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

Wartość godziwa, szacowana dla celów ujawnienia, jest obliczana na podstawie wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu zwrotu kwoty głównej i zapłaty odsetek, zdyskontowanych z zastosowaniem rynkowej stopy procentowej obowiązującej na koniec okresu sprawozdawczego. W przypadku leasingu finansowego, rynkową stopę procentową ustala się przez odniesienie do podobnych umów leasingowych. Zobowiązania o krótkim terminie płatności oraz zobowiązania, dla których stopy procentowe są na bieżąco aktualizowane o zmiany stóp bazowych nie są dyskontowane, ponieważ ich wartość księgowa odpowiada w przybliżeniu ich wartości godziwej.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej

	31.12.2014		31.12.2013	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Długoterminowe aktywa finansowe				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	684	684	70	70
Razem	684	684	70	70

	31.12.2014		31.12.2013	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Krótkoterminowe aktywa finansowe				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	188 186	188 186	114 507	114 507
Razem	188 186	188 186	114 507	114 507

Aktywa i zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej ich wartości księgowe stanowią przybliżenie wartości godziwej ze względu na ich krótkie terminy realizacji i zmienne stopy procentowe.

	31.12.2014		31.12.2013	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Krótkoterminowe aktywa finansowe				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	11 906		390	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 851		7 758	
Razem	28 757		8 146	

	31.12.2014		31.12.2013	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Długoterminowe zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	111 676		91 859	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 087		996	
Razem	112 763		92 855	

	31.12.2014		31.12.2013	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	15 990		519	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	652		625	
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	5 133		-	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	72 180		7 134	
Razem	93 955		8 278	

Grupa dokonuje klasyfikacji poszczególnych składników aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przy zastosowaniu następującej hierarchii:

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

Poziom 1

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane na podstawie kwotowań rynkowych dostępnych na aktywnych rynkach dla identycznych instrumentów.

Poziom 2

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane przy zastosowaniu technik wyceny opartych o bezpośrednio zaobserwowane kwotowania rynkowe lub inne informacje bazujące na kwotowaniach rynkowych.

Poziom 3

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane przy zastosowaniu technik wyceny na podstawie kwotowań rynkowych, które nie mogą być bezpośrednio zaobserwowane.

W roku zakończonym dnia 31.12.2014 nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z poziomu 2 lub poziomu 2 do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

Poniżej przedstawiono wartość bilansową instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej w podziale na wyżej opisane poziomy wyceny wg stanu na 31.12.2014:

	Poziom 3	Razem
Pozycje aktywów		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	188 870	188 870

Poniżej przedstawiono wartość bilansową instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej w podziale na wyżej opisane poziomy wyceny wg stanu na 31.12.2013:

	Poziom 3	Razem
Pozycje aktywów		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	114 577	114 577

7 Informacje dotyczące segmentów działalności

Sprawozdawczość wg segmentów działalności Grupy Kapitałowej została przygotowana zgodnie z MSSF 8.11 i MSSF 8.12 w oparciu o jednostki połączone z powodu zbliżonych cech ekonomicznych oraz podobieństw oferowanych produktów i usług, procesu świadczenia usług, rodzaju lub kategorii klienta, stosowanych metod dystrybucji oraz charakteru otoczenia regulacyjnego.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności.

Działalność operacyjną Grupy Kapitałowej podzielono na cztery segmenty:

Segment inwestycji w wierzytelności w Polsce obejmujący działalność polegającą na lokowaniu środków w portfele wierzytelności z wykorzystaniem funduszu sekurytyzacyjnego easyDebt NSFIZ, spółek Bakura Sp. z o.o., Bakura Sp. z o.o. sp.k., Bakura Sp. z o.o. S.K.A., GetBack Investments Sp. z o.o. oraz funduszu Open Finance FIZAN.

Segment inwestycji w wierzytelności w Rumunii obejmujący działalność polegającą na lokowaniu środków w portfele wierzytelności przez spółkę getBACK Recovery Srl.

Segment zarządzania wierzytelnościami obejmujący działalność polegającą na obsłudze wierzytelności własnych oraz funduszy inwestycyjnych, a także usługi windykacji na zlecenie w imieniu innych podmiotów prowadzone przez getBACK S.A.

Segment usług prawnych który obejmuje reprezentowanie spółek Grupy w postępowaniu sądowym i egzekucyjnym oraz świadczenie usług podmiotom zewnętrznym w zakresie doradztwa prawnego i zastępstwa procesowego w sprawach cywilnych i gospodarczych przez Kancelarię Prawną getBACK Mariusz Brysik sp. k.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

Przychody i koszty segmentu to przychody i koszty osiągnięte ze sprzedaży zewnętrznym klientom lub z transakcji z innymi segmentami Grupy. Dają się one przyporządkować bezpośrednio lub w oparciu o racjonalne przesłanki do danego segmentu. Segmentowe wyniki zaprezentowano po dokonaniu dających się przyporządkować wyłączeń międzysegmentowych i konsolidacyjnych. Przy wyodrębnianiu transakcji między segmentami zastosowano zasady rachunkowości obowiązujące dla sporządzania sprawozdań finansowych spółek Grupy, kwoty wyłączeń wewnętrznych pochodzą ze sprawozdań spółek, a ceny wewnętrzne w transakcjach pomiędzy segmentami nie różnią się istotnie od cen rynkowych.

Aktywa segmentu są aktywami operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu. W szczególności do aktywów segmentu nie zalicza się aktywów związanych z podatkiem dochodowym.

Sprawozdawczość i segmenty działalności Grupy zaprezentowano z uwzględnieniem podziału geograficznego, czyli określoną działalność przyporządkowano do krajów.

Działalność spółek Grupy na terenie Polski nie wykazuje regionalnego zróżnicowania w zakresie ryzyka i poziomu zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014 w podziale na segmenty

	Segment inwestycji w wierzytelności		Segment inwestycji w wierzytelności		Segment zarządzania wierzytelnościami		Usługi prawne	Korekty konsolidacyjne	Grupa Kapitałowa getBACK
	Polska	Rumunia	Polska	Polska	Polska	Polska			
Przychody z windykacji nabytych pakietów wierzytelności	79 493	8 238	-	-	-	-	-	-	87 729
Przychody pozostałe z pakietów wierzytelności	7 127	-	-	-	-	-	-	-	7 127
Przychody związane z zarządzaniem wierzytelnościami i windykacją pakietów prowadzoną na zlecenie	-	-	73	18 087	44	-	(9 154)	9 080	-
- zewnętrzne	-	-	-	9 006	44	-	-	-	9 050
- wewnętrzne	-	-	73	9 081	-	-	(9 154)	-	-
Przychody z tyt. usług prawnych	-	-	-	-	10 740	-	(8 142)	2 598	-
- zewnętrzne	-	-	-	-	2 598	-	-	-	2 598
- wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	(8 142)	-	-
Przychody z pozostałych usług	-	-	10	1 361	-	-	(368)	1 003	-
- zewnętrzne	-	-	10	993	-	-	-	1 003	-
- wewnętrzne	-	-	-	368	-	-	(368)	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	2	-	-	42	15	-	-	59	-
Koszty ogólnoadministracyjne	(27 429)	(2 018)	-	(26 793)	(3 216)	-	17 744	(41 711)	-
- zewnętrzne	(10 200)	(1 892)	-	(26 718)	(2 907)	-	-	(41 711)	-
- wewnętrzne	(17 229)	(126)	-	(75)	(314)	-	17 744	-	-
Amortyzacja	-	(13)	-	(1 360)	(21)	-	-	(1 384)	-
Pozostałe koszty operacyjne	(2)	-	-	(21)	-	-	(156)	(179)	-
Przychody finansowe	217	1	-	68	9	-	-	295	-
Koszty finansowe	(486)	-	-	(8 960)	(1)	-	-	(10 337)	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	(12)	-
Zysk brutto	58 922	6 289	-	(18 456)	7 571	-	(76)	54 238	-
Podatek dochodowy	(10 266)	(1 093)	-	2 889	(1 482)	-	-	(9 962)	-
Zysk netto	48 656	5 196	-	(15 567)	6 089	-	(76)	44 286	-

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013 w podziale na segmenty

	Segment inwestycji w wierzytelności	Segment zarządzania wierzytelnościami	Usługi prawne	Korekty konsolidacyjne	Grupa Kapitałowa getBACK
	Polska	Polska	Polska		
Przychody z windykacji nabytych pakietów wierzytelności	22 100	2 627	-	-	24 727
Przychody pozostałe z pakietów wierzytelności	945	-	-	-	945
Przychody związane z zarządzaniem wierzytelnościami i windykacją pakietów prowadzoną na zlecenie	-	5 020	20	(1 440)	3 600
- zewnętrzne	-	3 580	20	-	3 600
- wewnętrzne	-	1 440	-	(1 440)	-
Przychody z tyt. usług prawnych	-	-	186	(186)	-
- zewnętrzne	-	-	-	-	-
- wewnętrzne	-	-	186	(186)	-
Przychody z pozostałych usług	-	724	-	-	724
- zewnętrzne	-	724	-	-	724
- wewnętrzne	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	3	265	6	-	264
Koszty ogólnoadministracyjne	(2 439)	(10 919)	(224)	1 626	(11 956)
- zewnętrzne	(813)	(10 919)	(224)	-	(11 956)
- wewnętrzne	(1 626)	-	-	1 626	-
Amortyzacja	-	(842)	(1)	-	(843)
Pozostałe koszty operacyjne	(8)	-	-	-	(8)
Przychody finansowe	61	284	-	-	345
Koszty finansowe	-	(4 650)	-	-	(4 650)
Zysk brutto	20 664	(7 501)	(13)	-	13 150
Podatek dochodowy	(3 906)	854	-	-	(3 052)
Zysk netto	16 758	(6 647)	(13)	-	10 098

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

Dane bilansowe w podziale na segmenty na dzień 31.12.2014

Aktywa segmentu na 31.12.2014	Segment inwestycji w wierzytelności		Segment inwestycji w wierzytelności		Segment zarządzania wierzytelnościami		Usługi prawne		Korekty konsolidacyjne	Grupa Kapitałowa getBACK
	Polska	Rumunia	Polska	Rumunia	Polska	Rumunia	Polska	Rumunia		
Aktywa segmentu	218 701	23 182	-	-	25 326	-	5 299	-	(48 442)	224 066
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65 469
Aktywa ogółem	218 701	23 182			25 326		5 299		(48 442)	289 636

Dane bilansowe w podziale na segmenty na dzień 31.12.2013 (dane porównywalne)

Aktywa segmentu na 31.12.2013 (dane porównywalne)	Segment inwestycji w wierzytelności		Segment inwestycji w wierzytelności		Segment zarządzania wierzytelnościami		Usługi prawne		Korekty konsolidacyjne	Grupa Kapitałowa getBACK
	Polska	Rumunia	Polska	Rumunia	Polska	Rumunia	Polska	Rumunia		
Aktywa segmentu	119 486	-	-	-	7 035	-	155	-	(302)	128 374
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa ogółem	119 486				7 035		155		(302)	128 374

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

8 Przychody netto

Przychody netto	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Przychody z windykacji nabytych pakietów wierzytelności	87 729	24 727
Przychody pozostałe z pakietów wierzytelności	7 127	0 46
Przychody z tytułu zarządzania portfelami wierzytelności	8 314	10
Przychody z usług prawnych	2 598	-
Przychody z usług windykacyjnych	736	3 590
Przychody z pozostałych usług	1 003	724
Razem	107 507	29 996

Zgodnie z przyjętymi przez Grupę zasadami rachunkowości przychody i zyski z tytułu instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy prezentowane są w przychodach operacyjnych jako przychody z windykacji nabytych pakietów.

Na przychody z usług windykacyjnych składają się prowizje, które wynoszą od 2% do 25% windykowanych kwot (2013: 3,4%-12,8%). Wysokość prowizji zależy od przeterminowania sprawy.

9 Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zmiana proporcji VAT	-	213
Dotacje	-	19
Najem pomieszczeń	13	-
Pozostałe	46	32
Razem	59	264

10 Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Reklama	(44)	(6)
Zużycie materiałów i energii	(2 129)	(644)
Podatki i opłaty	(9 494)	(485)
Szkolenie pracowników	(110)	(28)
Podróże służbowe	(283)	(129)
Koszty reprezentacji	(571)	(47)
Ubezpieczenia samochodów	(103)	(48)
Pozostałe	(179)	(6)
Razem	(12 913)	(1 393)

11 Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych

Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Wynagrodzenia	(15 928)	(6 118)
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	(2 715)	(1 136)
Składka na PFRON	(147)	(61)
Razem	(18 790)	(7 315)

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

12 Usługi obce

Usługi obce	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Najem, dzierżawa	(1 152)	(454)
Usługi serwisowe, w tym:	(2 138)	(884)
- usługi księgowe	(484)	(214)
- usługi pozyskiwania klientów i weryfikacji danych	(88)	(302)
- usługi IT	(308)	(156)
- usługi ochrony i porządkowe	(193)	(95)
- pozostałe usługi serwisowe	(1 065)	(217)
Usługi pocztowe i kurierskie	(1 958)	(887)
Usługi telekomunikacyjne	(408)	(386)
Usługi doradztwa i ekspertyz	(1 979)	(102)
Usługi prawne, zarządzania	(1 959)	(329)
Usługi bankowe	(179)	(44)
Remonty i naprawa środków trwałych	(50)	(37)
Pozostałe usługi obce	(364)	(31)
Razem	(10 187)	(3 254)

13 Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych

Grupa nie osiągała wyników na sprzedaży instrumentów finansowych w 2014 i 2013 roku.

14 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	280	325
Pozostałe przychody finansowe	15	20
Razem	295	345

Koszty finansowe	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Odsetki od obligacji	(7 972)	(4 200)
Koszty obsługi obligacji	(765)	(355)
Odsetki z tytułu leasingu finansowego	(127)	(90)
Odsetki z tytułu kredytów, pożyczek	(175)	-
Różnice kursowe	(116)	-
Koszty z tytułu kredytów, pożyczek	(193)	-
Pozostałe koszty z tytułu odsetek	(230)	-
Prowizja z tyt. operacji papierami wartościowymi	(600)	-
Pozostałe	(159)	(5)
Razem	(10 337)	(4 650)

15 Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych ujmowanych metodą praw własności

Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych ujmowanych metodą praw własności	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Omega Wierzytelności Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny	(12)	-
Zamknięty	-	-
Razem	(12)	-

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

16 Podatek dochodowy

Podstawowe składniki obciążenia podatkowego	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Skonsolidowany rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	(263)	-
Bieżące obciążenie podatkowe	(263)	-
Odroczony podatek dochodowy	(9 689)	(3 052)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(10 174)	(3 052)
Strata podatkowa z lat ubiegłych	485	-
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	(9 952)	(3 052)
Skonsolidowany kapitał własny		
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym kapitale własnym	-	-
Razem podstawowe składniki obciążenia podatkowego	(9 952)	(3 052)

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej za okresy zakończone dnia 31.12.2014 oraz dnia 31.12.2013 przedstawia się następująco:

(w tys. PLN)	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	54 238	13 150
Podatek wg stawki obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(9 125)	(2 499)
Wpływ różnych stawek opodatkowania obowiązujących w innych krajach	(993)	-
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	1 672	89
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(1 202)	(189)
Nieujęte straty podatkowe	559	(559)
Inne pozycje wpływające na wysokość obciążenia podatkowego (w tym niezawiązane aktywo na odroczony podatek dochodowy)	(863)	106
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	(9 952)	(3 052)
Efektywna stopa podatkowa	18,3%	23,2%

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe w Polsce mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

Stawka podatku dochodowego od osób prawnych w 2014 w Polsce wynosiła 19%, w Rumunii 16%.

W Polsce straty podatkowe można rozliczać przez 5 lat, a kwota odliczenia nie może być wyższa niż 50% podstawy opodatkowania w danym roku podatkowym.

Straty podatkowe i okresy, w których mogą zostać rozliczone kształtują się następująco:

	Data przedawnienia się straty	31.12.2014	31.12.2013
Strata podatkowa z 2013 r.	2018-12-31	5 497	5 884
Obowiązująca stawka podatkowa		19%	19%
Potencjalna korzyść z tytułu strat podatkowych		1 044	1 118

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

Aktywo/rezerwa z tytułu podatku odroczonego

(w tys. PLN)	Zmiany w okresie				Stan na dzień 31.12.2014
	Stan na dzień 01.01.2014	Odniesione na wynik finansowy	Nabycia jednostek	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	
Rezerwa na podatek odroczonego					
Rzeczowe aktywa trwałe	37	4	-	-	41
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	3 905	7 903	-	7	11 815
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	75	-	-	75
Pozostałe	-	3 563	-	-	3 563
Rezerwa na podatek odroczonego	3 943	11 545	-	7	15 495
Aktywo z tytułu podatku odroczonego					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13	528	1	-	542
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	100	366	-	-	466
Odsetki od zobowiązań	309	81	-	-	390
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	559	485	-	-	1 044
Różnice kursowe	-	22	-	-	22
Pozostałe	38	374	-	-	412
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	1 019	1 856	1	-	2 876
Uznanie / (obciążenie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w RZIS		(9 689)			
Uznanie / (obciążenie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w kapitale własnym					
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie					12 619

(w tys. PLN)	Zmiany w okresie		
	Stan na dzień 01.01.2013	Odniesione na wynik finansowy	Stan na dzień 31.12.2013
Rezerwa na podatek odroczonego			
Rzeczowe aktywa trwałe	26	11	37
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	3 906	3 906
Rezerwa na podatek odroczonego	26	3 917	3 943
Aktywo z tytułu podatku odroczonego			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	4	9	13
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	73	27	100
Odsetki od zobowiązań	77	232	309
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	-	559	559
Pozostałe		38	38
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	154	865	1 019
Uznanie / (obciążenie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w RZIS		(3 052)	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie			2 924

Ujemne różnice przejściowe nie przedawniają się zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały rozpoznane przy założonej stopie procentowej 19% dla różnic przejściowych i strat podatkowych wygenerowanych przez jednostki mające siedzibę w Polsce.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

17 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Grunty i budynki	142	17	19
Maszyny i urządzenia	1 966	1 416	1 345
Środki transportu	1 111	734	468
Pozostałe środki trwałe	290	-	-
Środki trwałe w budowie	14	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, ogółem	3 523	2 167	1 832

Zmiany środków trwałych za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014 (w tys. PLN)	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość początkowa						
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2014	20	1 863	889	-	-	2 963
Zwiększenia, w tym:	136	1 085	866	417	14	2 518
Nabycie, w tym:	136	1 085	866	371	14	2 472
- w leasingu	-	43	866	-	-	909
Transfer	-	-	-	46	-	46
Zmniejszenia, w tym:	-	(46)	(24)	-	-	(70)
Inne	-	-	(24)	-	-	(24)
Transfer	-	(46)	-	-	-	(46)
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2014	156	2 002	1 622	417	14	5 411
Umorzenie						
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2014	3	547	246	-	-	796
Zwiększenia, w tym:	11	524	465	127	-	1 127
Amortyzacja okresu	11	524	465	92	-	1 092
Transfer	-	-	-	35	-	35
Zmniejszenia, w tym:	-	(35)	-	-	-	(35)
Transfer	-	(35)	-	-	-	(35)
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2014	14	1 036	711	127	-	1 888
Odpisy aktualizujące						
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2014	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2014	-	-	-	-	-	-
Wartość netto						
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2014	17	1 416	734	-	-	2 167
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2014	142	1 966	1 111	290	14	3 523

Zmiany środków trwałych za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013 (w tys. PLN)	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Ogółem
Wartość początkowa				
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2013	20	1 523	514	2 057
Zwiększenia, w tym:	-	440	466	906
Nabycie, w tym:	-	440	466	906
- w leasingu	-	187	466	653
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2013	20	1 963	980	2 963
Umorzenie				
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2013	1	178	46	225
Zwiększenia, w tym:	2	369	200	571
Amortyzacja okresu	2	369	200	571
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2013	3	547	246	796
Odpisy aktualizujące				
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2013	-	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2013	-	-	-	-
Wartość netto				
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2013	19	1 345	468	1 832
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2013	17	1 416	734	2 167

Wartość bilansowa środków użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego z opcją zakupu na dzień 31.12.2014 wyniosła 1 955 tys. zł (31.12.2013: 1 821 tys. zł). Wymienione rzeczowe aktywa trwałe stanowią jednocześnie zabezpieczenie zobowiązań z tytułu leasingu finansowego (nota 27).

Na dzień bilansowy Grupa nie posiadała zobowiązań umownych do nabycia rzeczowych aktywów trwałych w przyszłości.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

18 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Koszty prac rozwojowych	850	34	-
Patenty i licencje	1 227	850	1 088
Nakłady na wartości niematerialne	50	85	-
Inne	8	-	-
Wartości niematerialne, ogółem	2 135	969	1 088

Zmiany wartości niematerialnych za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Nakłady na wartości niematerialne	Inne	Ogółem
Wartość początkowa					
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2014	36	1 172	85	-	1 293
Zwiększenia, w tym:	834	651	286	11	1 782
Nabycie	834	330	286	8	1 458
Transfery	-	321	-	3	324
Zmniejszenia, w tym:	-	(3)	(321)	-	(324)
Transfery	-	(3)	(321)	-	(324)
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2014	870	1 820	90	11	2 791
Umorzenie					
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2014	2	322	-	-	324
Zwiększenia, w tym:	18	272	-	3	293
Amortyzacja okresu	18	272	-	2	292
Transfery	-	-	-	1	1
Zmniejszenia, w tym:	-	(1)	-	-	(1)
Transfery	-	(1)	-	-	(1)
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2014	20	593	-	3	616
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2014	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2014	-	-	-	-	-
Wartość netto					
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2014	34	850	85	-	969
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2014	850	1 227	50	8	2 135

Zmiany wartości niematerialnych za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2013	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Nakłady na wartości niematerialne	Ogółem
Wartość początkowa				
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2013	-	1 140	-	1 140
Zwiększenia, w tym:	36	32	85	153
Nabycie	36	32	85	153
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2013	36	1 172	85	1 293
Umorzenie				
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2013	-	52	-	52
Zwiększenia, w tym:	2	270	-	272
Amortyzacja okresu	2	270	-	272
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2013	2	322	-	324
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2013	-	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2013	-	-	-	-
Wartość netto				
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2013	-	1 088	-	1 088
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2013	34	850	85	969

Amortyzacja w rachunku zysków i strat prezentowana jest w pozycji „Amortyzacja”.

Na dzień bilansowy nie występują wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniu oraz wartości niematerialne zastawione tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

Grupa na dzień 31.12.2014 i 31.12.2013 nie posiadała zobowiązań umownych do nabycia wartości niematerialnych w przyszłości.

Istotne wartości niematerialne Grupy zostały przedstawione poniżej:

- program do obsługi wierzytelności Easy Collect – wartość bilansowa programu na 31.12.2014 wynosi 596 tys. zł (na 31.12.2013: 800 tys. zł).

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

19 Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Spółki stowarzyszone na dzień 31.12.2014:

- OMEGA Wierzytelności Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

Na dzień 31.12.2013 Grupa nie posiadała inwestycji w spółkach stowarzyszonych.

Zmiany w inwestycjach w jednostki stowarzyszone	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Wartość jednostek stowarzyszonych - stan na początek okresu	-	-
Nabycie jednostki	65 640	-
Udział w zyskach (stratach)	(12)	-
Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na koniec okresu	65 628	-

Skrócone informacje o jednostkach stowarzyszonych wykazywanych metodą praw własności (w tys. zł):

Nazwa jednostki	Wartość aktywów w tys. PLN	Wartość zobowiązań w tys. PLN	Wartość przychodów w tys. PLN	Zysk (strata) netto w tys. PLN	% udziałów
	2014				
Omega Wierzytelności Niestandaryzowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	459 736	132 354	83	(59)	20,00%

Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych funduszu OMEGA Wierzytelności NSFIZ przypadająca Grupie Kapitałowej została określona na podstawie wyceny dokonanej przez emitenta certyfikatów i na 31.12.2014 wyniosła 65 469 tys. zł. Wynika ona z oszacowania wartości instrumentów finansowych, w które zainwestował fundusz.

20 Inwestycje

W aktywach obrotowych w pozycji „Inwestycje” zostały zaprezentowane aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, które obejmują nabyte pakiety wierzytelności. Zasady wyceny nabytych pakietów wierzytelności opisano w notce 4.12.

Nabyte pakiety wierzytelności dzielą się na następujące najważniejsze kategorie:

Zakupione pakiety wierzytelności (w tys. PLN)	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Kredyty bankowe	128 261	74 578	317
Rachunki za usługi telekomunikacyjne	49 917	25 681	18 215
Pozyczki gotówkowe (niebankowe)	4 105	13 075	1 051
Pakiety mieszane	5 903	1 173	693
Razem	188 186	114 507	20 276

Przy wycenie pakietów wierzytelności przyjęto poniższe założenia:

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Stopa dyskontowa	15%	15%	15%
Okres za który oszacowano wpływ	styczeń 2014 - grudzień 2021	styczeń 2013 - grudzień 2020	kwiecień 2012 - wrzesień 2019

Część pakietów wierzytelności jest zabezpieczona wpisem do hipoteki (pakiety kredytów hipotecznych) lub zastawem rejestrowym (pakiety kredytów samochodowych). Wartość posiadanych przez Grupę zabezpieczeń jest trudna do oszacowania i waha się w zależności od konkretnej sprawy. Grupa na koniec każdego kwartału dokonuje aktualizacji, o ile jest to zasadne, następujących parametrów stanowiących podstawę szacowania oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych:

- stopa dyskontowa – wzrost stopy wpływa na zmniejszenie wartości godziwej
- okres, za który oszacowano przepływy pieniężne – wydłużenie tego okresu powoduje zmniejszenie wartości godziwej pakietów wierzytelności
- wartość oczekiwanych, przyszłych przepływów w oparciu o dostępne aktualne informacje oraz aktualnie wykorzystywane narzędzia windykacji – wzrost wartości oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych powoduje wzrost wartości godziwej.

Ekspozycja Grupy na ryzyka kredytowe, walutowe i stopy procentowej w odniesieniu do inwestycji opisane zostały w notce 6.

Zmiany wartości księgowej netto nabytych pakietów wierzytelności kształtowały się następująco:

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

Wartość nabytych pakietów wierzytelności na dzień 01.01.2013	20 276
Zakup pakietów	86 416
Korekta ceny nabycia z tytułu opłat sądowych i zaliczek komorniczych	4 050
Wpłaty	(19 907)
Wzrost/(spadek) zobowiązań wobec osób zadłużonych z tytułu nadpłat	419
Przychody z pakietów nabytych - wpłaty	16 329
Sprzedaż pakietów wierzytelności	(2 419)
Przychody z windykacji pakietów nabytych - wycena do wartości godziwej	9 343
Wartość nabytych pakietów wierzytelności na dzień 31.12.2013	114 507

Wartość nabytych pakietów wierzytelności na dzień 01.01.2014	114 507
Zakup pakietów	83 146
Nabycie jednostki zależnej	283 166
Korekta ceny nabycia z tytułu opłat sądowych i zaliczek komorniczych	22 113
Wpłaty	(86 642)
Wzrost/(spadek) zobowiązań wobec osób zadłużonych z tytułu nadpłat	571
Przychody z pakietów nabytych - wpłaty	76 552
Sprzedaż pakietów wierzytelności	(323 563)
Różnice z przeliczenia wyników z portfeli jednostek zagranicznych	42
Przychody z windykacji pakietów nabytych - wycena do wartości godziwej	18 304
Wartość nabytych pakietów wierzytelności na dzień 31.12.2014	188 186

Nabyte pakiety wierzytelności o wartości księgowej 43 991 tys. zł na 31.12.2014 (31.12.2013: 12 336 tys. zł, seria A) stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji serii A, G i H (nota 27).

Pozycja „Inwestycje” w aktywach trwałych obejmuje certyfikaty inwestycyjne nabyte przez getBACK S.A. o wartości księgowej 684 tys. zł na 31.12.2014 (31.12.2013: 70 tys. zł)

21 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Należności z tytułu dostaw i usług	5 019	191	486
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	2 051	-	6
Pozostałe należności	28	179	107
Zaliczki	4 806	20	7
Razem	11 906	390	606

Ekspozycja Grupy na ryzyko kredytowe przedstawiona jest w nocie 6.1.

22 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Środki pieniężne w kasie	-	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bieżących	16 186	7 756	9 000
Środki pieniężne w drodze	665	-	-
Razem	16 851	7 756	9 000

Środki pieniężne obejmują także środki o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 41 tys. zł (31.12.2013: 50 tys. zł). Kwota ta stanowi środki przekazane przez Getin Noble Bank S.A. na poczet prowadzenia spraw zleconych spółce Kancelaria Prawna getBACK Mariusz Brysik sp.k. przez bank. Ekspozycja Grupy na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań jest przedstawiona w nocie 6.2.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

23 Kapitał zakładowy

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji w wartości nominalnej (w tys. zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Akcje serii A	na okaziciela	4 000 000	800	gotówka	14.03.2012	przysługuje w stosunku do zysku za rok
Akcje serii B	na okaziciela	6 000 000	1 200	gotówka	14.03.2012	2012 w przypadku podjęcia
Akcje serii C	na okaziciela	4 000 000	800	gotówka	08.08.2012	odpowiedniej uchwały przez Walne
Akcje serii D	na okaziciela	6 000 000	1 200	gotówka	08.08.2012	zgromadzenie Akcjonariuszy
Liczba akcji razem		20 000 000				
Kapitał zakładowy w tys. PLN, razem			4 000			
Wartość nominalna 1 akcji = 0,20 PLN						

Akcje wyemitowane i w pełni opłacone (w tys. sztuk)	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Stan na początek okresu	20 000	20 000
Stan na koniec okresu	20 000	20 000

Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej na dzień 31.12.2014

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji (w tys. zł)	udział (%)
Idea Expert S.A.	20 000 000	4 000	100,0%
Razem	20 000 000	4 000	100,0%

24 Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały (w tys. PLN)	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Kapitał zapasowy i zyski zatrzymane, w tym	17 528	7 430	5 956
- Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	5 956	5 956	5 956
- Zyski zatrzymane	11 572	1 474	-
Różnice kursowe	43	-	-
Pozostałe kapitały, razem	17 571	7 430	5 956

Zmiany w zyskach zatrzymanych (w tys. PLN)	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Stan na początek okresu	1 474	-
Przeniesienie zysku poprzedniego okresu na niepodzielony wynik finansowy	(41)	-
Podział zysku getBACK S.A.	10 139	1 474
Stan na koniec okresu, razem	11 572	1 474

25 Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję obliczany jest w oparciu o zysk lub stratę przypadające na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej poprzez podzielenie zysku lub straty, która na nich przypada przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

Zysk na jedną akcję	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk przypadający na akcjonariuszy zwykłych (w tys. PLN)	44 097	10 098
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w szt.)	20 000 000	20 000 000
Zysk przypadający na jedną akcję (w PLN na akcję)	2,20	0,50

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję obliczany jest w oparciu o zysk lub stratę przypadające na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej poprzez podzielenie zysku lub straty,

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

która na nich przypada przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu, skorygowaną o wpływ wszystkich rozwodniających potencjalnych akcji zwykłych. W Grupie nie występują instrumenty rozwodniające.

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk przypadający na akcjonariuszy zwykłych (w tys. PLN)	44 097	10 098
Zysk netto do wyliczenia zysku rozwodnionego	44 097	10 098
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w szt.)	20 000 000	20 000 000
Korekty liczby akcji dla celów wyliczenia zysku rozwodnionego	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych do wyliczenia zysku rozwodnionego	20 000 000	20 000 000
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (w PLN na akcję)	2,20	0,50

26 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 11.07.2014 Kancelaria Prawna getBACK Mariusz Brysik sp.k. dokonała podziału wyniku za okres 01.01.2014 - 21.05.2014 wypracowanego w ramach Kancelarii Prawnej getBACK Mariusz Brysik S.K.A. w kwocie 570 tys. zł, z czego na udziały niekontrolujące przypadła kwota 66 tys. zł.

Od lipca 2014 Kancelaria Prawna getBACK Mariusz Brysik sp.k. wypłacała zaliczki na poczet zysku wypracowanego przez spółkę. Łączna kwota zaliczek przekazanych w 2014 roku wyniosła 3 343 tys. zł, z czego na udziały niekontrolujące przypadła kwota 85 tys. zł.

Zarząd getBACK proponuje aby całość wypracowanego w 2014 roku zysku została przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki, zysk za 2013 rok został w całości przekazany na kapitał zapasowy.

27 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Grupy z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Informacje odnośnie ekspozycji Grupy na ryzyko stopy procentowej przedstawia nota 6.2

Zobowiązania długoterminowe	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	111 676	91 859	13 754
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 087	996	1 032
Razem	112 763	92 855	14 786

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	15 990	519	1 467
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	652	625	494
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	5 133	-	-
Razem	21 775	1 144	1 961

Warunki oraz harmonogram spłat zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych:

Zobowiązanie z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	stopa procentowa %	Termin spłaty	31.12.2014 tys. PLN	31.12.2013 tys. PLN	01.01.2013 tys. PLN
Obligacje serii A		2015-09-24	15 239	15 188	15 221
Obligacje serii B	6M WIBOR +	2016-03-26	40 428	40 232	-
Obligacje serii C	marża	2016-09-13	15 157	15 082	-
Obligacje serii D		2016-09-30	10 065	10 017	-
Obligacje serii E		2016-12-02	11 926	11 859	-
Obligacje serii F	7,4%	2017-03-18	10 072	-	-
Obligacje serii G	3M WIBOR +	2019-08-08	18 310	-	-
Obligacje serii H	marża	2019-09-15	6 469	-	-
Razem			127 666	92 378	15 221

Obligacje serii A, G i H są zabezpieczone zastawem rejestrowym na nabytych pakietach wierzytelności o wartości księgowej 43 991 tys. zł na 31.12.2014 (31.12.2013: 12 336 tys. zł, seria A).

Grupa Kapitałowa getBĄCK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31.12.2014		31.12.2013		01.01.2013	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
Do roku	745	652	721	625	577	494
Od roku do 5 lat	1 205	1 067	1 128	996	1 204	1 032
Razem	1 951	1 739	1 849	1 621	1 781	1 526
Nieakwalizowane koszty finansowe ()	(313)		(359)		(355)	
Inwestycja leasingowa netto	1 739	1 739	1 421	1 421	1 426	1 526
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 739		1 421		1 426	
krótkoterminowe		652		625		494
długoterminowe		1 087		996		1 032

Ustanowione zabezpieczenia na majątku na dzień 31.12.2014

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie (w tys. zł)	Rodzaj zobowiązania	Wartość zobowiązań podlegających zabezpieczeniu	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
Zastaw rejestrowy na zakupionych pakietach, finansowanych obligacjami	obligacje	40 018	43 991
Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu finansowym	umowy leasingowe	1 739	1 931
Razem		41 757	45 922

Ustanowione zabezpieczenia na majątku na dzień 31.12.2013

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie (w tys. zł)	Rodzaj zobowiązania	Wartość zobowiązań podlegających zabezpieczeniu	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
Zastaw rejestrowy na zakupionych pakietach, finansowanych obligacjami	obligacje	15 188	12 336
Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu finansowym	umowy leasingowe	1 621	1 821
Razem		16 809	14 157

Ustanowione zabezpieczenia na majątku na dzień 01.01.2013

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie (w tys. zł)	Rodzaj zobowiązania	Wartość zobowiązań	Wartość bilansowa aktywów
Zastaw rejestrowy na zakupionych pakietach, finansowanych obligacjami	obligacje	15 221	12 633
Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu finansowym	umowy leasingowe	1 526	1 662
Razem		16 747	14 295

28 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek obejmują zobowiązanie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym, które na 31.12.2014 wynosiło 5 133 tys. zł. Kredyt został udzielony do dnia 07.04.2015 i jest oprocentowany zmienną stopą procentową. Na 31.12.2014 oprocentowanie wynosiło 4,08%.

29 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	36 090	6 303	3 697
Zobowiązanie z tytułu nabycia jednostki stowarzyszonej	30 300	-	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne	1 969	202	206
Zobowiązania wobec osób zadłużonych z tytułu nadpłat	1 050	479	68
Zobowiązania z tytułu podatków i cel	2 713	134	77
Pozostałe zobowiązania	58	16	4
Razem	72 180	7 134	4 252

Ekspozycja na ryzyko związane z płynnością w odniesieniu do zobowiązań została przedstawiona w nocie 6.3.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

30 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	261	46	281
Zobowiązania z tytułu ZUS	845	276	148
Zobowiązania z tytułu PIT	306	53	22
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. niewykorzystanych urlopów	606	172	-
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu premii	2 382	242	55
Razem	4 400	789	506

31 Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania inwestycyjne

Do dnia 31.12.2014 Grupa nie zawarła istotnych umów z kontrahentami na wykonanie planowanych nakładów inwestycyjnych w rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne. Spółka getBACK posiada zobowiązanie z tytułu zakupu certyfikatów inwestycyjnych funduszu Omega Wierzytelności NSFIZ w kwocie 30 300 tys. zł.

Sprawy sądowe

W 2014 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania przeciwko Grupie nie toczyły się żadne istotne sprawy sądowe ani postępowania komornicze.

Gwarancje

Spółka getBACK na 31.12.2014 posiada zobowiązanie warunkowe w kwocie 200 tys. RON z tytułu gwarancji udzielonej na rzecz Romanian International Bank S.A., w związku z umową podziału ryzyka („risk participation agreement”) zawartą pomiędzy getBACK Recovery Srl i Romanian International Bank S.A. Na 31.12.2013 Grupa nie posiadała zobowiązań warunkowych z tytułu gwarancji i poręczeń.

32 Leasing operacyjny

Umowy leasingu operacyjnego, w których Grupa jest leasingobiorcą

Minimalne płatności z tytułu nieodwołalnych umów leasingu operacyjnego kształtują się w sposób przedstawiony poniżej:

Leasing operacyjny	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
do roku	2 383	690	-
1 do 5 lat	7 687	2 376	-
Razem	10 070	3 066	0

Do istotnych umów leasingu operacyjnego należą:

- umowa zawarta z firmą Arkady Wrocławskie Sp. z o.o. na użytkowanie nieruchomości położnej przy ul. Powstańców Śląskich 2-4 we Wrocławiu o powierzchni 1 577,21 m². Umowa zawarta na okres 5 lat. Roczny koszt użytkowania kształtuje się w wysokości 356 tys. EUR.
- umowa zawarta z firmą Prologis Poland REIT Sp. z o.o. LIII SKA na użytkowanie nieruchomości położnej przy ul. Graniczna 8/Dc1 we Wrocławiu o powierzchni 778,60 m². Umowa zawarta na okres 5 lat. Roczny koszt użytkowania kształtuje się w wysokości 76 tys. EUR.
- umowa zawarta z firmą REF Spółka z o.o. 17 S.K.A. na użytkowanie nieruchomości położnej przy ul. Piłcockiego 3 w Warszawie o powierzchni 596,86 m². Umowa zawarta na okres 5 lat. Roczny koszt użytkowania kształtuje się w wysokości 113 tys. EUR.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

33 Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych

Wyjaśnienie różnic pomiędzy bilansowymi zmianami stanu aktywów i pasywów oraz zmianami stanu wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych za 2014:

	Bilans	Rachunek przepływów	Różnica	Wyjaśnienie różnic Różnica kursowa z przeocenie jednostek zagranicznych	Nabycie jednostek zależnej	Pozostałe korekty
Zmiana stanu inwestycji w pakiety wierzytelności	(73 679)	200 584	(283 263)	(107)	(283 156)	
Zmiana stanu należności	(11 516)	(11 516)	(1)	(1)		
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	65 046	34 730	30 307	2	5	30 300
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	3 611	3 610	1	1		
Zmiana stanu rezerw oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 695	9 689	6	7	(1)	
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(305)	(305)	-			

Wyjaśnienie różnic pomiędzy bilansowymi zmianami stanu aktywów i pasywów oraz zmianami stanu wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych za 2013:

	Bilans	Rachunek przepływów	Różnica
Zmiana stanu inwestycji w pakiety wierzytelności	(94 231)	(94 231)	-
Zmiana stanu należności	216	216	-
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	2 882	2 882	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	283	283	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(295)	(295)	-

Istotne pozycje wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych za 2014 rok:

Różnica między bilansową zmianą stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek a zmianą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych zaprezentowaną w tabeli powyżej w kwocie 30 300 tys. zł wynika ze zobowiązania z tytułu zakupu certyfikatów inwestycyjnych funduszu Omega Wierzytelności NSFIZ.

Pozycja „Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych” w kwocie 283 308 tys. zł zawiera wpływ środków pieniężnych w bieżącym okresie w związku z nabyciem udziałów w spółkach Bakura Sp. z o.o. sp.k. -302 923 tys. zł, RIB Recovery Srl (obecnie getBACK Recovery Srl) -21 tys. zł, Bakura Sp. z o.o. -6 tys. zł, Abbey Asset Management Sp. z o.o. 6 SKA (obecnie Bakura sp. z o.o. S.K.A.) -56 tys. zł, GetBack Investments Sp. z o.o. -100 tys. zł, Open Finance FIZAN -200 tys. zł pomniejszony o nabyte środki pieniężne w kwocie 19 998 tys. zł.

Pozycja „Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych” dotyczy zakupu certyfikatów inwestycyjnych funduszu Omega Wierzytelności NSFIZ.

Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych obejmują wpływy z emisji obligacji getBACK S.A. w kwocie 35 105 mln zł.

Odsetki zapłacone wykazane w przepływach z działalności finansowej obejmują odsetki zapłacone przez getBACK S.A.: z tytułu obligacji w kwocie 7 638 tys. zł oraz z tytułu leasingu w kwocie 126 tys. zł.

Środki o ograniczonej możliwości dysponowania obejmują środki pieniężne przekazane przez Getin Noble Bank S.A. na poczet prowadzenia spraw zleconych spółce Kancelaria Prawna getBACK Mariusz Brysik sp. k. przez bank.

Istotne pozycje wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych za 2013 rok:

Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych obejmują wpływy z emisji obligacji getBACK S.A. w kwocie 77 mln zł.

Odsetki zapłacone wykazane w przepływach z działalności finansowej obejmują odsetki zapłacone przez getBACK S.A.: z tytułu obligacji w kwocie 2 977 tys. zł oraz z tytułu leasingu w kwocie 90 tys. zł.

Środki o ograniczonej możliwości dysponowania obejmują środki pieniężne przekazane przez Getin Noble Bank S.A. na poczet prowadzenia spraw zleconych spółce Kancelaria Prawna getBACK Mariusz Brysik S.K.A. (obecnie Kancelaria Prawna getBACK Mariusz Brysik sp. k.) przez bank.

Grupa Kapitałowa getBACK
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

34 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Przez podmioty powiązane Grupa Kapitałowa rozumie spółki stowarzyszone Grupy i ich jednostki podporządkowane oraz jednostki powiązane przez podmiot dominujący – dr Leszka Czarnieckiego, który jest 100% akcjonariuszem LC Corp BV.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe getBACK S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych wymienionych w notcie 2. Transakcje zawierane przez jednostki wchodzące w skład Grupy w 2014 i 2013 roku były realizowane na warunkach nie różniących się istotnie od warunków rynkowych.

Grupa Kapitałowa getBACK S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dniami 31.12.2014
(dane w tys. zł)

Transakcje spółek Grupy z pozostałymi jednostkami powiązanymi w 2014 roku

Transakcje spółek Grupy z pozostałymi jednostkami powiązanymi	31.12.2014		01.01.2014 - 31.12.2014					Pozabilans 31.12.2014	
	Należności ^a	Zobowiązania ^a	Przychody odsetkowe od podmiotów powiązanych	Koszty odsetkowe od podmiotów powiązanych	Zakup od podmiotów powiązanych	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakup portfeli wierzytelności (aktywa)	Uiszczone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podmioty dominujące	1 135	17 617	90	(888)	(136)	-	-	-	-
LC Corp BV	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gelin Holding S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Idea Bank S.A.	1 135	7 620	90	(710)	(136)	-	-	-	-
Idea Expert S.A.	-	9 897	-	(278)	-	-	-	-	-
Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki pozostałe, w tym:	3 309	44 168	62	(863)	(12 960)	15 945	34 823	180	-
Arkady Wrocławskie S.A.	75	-	-	-	(1 311)	-	-	-	-
Gelin Noble Bank S.A.	308	38 831	62	(254)	(103)	612	31 545	-	-
Romanian International Bank S.A.	713	760	-	-	-	-	3 278	150	-
Gelin Leasing S.A.	12	676	-	(54)	(205)	-	-	-	-
Gelin Leasing S.A. S.K.A.	-	531	-	(21)	(139)	-	-	-	-
Gelin Fleet S.A.	-	467	-	(21)	(100)	-	-	-	-
Noble Securities S.A.	-	3 724	-	(233)	(650)	-	-	-	-
Podręcznik Finansowy Sp. z o.o.	-	18	-	-	(93)	-	-	-	-
Open Finance IFI	2 203	1 154	-	-	(9 879)	18 333	-	-	-
RB Computer Sp. z o.o.	-	17	-	-	(220)	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa getBACK S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

Transakcje spółek Grupy z pozostałymi jednostkami powiązanymi w 2013 roku

Transakcje spółek Grupy z pozostałymi jednostkami powiązanymi	31.12.2013		01.01.2013 - 31.12.2013					pozabilans 31.12.2013
	Wależności ²⁾	Zobowiązania ³⁾	Przychody odsetkowe od podmiotów powiązanych	Koszty odsetkowe od podmiotów powiązanych	Zakup od podmiotów powiązanych	Sprzedaż rezerwy podmiotów powiązanych	Zakup portfeli wierzytelności (zdywa)	Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancje
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-	-	-
Podmioty dominujące	-	7 408	-	(819)	-	-	-	-
Idea Bank S.A.	-	7 408	-	(819)	-	-	-	-
Gratifikacje Zarządu i Rady Nadzorczej [jednostki dominujące]	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki pozostałe, w tym:	270	6 309	264	(369)	(2 823)	4 320	-	-
Arkady Wrocławskie S.A.	1	-	-	-	(520)	-	-	-
Getin Noble Bank S.A.	265	50	264	(60)	(21)	4 320	-	-
Getin Leasing S.A.	5	1 611	-	(60)	(305)	-	-	-
Noble Securities S.A.	-	1 151	-	(10)	(1 416)	-	-	-
Open Life TUZ S.A.	-	3 457	-	(289)	(1)	-	-	-
Podrednik Finansowy Sp. z o.o.	11	-	-	-	(8)	-	-	-
RB Computer Sp. z o.o.	-	2	-	-	(256)	-	-	-
Open Finance TFI	-	28	-	-	(246)	-	-	-

- 2) Wależności obejmują również należności od banków z tytułu środków na rachunkach bankowych
3) Zobowiązania obejmują również zobowiązania z tytułu leasingu i emisji dłużnych papierów wartościowych

Grupa Kapitałowa getBACK S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

Świadczenia dla członków Zarządu

Świadczenia dla członków Zarządu getBACK S.A. (w tys. PLN)	Wartość świadczeń	
	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 613	819
Razem	1 613	819

Świadczenia dla członków Rady Nadzorczej getBACK S.A. (w tys. PLN)	Wartość świadczeń	
	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	24	24
Razem	24	24

Wynagrodzenia i inne świadczenia członków Zarządów i Rad Nadzorczych spółek zależnych Grupy (w tys. PLN)	Wartość świadczeń	
	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zarządy		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	946	-
Razem	946	0
Rady Nadzorcze		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	-	-
Razem	0	0
Łączna kwota świadczeń	946	0

35 Połączenia jednostek gospodarczych

Spółka	Wartość firmy - stan na dzień 31.12.2013	Wartość firmy nabyta w okresie				Opisane wartości firmy	Wartość firmy - stan na dzień 31.12.2014
		Cena płaconej	W tym opiewane świadczenia pieniężne	Wartość pozostałych aktywów netto	Wartość firmy nabyta w okresie		
RIB Recovery Srl (obecnie getBACK Recovery Srl)	-	21	21	0	12	(15)	-
getBACK Investments Sp. z o.o.	-	100	100	100	-	-	-
Open Finance FIZAM	-	200	200	200	-	-	-
Bakura Sp. z o.o. sp.k.	-	302 923	302 923	302 819	104	(194)	-
Bakura Sp. z o.o.	-	6	6	1	5	(5)	-
Alkay Asset Management Sp. z o.o. S.S.A. (obecnie Bakura Sp. z o.o. S.S.A.)	-	56	56	21	35	(20)	-

Rozliczenie nabycia RIB Recovery Srl (obecnie getBACK Recovery Srl)

W dniu 11.03.2014 getBACK S.A. zawarł umowę nabycia 100% udziałów spółki RIB Recovery Srl za łączną kwotę 5 tys. EUR. Udziały zostały nabyte od spółki Romanian International Bank S.A. Transakcja nabycia rozliczona została zgodnie z MSSF 3. Poniżej zaprezentowano wynik rozliczenia nabycia RIB Recovery Srl:

Aktywa na moment nabycia	889
Zobowiązania na moment nabycia	880
Aktywa netto na moment nabycia	9
Udział Grupy Kapitałowej w aktywach netto	9
Cena nabycia	21
w tym opłaconą środkami pieniężnymi	21
Wartość firmy	12

Rozliczenie nabycia Bakura Sp. z o.o. sp.k.

W dniu 08.10.2014 spółka getBACK Investments Sp. z o.o. zawarła z Raiffeisen Bank Polska S.A. umowę przeniesienia praw i obowiązków komandytariusza w spółce Bakura Sp. z o.o. sp.k. Na mocy umowy spółka wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki komandytariusza w spółce Bakura w zamian za cenę w wysokości 306 342 tys. zł. Cena została pomniejszona aneksem z dnia 29.10.2014 o kwotę 3 419 tys. zł i finalnie wyniosła 302 923 tys. zł. Transakcja nabycia rozliczona została zgodnie z MSSF 3. Poniżej zaprezentowano wynik rozliczenia nabycia Bakura Sp. z o.o. sp.k.:

Grupa Kapitałowa getBACK S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

Aktywa na moment nabycia	302 824
Zobowiązania na moment nabycia	5
Aktywa netto na moment nabycia	302 819
Udział Grupy Kapitałowej w aktywach netto	302 819
Cena nabycia	302 923
<i>w tym opłacona środkami pieniężnymi</i>	<i>302 923</i>
Wartość firmy	104

Rozliczenie nabycia Bakura Sp. z o.o.

W dniu 08.10.2014 fundusz Open Finance FIZAN nabył od Raiffeisen Bank Polska S.A. 100% udziałów w spółce Bakura Sp. z o.o. będącej komplementariuszem spółki Bakura Sp. z o.o. sp.k. za łączną cenę w wysokości 6 tys. zł. Transakcja nabycia rozliczona została zgodnie z MSSF 3. Poniżej zaprezentowano wynik rozliczenia nabycia Bakura Sp. z o.o.:

Aktywa na moment nabycia	1
Zobowiązania na moment nabycia	0
Aktywa netto na moment nabycia	1
Udział Grupy Kapitałowej w aktywach netto	1
Cena nabycia	6
<i>w tym opłacona środkami pieniężnymi</i>	<i>6</i>
Wartość firmy	5

Rozliczenie nabycia Abbey Asset Management Sp. z o.o. 6 S.K.A. (obecnie Bakura Sp. z o.o. S.K.A.)

W dniu 21.10.2014 fundusz Open Finance FIZAN nabył 100% akcji w spółce Abbey Asset Management Sp. z o.o. 6 S.K.A. od funduszu Abbey Art Fund FIZAN. Cena nabycia wyniosła 56 tys. zł. Transakcja nabycia rozliczona została zgodnie z MSSF 3. Poniżej zaprezentowano wynik rozliczenia nabycia spółki:

Aktywa na moment nabycia	21
Zobowiązania na moment nabycia	0
Aktywa netto na moment nabycia	21
Udział Grupy Kapitałowej w aktywach netto	21
Cena nabycia	56
<i>w tym opłacona środkami pieniężnymi</i>	<i>56</i>
Wartość firmy	35

Spółka, ze względu na nieistotne wartości firmy powstałe w związku z wyżej wymienionymi zakupami, podjęła decyzję o ich spisaniu w pozostałe koszty operacyjne w łącznej kwocie 156 tys. zł.

Ujawnienie dotyczące jednostek nabytych w bieżącym okresie sprawozdawczym, zgodnie z MSSF 3 par. B64(q):

Spółka	Przychody	Zysk/strata netto	Zysk/strata nieuwzględniona w wyniku Grupy	Przychody nieuwzględnione w wyniku Grupy	Zysk/strata uwzględniona w wyniku Grupy	Przychody uwzględnione w wyniku Grupy	Udział Grupy
RIB Recovery Srl (obecnie getBACK Recovery Srl)	8 320	5 116	-	-	5 116	8 320	100%
getBACK Investments Sp. z o.o.	1 832	162	-	-	162	1 832	100%
Open Finance FIZAN	1	(86)	-	-	(86)	1	100%
Bakura Sp. z o.o. sp.k.	20 306	15 949	(0)	1	15 955	20 307	100%
Bakura Sp. z o.o.	2	(53)	(4)	2	(46)	2	100%
Abbey Asset Management Sp. z o.o. 6 S.K.A. (obecnie Bakura Sp. z o.o. S.K.A.)	-	(24)	(26)	-	(26)	-	100%

Grupa Kapitałowa getBACK S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2014
(dane w tys. zł)

36 Składniki innych całkowitych dochodów

Inne całkowite dochody	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	43	-
Inne całkowite dochody ogółem	43	-

Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych całkowitych dochodów	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych - kwota nieopodatkowana	43	-
<i>Kwota przed opodatkowaniem</i>	43	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych całkowitych dochodów ogółem	-	-

37 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały odzwierciedlone w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a które mogłyby mieć wpływ na jego obraz.


PREZES ZARZĄDU
 Konrad Kąkolewski
 Prezes Zarządu


WICEPREZES ZARZĄDU
 Paweł Trybuchowski
 Wiceprezes Zarządu


CZŁONEK ZARZĄDU
 Piotr Kaliszuk
 Członek Zarządu

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się ze 58 kolejno numerowanych stron.

Wrocław, 09.02.2015 roku

6.4 Opinia niezależnego biegłego rewidenta dotycząca sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku



**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**
z badania skonsolidowanego sprawozdania
finansowego

Grupy kapitałowej getBACK

we

Wrocławiu

za okres od 01.01. – 31.12.2014 r.

Warszawa, luty 2015 r.

Grupa kapitałowa getBACK



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki getBACK S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej getBACK, w której jednostką dominującą jest getBACK S.A. („Spółka”) z siedzibą we Wrocławiu, na które składa się:

- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujący zysk netto w kwocie **44 286 tys. zł**,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujące całkowity dochód w wysokości **44 329 tys. zł**,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **289 535 tys. zł**,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **44 178 tys. zł**,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **9 092 tys. zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest kierownik jednostki dominującej getBACK S.A.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Capital Audyt Sp. z o.o.
ul. Płocka 9/11B, 01-231 Warszawa
Tel./Fax: +48 22 412 80 22

KRB nr 3618
NIP 522-29-54-010
REGON 142447053
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy
XIII Wydział Gospodarczy KRS 358600



Grupa kapitałowa getBACK

Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej getBACK, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy kapitałowej na dzień 31.12.2014 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę kapitałową.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na opisaną w punkcie 4.3. sprawozdania niepewność dotyczącą szacunków przyjętych do wyceny w wartości godziwej wierzytelności nabytych. Wycena pakietów wierzytelności nabytych przez Grupę na dzień 31 grudnia 2014 r. została przeprowadzona w oparciu o szacunki zarówno wysokości, jak i momentów przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu windykacji. Powyższe szacunki wartości efektów windykacyjnych przyjętych na dzień bilansowy mogą ulec zmianie w przyszłości, rzeczywiste odzyski i koszty windykacji mogą odbiegać od powyższych szacunków.

Sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Przeprowadzający badanie w imieniu Capital Audyt Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3618.

Beata Szymańska

Kluczowy biegły rewident nr 10285

Warszawa, dnia 9 lutego 2015 r.

Capital Audyt Sp. z o.o.
ul. Płocka 9/11B
01-231 W A R S Z A W A
tel./fax +48 22 412 80 22
NIP 522-29-54-010, REGON 142447053

Capital Audyt Sp. z o.o.
ul. Płocka 9/11B, 01-231 Warszawa
Tel./Fax: +48 22 412 80 22

KRBR nr 3618
NIP 522-29-54-010
REGON 142447053
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy
XIII Wydział Gospodarczy KRS 358600

7 Informacje dodatkowe

Emitentowi ani emitowanym przez niego Obligacjom serii G jak i Obligacjom serii H nie był przyznany rating kredytowy na wniosek Emitenta ani we współpracy z Emitentem.

8 Załączniki

8.1 Aktualny odpis KRS Emitenta

Identyfikator wydruku: RP/413997/11/20150514132918

Strona 1 z 7

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 14.05.2015 godz. 13:29:18

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	11	Data dokonania wpisu	15.03.2015
	Sygnatura akt	WR.VI NS-REJ.KRS/4422/15/148/NIP		
	Oznaczenie sądu	-----		

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

Identyfikator wydruku: RP/413997/11/20150514132918

Strona 2 z 7

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.

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
Brak wpisów

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. Nazwa serii akcji	A

Identyfikator wydruku: RP/413997/11/20150514132918

Strona 3 z 7

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

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

Brak wpisów

Rubryka 11

1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?
--

NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu
--

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓLDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma
	2.Imiona
	3.Numer PESEL/REGON

KĄKOLEWSKI

KONRAD MICHAŁ

74090500272

Identyfikator wydruku: RP/413997/11/20150514132918

Strona 4 z 7

2	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	-----
	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	TRYBUCHOWSKI
	2.Imiona	PAWEŁ
	3.Numer PESEL/REGON	71010800571
3	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	-----
	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KALISZUK
	2.Imiona	PIOTR
	3.Numer PESEL/REGON	78031313510
	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	STEFURAK
		2.Imiona	RADOSŁAW
		3.Numer PESEL	74090703293
	2	1.Nazwisko	BALIŃSKI
		2.Imiona	REMIGIUSZ
		3.Numer PESEL	64071100494
	3	1.Nazwisko	WLAZŁO
		2.Imiona	STANISŁAW
		3.Numer PESEL	61042903719
	4	1.Nazwisko	AUGUSTYNIAK
		2.Imiona	JAROSŁAW
		3.Numer PESEL	72071001479
	5	1.Nazwisko	SYCIŃSKI
		2.Imiona	MARCIN
		3.Numer PESEL	77100706833
	6	1.Nazwisko	LEJK

Identyfikator wydruku: RP/413997/11/20150514132918

Strona 5 z 7

7	2.Imiona	PAWEŁ
	3.Numer PESEL	79041005110
	1.Nazwisko	SKRODZKA KSIĄŻEK
	2.Imiona	ANETA
	3.Numer PESEL	73081505766

Rubryka 3 - Prokurenci		
1	1.Nazwisko	BRYSIK
	2.Imiona	MARIUSZ
	3.Numer PESEL	81012802037
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA Z JEDNYM CZŁONKIEM ZARZĄDU

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDEKS 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
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.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
4.Wzmianka o złożeniu	1	*****	14.03.2012 R. - 31.12.2012 R.

Identyfikator wydruku: RP/413997/11/20150514133103

Strona 6 z 7

sprawozdania z działalności podmiotu	2	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
--------------------------------------	---	-------	-----------------------------

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy
Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania
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

Identyfikator wydruku: RP/413997/11/20150514133103

Strona 7 z 7

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 - Informacja o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 14.05.2015

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

- 8.2 Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd
-

„STATUT GETBACK SPÓŁKI AKCYJNEJ

ROZDZIAŁ I

FIRMA, SIEDZIBA, CZAS TRWANIA

§ 1

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

§ 2

Siedzibą Spółki jest Wrocław. -----

§ 3

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

§ 4

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.-----

ROZDZIAŁ II

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 5

1. Przedmiotem działalności Spółki jest: -----
 - 1) pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych – (PKD 64.99.Z); -----
 - 2) działalność związana z zarządzaniem funduszami – (PKD 66.30.Z);-----
 - 3) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych – (PKD 66.19.Z);-----
 - 4) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek – (PKD 68.10.Z);-----
 - 5) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi – (PKD 68.20.Z); -----
 - 6) działalność prawnicza – (PKD 69.10.Z); -----
 - 7) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania – (PKD 70.22.Z); -----
 - 8) wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura – (PKD 82.19.Z);-----
 - 9) działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe – (PKD 82.91.Z);---
 - 10) działalność centrów telefonicznych (call center) – (PKD 82.20.Z);-----
 - 11) pozostałe formy udzielania kredytów – (PKD 64.92.Z);-----
 - 12) działalność związana z oprogramowaniem - (PKD 62.01.Z); -----
 - 13) pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych - (PKD 62.09.Z); -----
 - 14) przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność - (PKD 63.11.Z); -----
 - 15) pozostałe pośrednictwo pieniężne - (PKD 64.19.Z);-----

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

§ 6

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



ROZDZIAŁ III KAPITAŁY I FUNDUSZE SPÓŁKI

§ 7

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.000.000,00 zł (słownie: cztery miliony złotych) i dzieli się na: -----
 - 4.000.000 (słownie: cztery miliony) akcji zwykłych, na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy) każda,-----
 - 6.000.000 (słownie: sześć milionów) akcji zwykłych, na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy) każda,-----
 - 4.000.000 (słownie: cztery miliony) akcji zwykłych, na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy) każda,-----
 - 6.000.000 (słownie: sześć milionów) akcji zwykłych, na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy) każda. -----
2. Akcjonariusz nie może żądać zamiany akcji na okaziciela na akcje imienne. -----
3. 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),

§ 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 5 (słownie: pięciu) członków. -----



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

§ 17

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

RADA NADZORCZA

§ 18

1. Rada Nadzorcza jest powoływana w liczbie od 3 (słownie: trzech) do 7 (słownie: siedmiu) członków, na okres trzyletniej kadencji. W powyższych granicach liczby członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie, jednakże, gdy

-

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. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.-----



4. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście bądź przez pełnomocnika.-----
5. 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 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),-----
- 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. -----

KOSZTY ZAŁOŻENIA SPÓŁKI

§ 34

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.”-----

Pan Remigiusz Baliński stwierdził, że w głosowaniu jawnym 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”.-----

Pan Remigiusz Baliński stwierdził, że uchwała została podjęta.-----

Wobec wyczerpania porządku obrad Walnego Zgromadzenia, Przewodniczący zamknął obrady.-----

Na tym protokół zakończono.-----

Koszty niniejszego Aktu ponosi Spółka.-----

Naliczono:-----

- a) na podstawie §9 Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004r. w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz.U. z 2013 poz. 237)----- 1.000,00 zł
- b) podatek VAT tj. 23% od kwoty w lit. a----- 230,00 zł

Akt ten odczytano, przyjęto i podpisano.

ORYGINAŁ WŁASNORĘCZNIE PODPISALI: PRZEWODNICZĄCY I WOJCIECH KAMIŃSKI – NOTARIUSZ.

REPERTORIUM A NUMER **37833/2013**

KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, ULICA RUSKA NUMER 3/4-----

WYPIS TEN WYDANO: SPÓŁCE.-----

NALICZONO:-----

A) § 12 ROZPORZĄDZENIA MINISTRA SPRAWIEDLIWOŚCI Z DNIA 28 CZERWCA 2004 R. W SPRAWIE MAKSYMALNYCH STAWEK TAKSY NOTARIALNEJ (Dz.U. z 2013 poz. 237)-----

60,00 ZŁ

B) PODATEK VAT TJ. 23% OD KWOTY W PKT A)-----

13,80 ZŁ

WROCŁAW, DNIA CZTERNASTEGO MAJA DWA TYSIĄCE TRZYNASTEGO ROKU (14.05.2013R.).-----



Wojciech Kamiński
NOTARIUSZ

8.3 Uchwały stanowiące podstawę dłużnych instrumentów finansowych objętych Dokumentem Informacyjny

**UCHWAŁA NR 38/2014
ZARZĄDU SPÓŁKI POD FIRMĄ:
getBACK S.A.**

**Z DNIA 5 SIERPNIA 2014 ROKU
w sprawie emisji obligacji serii G**

Działając na podstawie art. 371 § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 2 Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (tekst jednolity Dz.U. z 2014 r., poz. 730 z późn. zm.), oraz w związku z podjęciem przez Radę Nadzorczą uchwały nr 9/2014 z dnia 6 czerwca 2014 roku w sprawie zatwierdzenia limitu zadłużenia, Zarząd spółki pod firmą getBACK Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu pod adresem: ulicy Powstańców Śląskich 2-4, 53-333 Wrocław, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000413997 („Spółka”) niniejszym postanawia co następuje:

§1

Spółka emituje na podstawie art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach, obligacje serii G („Obligacje”) na następujących warunkach:

- 1) Wartość nominalna i cena emisyjna jednej Obligacji: 1.000 złotych;
- 2) Liczba emitowanych Obligacji: do 30.000 sztuk;
- 3) Wartość nominalna emitowanych Obligacji: do 30.000.000 złotych;
- 4) Rodzaj Obligacji: oprocentowane, na warunkach wskazanych szczegółowo w Warunkach Emisji Obligacji serii G;
- 5) Dzień Emisji Obligacji: 8 sierpnia 2014 roku, jednak nie wcześniej niż w kolejnym dniu roboczym po dniu rejestracji przez właściwy sąd Zabezpieczenia, jak to pojęcie zostało zdefiniowane w Warunkach Emisji Obligacji G;
- 6) Obligacje nie będą miały formy dokumentu, zgodnie z art. 5a ust. 1 Ustawy o Obligacjach i prawa z nich powstaną z chwilą ich zapisania w ewidencji prowadzonej przez Dom Inwestycyjny Investors Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie;
- 7) Obligacje zostaną wyemitowane jako obligacje zabezpieczone. Zabezpieczenie obligacji będzie w szczególności stanowił zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw o zmiennym składzie, który stanowić będzie portfel wierzytelności należący do Emitenta Zabezpieczenia istniejące w Dniu Emisji oraz Zabezpieczenia, które mają zostać ustanowione po Dniu Emisji opisane są w punkcie 11 Warunków Emisji Obligacji serii G (*Wysokość i formy zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia*);
- 8) Obligacje mogą być wprowadzone przez Emitenta do alternatywnego systemu obrotu („ASO CATALYST”) organizowanego w ramach system Catalyst przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) lub przez BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie („BondSpot”) a następnie, o ile zostaną wprowadzone do ASO CATALYST, zostaną zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.;
- 9) Pozostałe warunki emisji Obligacji określone zostaną w Warunkach Emisji Obligacji serii G, których wzór stanowi załącznik do niniejszej Uchwały.



§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Zarząd Spółki:

Konrad Kąkolewski – Członek
Zarządu



Paweł Trybuchowski –
Wiceprezes Zarządu



Piotr Kaliszuk – Członek
Zarządu



**UCHWAŁA NR 39/2014
ZARZĄDU SPÓŁKI POD FIRMĄ:
getBACK S.A.**

Z DNIA 7 SIERPNIA 2014 ROKU

w sprawie zmiany warunków emisji obligacji na okaziciela serii G

§1

Działając na podstawie art. 371 § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 2 pkt 1 Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (tekst jednolity Dz.U. z 2014 r., poz. 730 z późn. zm.) oraz w związku z podjęciem przez Zarząd Spółki uchwały nr **38/2014** z dnia 5 sierpnia 2014 roku w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii G („**Obligacje**”), Zarząd Spółki dokonuje zmiany warunków emisji obligacji na okaziciela serii G poprzez obniżenie progu emisji do 15.000 (piętnastu tysięcy) Obligacji.

§2

Pozostałe warunki emisji Obligacji pozostają bez zmian.

§3

Tekst jednolity propozycji nabycia wraz z warunkami emisji stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały

§4

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

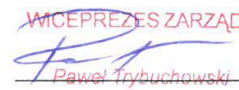
Zarząd Spółki:

Konrad Kąkolewski – Członek
Zarządu
CZŁONEK ZARZĄDU


Konrad Kąkolewski

Paweł Trybuchowski –
Wiceprezes Zarządu

WICEPREZES ZARZĄDU


Paweł Trybuchowski

Piotr Kaliszuk – Członek
Zarządu



Załącznik:

Propozycja nabycia Obligacji wraz z warunkami emisji Obligacji

**UCHWAŁA NR 40/2014
ZARZĄDU SPÓŁKI POD FIRMĄ:
getBACK S.A.**

Z DNIA 8 SIERPNIA 2014 ROKU

w sprawie zmiany warunków emisji obligacji na okaziciela serii G

§1

Działając na podstawie art. 371 § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 2 pkt 1 Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (tekst jednolity Dz.U. z 2014 r., poz. 730 z późn. zm.) oraz w związku z podjęciem przez Zarząd Spółki uchwały nr 38/2014 z dnia 5 sierpnia 2014 r. w sprawie Emisji Obligacji serii G zmienionej uchwałą Zarządu Emitenta z dnia 7 sierpnia 2014 („Obligacje”), Zarząd Spółki dokonuje zmiany terminu wpłat za obligacje na okaziciela G („Obligacje”) bez zmiany pozostałych warunków emisji Obligacji określonych w uchwale Zarządu Spółki nr 38/2014 z dnia 5 sierpnia 2014 r. w sprawie Emisji Obligacji serii G zmienionej uchwałą Zarządu Emitenta z dnia 7 sierpnia 2014 r. („Warunki Emisji”), w sposób następujący:

1. termin przyjmowania wpłat na Obligacje kończy się o godzinie 14:00 w dniu 8 sierpnia 2014 r.
2. W związku z dokonaniem przedmiotowych zmian, odpowiednim modyfikacjom ulega również propozycja nabycia Obligacji, zawierająca Warunki Emisji.

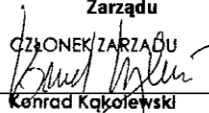
§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Zarząd Spółki:

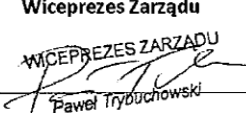
**Konrad Kąkolewski – Członek
Zarządu**

CZŁONEK ZARZĄDU


Konrad Kąkolewski

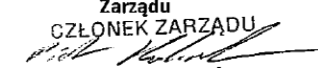
**Paweł Trybuchowski –
Wiceprezes Zarządu**

WICEPREZES ZARZĄDU


Paweł Trybuchowski

**Piotr Kaliszuk – Członek
Zarządu**

CZŁONEK ZARZĄDU


Piotr Kaliszuk

**UCHWAŁA NR 41/2014
ZARZĄDU SPÓŁKI POD FIRMĄ:
getBACK S.A.**

Z DNIA 11 SIERPNIA 2014 roku

w sprawie przydziału obligacji serii G

Działając na podstawie art. 371 § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 2 Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (tekst jednolity Dz.U. z 2014 r., poz. 730 z późn. zm.) w związku z podjęciem przez Zarząd spółki pod firmą getBACK Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu pod adresem: ulicy Powstańców Śląskich 2-4, 53-333 Wrocław, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000413997 („Spółka”), oraz zgodnie z uchwałą Zarządu Spółki getBACK S.A. nr 38/2014 z dnia 5 sierpnia 2014 r. w sprawie Emisji Obligacji serii G zmienionej uchwałą nr 39/2014 Zarządu Emitenta z dnia 7 sierpnia 2014 r. oraz uchwałą Zarządu Emitenta nr. 40/2014 z dnia 8 sierpnia 2014 r, Zarząd Spółki postanawia, co następuje:

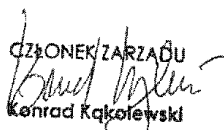
§ 1

W związku z zakończeniem subskrypcji obligacji serii G („Obligacje”), oferowanych na podstawie art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (tekst jednolity Dz.U. z 2014 r., poz. 730 z późn. zm.) („Ustawa o Obligacjach”), Zarząd Spółki stwierdza, że należycie subskrybowanych i opłaconych zostało 18.500 (osiemnaście tysięcy pięćset) Obligacji oraz ustanowione zostały zabezpieczenia zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji serii G, w związku z czym emisja doszła do skutku. Zarząd Spółki dokonuje przydziału Obligacji na rzecz Inwestorów. Szczegółowy wykaz liczby przydzielonych Obligacji na rzecz poszczególnych Inwestorów stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Konrad Kąkolewski – Członek
Zarządu**

CZŁONEK ZARZĄDU

Konrad Kąkolewski

**Paweł Trybuchowski –
Wiceprezes Zarządu**

WICEPREZES ZARZĄDU

Paweł Trybuchowski

**Piotr Kaliszuk – Członek
Zarządu**

CZŁONEK ZARZĄDU

Piotr Kaliszuk

UCHWAŁA NR 43/2014
ZARZĄDU SPÓŁKI POD FIRMĄ:
getBACK S.A.
Z DNIA 1 WRZEŚNIA 2014 ROKU
w sprawie emisji obligacji serii H

Działając na podstawie art. 371 § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 2 Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (tekst jednolity Dz.U. z 2014 r., poz. 730 z późn. zm.), oraz w związku z podjęciem przez Radę Nadzorczą uchwały nr 9/2014 z dnia 6 czerwca 2014 roku w sprawie zatwierdzenia limitu zadłużenia, Zarząd spółki pod firmą getBACK Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu pod adresem: ulicy Powstańców Śląskich 2-4, 53-333 Wrocław, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000413997 („Spółka”) niniejszym postanawia co następuje:

§1

Spółka emituje na podstawie art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach, obligacje serii H na okaziciela („Obligacje”) na następujących warunkach:

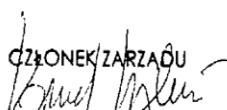
- 1) Wartość nominalna i cena emisyjna jednej Obligacji: 1.000 złotych;
- 2) Liczba emitowanych Obligacji: do 12.000 sztuk;
- 3) Wartość nominalna emitowanych Obligacji: do 12.000.000 złotych;
- 4) Rodzaj Obligacji: oprocentowane, na warunkach wskazanych szczegółowo w Warunkach Emisji Obligacji serii H;
- 5) Dzień Emisji Obligacji: nie wcześniej niż w kolejnym dniu roboczym po dniu wydania przez właściwy sąd postanowienia o wpisaniu Zabezpieczenia do rejestru zastawów, zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji H;
- 6) Obligacje nie będą miały formy dokumentu, zgodnie z art. 5a ust. 1 Ustawy o Obligacjach i prawa z nich powstaną z chwilą ich zapisania w ewidencji prowadzonej przez Dom Inwestycyjny Investors Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie;
- 7) Obligacje zostaną wyemitowane jako obligacje zabezpieczone. Zabezpieczenie obligacji będzie w szczególności stanowił zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw o zmiennym składzie, który stanowić będą portfele wierzytelności należące do Emitenta Zabezpieczenia istniejące w Dniu Emisji oraz Zabezpieczenia, które mają zostać ustanowione do Dnia Emisji, opisane są w punkcie 11 Warunków Emisji Obligacji serii H (*Wysokość i formy zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia*);
- 8) Obligacje mogą być wprowadzone przez Emitenta do alternatywnego systemu obrotu („ASO CATALYST”) organizowanego w ramach System Catalyst przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) lub przez BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie („BondSpot”) a następnie, o ile zostaną wprowadzone do ASO CATALYST, zostaną zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.;
- 9) Pozostałe warunki emisji Obligacji określone zostaną w Warunkach Emisji Obligacji serii H, których wzór stanowi załącznik do niniejszej Uchwały.

§2

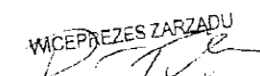
Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Zarząd Spółki:

Konrad Kąkolowski
– Członek Zarządu

CZŁONEK ZARZĄDU

Konrad Kąkolowski

Paweł Trybuchowski –
Wiceprezes Zarządu

WICEPREZES ZARZĄDU

Paweł Trybuchowski

Piotr Kaliszuk
– Członek Zarządu

CZŁONEK ZARZĄDU

Piotr Kaliszuk

UCHWAŁA NR 45/2014
ZARZĄDU SPÓŁKI POD FIRMĄ:
getBACK S.A.
(„SPÓŁKA”)

Z DNIA 15 WRZEŚNIA 2014 ROKU

w sprawie zmiany warunków emisji obligacji na okaziciela serii H

§1

Działając na podstawie art. 371 § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 2 pkt 1 Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (tekst jednolity Dz.U. z 2014 r., poz. 730 z późn. zm.) oraz w związku z podjęciem przez Zarząd Spółki uchwały nr 43/2014 z dnia 1 września 2014 r. w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii H („Obligacje”), Zarząd Spółki dokonuje zmiany terminu zapisów i przydziału obligacji na okaziciela serii H („Obligacje”) bez zmiany pozostałych warunków emisji Obligacji określonych w uchwale Zarządu Spółki nr 45/2014 z dnia 15 września 2014 r. („Warunki Emisji”), w sposób następujący:

1. termin zakończenia przyjmowania zapisów na Obligacje oraz dokonania wpłat na Obligacje określa się na dzień 17 września 2014 r.
2. przydział Obligacji zostanie dokonany w dniu 18 września 2014 r.
3. pozostałe warunki w propozycji nabycia Obligacji, zawierającej Warunki Emisji nie ulegają zmianom.

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Zarząd Spółki:

Konrad Kąkolewski
– członek Zarządu

CZŁONEK ZARZĄDU

Konrad Kąkolewski

Paweł Trybuchowski
– wiceprezes Zarządu

Piotr Kaliszuk
– członek zarządu

Piotr Kaliszuk

**UCHWAŁA NR 48/2014
ZARZĄDU SPÓŁKI POD FIRMĄ:
getBACK S.A.**

(„SPÓŁKA”)

Z DNIA 18 WRZEŚNIA 2014 ROKU

w sprawie zmiany warunków emisji obligacji na okaziciela serii H

§1

Działając na podstawie art. 371 § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 2 pkt 1 Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (tekst jednolity Dz.U. z 2014 r., poz. 730 z późn. zm.) oraz w związku z podjęciem przez Zarząd Spółki uchwały nr 43/2014 z dnia 1 września 2014 r. w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii H („**Obligacje**”) zmienionej uchwałą Zarządu Spółki nr 45/2014 z dnia 15 września 2014 r., Zarząd Spółki dokonuje zmiany terminu przydziału obligacji na okaziciela serii H („**Obligacje**”) bez zmiany pozostałych warunków emisji Obligacji określonych w uchwale Zarządu Spółki nr 43/2014 z dnia 1 września 2014 r. oraz uchwale Zarządu Spółki nr 45/2014 z dnia 15 września 2014 r. („**Warunki Emisji**”), w sposób następujący:

1. przydział Obligacji zostanie dokonany w dniu 19 września 2014 r.
2. pozostałe warunki w propozycji nabycia Obligacji zawierającej Warunki Emisji nie ulegają zmianom.

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Zarząd Spółki:

Konrad Kąkolewski
– członek Zarządu



Paweł Trybuchowski
– wiceprezes Zarządu



Piotr Kaliszuk
– członek zarządu



**UCHWAŁA NR 49/2014
ZARZĄDU SPÓŁKI POD FIRMĄ:
getBACK S.A.**

Z DNIA 19 WRZEŚNIA 2014 ROKU

w sprawie przydziału obligacji serii H

Działając na podstawie art. 371 § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 2 Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (tekst jednolity Dz.U. z 2014 r., poz. 730 z późn. zm.) w związku z podjęciem przez Zarząd spółki pod firmą getBACK Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu pod adresem: ulicy Powstańców Śląskich 2-4, 53-333 Wrocław, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000413997 („Spółka”), oraz zgodnie z uchwałą Zarządu Spółki S.A. nr 43/2014 z dnia 1 września 2014 roku w sprawie emisji obligacji serii H zmienioną uchwałą Zarządu Spółki S.A. nr 45/2014 z dnia 15 września 2014 roku oraz uchwałą Zarządu Spółki S.A. nr 48/2014 z dnia 18 września 2014 roku, Zarząd Spółki postanawia, co następuje:

§ 1

W związku z zakończeniem subskrypcji obligacji serii H („Obligacje”), oferowanych na podstawie art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (tekst jednolity Dz.U. z 2014 r., poz. 730 z późn. zm.) („Ustawa o Obligacjach”), Zarząd Spółki stwierdza, że należycie subskrybowanych i opłaconych zostało 6.605 (sześć tysięcy sześćset pięć) Obligacji o łącznej wartości 6.605.000,00 (sześć milionów sześćset pięć tysięcy) złotych, w związku z czym emisja doszła do skutku. Zarząd Spółki dokonuje przydziału Obligacji na rzecz Inwestorów. Szczegółowy wykaz liczby przydzielonych Obligacji na rzecz poszczególnych Inwestorów stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Konrad Kąkolewski
– członek Zarządu



Paweł Trybuchowski
– wiceprezes Zarządu



Piotr Kaliszuk
– członek zarządu



8.4 Dokument określający warunki emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych Dokumentem Informacyjnym

Warunki Emisji Obligacji serii G

Warunki emisji – informacje podstawowe

Warunki Emisji zabezpieczonych obligacji odsetkowych na okaziciela emitowanych przez spółkę getBACK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, (53-333), przy ulicy Powstańców Śląskich 2-4, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000413997, REGON 021829989, NIP 899-27-33-884, zwaną dalej „Emitentem”.

Warunki Emisji Obligacji określają prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariuszy oraz stanowią jedyny prawnie wiążący dokument zawierający informacje o emitowanych Obligacjach.

Do niniejszej Propozycji Nabycia Obligacji oraz Warunków Emisji Obligacji i niezależnie od postanowień w nich zawartych, w przypadku rejestracji Obligacji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie (KDPW) będą miały zastosowanie wszelkie regulacje obowiązujące w KDPW, a w przypadku wprowadzenia Obligacji do alternatywnego systemu obrotu organizowanego w ramach Catalyst przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie („GPW”) lub przez BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie („BondSpot”) – wszelkie regulacje obowiązujące w GPW lub BondSpot.

Emisja Obligacji dokonywana jest na podstawie: (i) art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach (zgodnie z definicją poniżej), (ii) uchwały Zarządu Emitenta nr 38/2014 z dnia 5 sierpnia 2014 r. w sprawie emisji obligacji serii G zmienionej uchwałą Zarządu Emitenta z dnia 7 sierpnia 2014 r. oraz (iii) uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 9/2014 z dnia 6 czerwca 2014 r. w sprawie zatwierdzenia limitu zadłużenia Emitenta w roku 2014.

Obligacje emitowane zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji są papierem wartościowym emitowanym w serii zgodnie z art. 4 Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity Dz.U. 2014 poz. 730 z późn. zm.), zwanej dalej „Ustawą o Obligacjach”, z których prawa powstają z chwilą dokonania zapisu w Ewidencji Obligacji i przysługują osobie wskazanej w Ewidencji Obligacji, jako ich posiadaczowi.

Tabela 3 Podstawowe warunki Emisji Obligacji Serii G

Emitent	GETBACK S.A.
Okres składania ofert objęcia obligacji	od dnia 29 lipca 2014 r. do dnia 7 sierpnia 2014 r.
Okres przyjmowania zapisów	od dnia 29 lipca 2014 r. do dnia 7 sierpnia 2014 r.
Opłacenienie zapisów	do dnia 8 sierpnia 2014 r. do godziny 14:00
Dzień Przydziału	termin i warunki przydziału zostały szczegółowo określone w Warunkach Emisji
Data Wykupu	8 sierpnia 2019 r.
Cel emisji	celem Emisji Obligacji Serii G GETBACK S.A. jest pozyskanie środków na nabywanie i obsługę portfeli wierzytelności. Portfele wierzytelności mogą być nabywane przez podmioty z Grupy Kapitałowej Emitenta w Polsce oraz Rumunii.
Wartość nominalna jednej Obligacji serii G	1.000 zł
Cena Emisyjna Obligacji serii G	1.000 zł
Minimalna wartość zapisu	50.000 zł

Wielkość Emisji Obligacji serii G	nie mniej niż 15.000 sztuk i nie więcej niż 30.000 sztuk Obligacji					
Wartość Emisji Obligacji serii G	od 15.000.000 zł do 30.000.000 zł					
Rodzaj Obligacji serii G	na okaziciela, zabezpieczone, o oprocentowaniu zmiennym					
Forma Obligacji serii G	obligacje zdematerializowane					
Waluta Obligacji serii G	złoty polski (PLN)					
Oprocentowanie Obligacji serii G	WIBOR 3M + 450 bps w skali roku					
Zasady wykupu Obligacji serii G	zasady wykupu Obligacji serii G zostały określone szczegółowo w Warunkach Emisji					
Wcześniejszy wykup Obligacji serii G	zasady przedterminowego wykupu Obligacji serii G zostały określone szczegółowo w Warunkach Emisji					
Sposób naliczania odsetek	sposób naliczania odsetek został określony szczegółowo w Warunkach Emisji					
	Nr okresu odsetkowego	Data ustalenia wysokości stawki referencyjnej	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Dzień ustanowienia praw do odsetek	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Liczba dni w okresie odsetkowym
	1	7 Dni Roboczych przed Dniem Przydziału	Dzień Przydziału	2014-10-31	2014-11-08	
	2	2014-10-30	2014-11-08	2015-01-30	2015-02-08	92
	3	2015-01-29	2015-02-08	2015-04-29	2015-05-08	89
	4	2015-04-28	2015-05-08	2015-07-31	2015-08-08	92
	5	2015-07-30	2015-08-08	2015-10-30	2015-11-08	92
	6	2015-10-29	2015-11-08	2016-01-29	2016-02-08	92
	7	2016-01-28	2016-02-08	2016-04-28	2016-05-08	90
	8	2016-04-27	2016-05-08	2016-07-29	2016-08-08	92
	9	2016-07-28	2016-08-08	2016-10-28	2016-11-08	92
	10	2016-10-27	2016-11-08	2017-01-31	2017-02-08	92
	11	2017-01-30	2017-02-08	2017-04-26	2017-05-08	89
	12	2017-04-25	2017-05-08	2017-07-31	2017-08-08	92
	13	2017-07-28	2017-08-08	2017-10-30	2017-11-08	92
	14	2017-10-27	2017-11-08	2018-01-31	2018-02-08	92
	15	2018-01-30	2018-02-08	2018-04-26	2018-05-08	89
	16	2018-04-25	2018-05-08	2018-07-31	2018-08-08	92
	17	2018-07-30	2018-08-08	2018-10-30	2018-11-08	92
	18	2018-10-29	2018-11-08	2019-01-31	2019-02-08	92
	19	2019-01-30	2019-02-08	2019-04-26	2019-05-08	89
	20	2019-04-25	2019-05-08	2019-07-31	2019-08-08	92
	Dni wskazane jako początek Okresu Odsetkowego nie będą uwzględnione w obliczeniach długości trwania danego Okresu Odsetkowego.					
Zabezpieczenia	opis zabezpieczeń ich wartość oraz warunki ustanowienia zostały szczegółowo określone w Warunkach Emisji.					
Zobowiązania Emitenta na 30 czerwca 2014 r.	Zobowiązania ogółem na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie niniejszej Propozycji nabycia obligacji serii G oraz Warunków Emisji Obligacji serii G wyniosły 108,6 mln zł w ujęciu jednostkowym i 133,8 mln w ujęciu skonsolidowanym.					

Szczegółowe warunki emisji obligacji serii G - uzupełnienie

1. Prawo właściwe

Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.

2. Cele Emisji

Celem Emisji Obligacji Serii G spółki GETBACK S.A. („Emitent”) jest pozyskanie środków na nabycie i obsługę portfeli wierzytelności. Portfele wierzytelności mogą być nabywane przez podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta („Grupa”) w Polsce oraz Rumunii.

3. Wielkość emisji obligacji Serii G; próg emisji serii G

- 3.1. Maksymalna wartość Emisji wynosi 30.000.000 (trzydzieści milionów) złotych.
- 3.2. W ramach emisji niniejszej serii G Emitent emituje nie mniej niż 15.000 (piętnaście tysięcy) i nie więcej niż 30.000 (trzydzieści tysięcy) Obligacji („Obligacje”).
- 3.3. Emisja Obligacji dojdzie do skutku pod warunkiem objęcia i opłacenia co najmniej 15.000 (piętnastu tysięcy) Obligacji (próg emisji).

4. Wartość nominalna i cena emisyjna

- 4.1. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000 (tysiąc) złotych.
- 4.2. Cena emisyjna jednej Obligacji jest równa wartości nominalnej Obligacji.
- 4.3. Łączna wartość nominalna Obligacji wynosi nie mniej niż 15.000.000 (piętnaście milionów) złotych i nie więcej niż 30.000.000 (trzydzieści milionów) złotych.

5. Podstawa prawna Emisji i tryb oferowania

- 5.1. Obligacje będą oferowane w trybie art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity Dz. U. z 2014 r., poz. 730 z późn. zm.), („Ustawa o Obligacjach”).
- 5.2. Podstawą Emisji jest Ustawa o Obligacjach oraz uchwała Zarządu Emitenta nr 38/2014 z dnia 5 sierpnia 2014 r. w sprawie emisji Obligacji serii G zmienionej uchwałą Zarządu Emitenta z dnia 7 sierpnia 2014 r., uchwała Rady Nadzorczej Emitenta nr 9/2014 z dnia 6 czerwca 2014 r. w sprawie zatwierdzenia limitu zadłużenia Emitenta w roku 2014.
- 5.3. Obligacje będą oferowane poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji („Propozycja Nabycia Obligacji”) do oznaczonego adresata, w liczbie nie większej niż 149 adresatów.
- 5.4. Oferującym Obligacje jest Dom Inwestycyjny Investors S.A. („DI Investors”). Zapisy na Obligacje prowadzone będą przez DI Investors lub inny uprawniony podmiot. Uprawnionymi do objęcia Obligacji są osoby lub podmioty wytypowane przez DI Investors, do których została skierowana Propozycja Nabycia Obligacji. Inwestor zainteresowany objęciem Obligacji powinien w terminie wskazanym w Propozycji Nabycia Obligacji prawidłowo wypełnić i opłacić zapis na Obligacje, którego wzór stanowi Załącznik do Propozycji Nabycia, przy czym chwilą spełnienia świadczenia będzie chwila uznania rachunku DI Investors.
- 5.5. Minimalna liczba Obligacji objętych jednym zapisem wynosi 50 (pięćdziesiąt) sztuk. W przypadku, gdy zapis danego inwestora będzie opiewać na liczbę Obligacji mniejszą niż 50 (pięćdziesiąt) sztuk, wówczas ten zapis będzie uznany za nieważny. W przypadku, gdy zapis danego Inwestora będzie opiewać na liczbę Obligacji większą niż 30.000 (trzydzieści tysięcy) Obligacji, wówczas ten zapis będzie traktowany jako opiewający na 30.000 (trzydzieści tysięcy) Obligacji, a nadwyżka środków wpłaconych przez inwestora zostanie zwrócona na rachunek bankowy wskazany w formularzu zapisu na Obligacje.
- 5.6. Na podstawie prawidłowo wypełnionego i opłaconego zapisu na Obligacje, Emitent dokona przydziału Obligacji na podstawie rekomendacji DI Investors. Przydział Obligacji nastąpi w kolejnym Dniu Roboczym następującym po dniu, w którym dojdzie do wpisania Zabezpieczenia do właściwego rejestru zastawów („Dzień Przydziału”), nie wcześniej niż po zakończeniu przyjmowania zapisów na Obligacje. Dzień Przydziału będzie jednocześnie dniem emisji („Dzień Emisji”). Obligacje zostaną – w rozumieniu art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach – zapisane w Ewidencji Obligacji, o której mowa w

pkt 7.2 Warunków Emisji pod warunkiem ustanowienia Zabezpieczenia Obligacji.

- 5.7. Emitent po Dniu Przydziału oraz zapisaniu w Ewidencji Obligacji, o której mowa w pkt 7.2 Warunków Emisji, podejmie czynności mające na celu wprowadzenie Obligacji do ASO Catalyst.

6. Treść i status Obligacji

- 6.1. Obligacje są papierem wartościowym emitowanym w serii, w którym Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem posiadacza Obligacji („**Obligatariusz**”) i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczeń określonych w niniejszych Warunkach Emisji.
- 6.2. Obligacje stanowią bezwarunkowe, bezpośrednie i zabezpieczone zobowiązania Emitenta wobec Obligatariusza.
- 6.3. Podstawowymi uprawnieniami Obligatariusza są: (i) prawo do świadczenia pieniężnego w postaci wykupienia Obligacji przez Emitenta, po cenie nominalnej, w Dniu Wykupu, (ii) prawo do żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji w przypadku zaistnienia któregośkolwiek ze zdarzeń i na warunkach określonych w punkcie 0 Warunków Emisji, (iii) prawo do otrzymania świadczenia pieniężnego w postaci odsetek płatnych w trzymiesięcznych okresach odsetkowych.
- 6.4. Poza uprawnieniami opisanymi powyżej, z posiadaniem Obligacji nie jest związane uprawnienie do otrzymania jakichkolwiek świadczeń dodatkowych, ani obowiązek świadczeń dodatkowych na rzecz Emitenta.

7. Forma Obligacji i sposób prowadzenia Ewidencji Obligacji

- 7.1. Obligacje są emitowane jako papiery wartościowe niemające formy dokumentu.
- 7.2. Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą dokonania zapisu Obligacji w ewidencji („**Ewidencja Obligacji**”) w rozumieniu art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach, prowadzonej przez DI Investors, a następnie, o ile Obligacje będą wprowadzane do ASO CATALYST, zostaną zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”) (nastąpi dematerializacja Obligacji w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity Dz. U. z 2014 r., poz. 94 z późn. zm., „**Ustawa o obrocie**”).
- 7.3. Obligacje zostaną zapisane po raz pierwszy w Ewidencji Obligacji pod warunkiem ustanowienia zabezpieczenia Obligacji, o którym mowa w pkt 11 Warunków Emisji.
- 7.4. Przeniesienie praw z Obligacji staje się skuteczne z chwilą dokonania zapisu w Ewidencji Obligacji wskazującego osobę nabywcy i liczbę nabytych Obligacji, po przedstawieniu DI Investors dokumentu potwierdzającego dokonanie czynności prawnej, z której wynika zobowiązanie do przeniesienia praw z Obligacji. Obligacja może być zbyta jedynie bezwarunkowo. Podmiot będący stroną czynności prawnej prowadzącej do nabycia Obligacji uprawniony jest do żądania od DI Investors dokonania wpisu do Ewidencji Obligacji. Zapis w Ewidencji Obligacji zostanie dokonany przez DI Investors po zaakceptowaniu przez nabywcę Obligacji zasad prowadzenia Ewidencji Obligacji określonych przez DI Investors.
- 7.5. Jeżeli nabycie praw z Obligacji następuje z mocy prawa, zapis w Ewidencji Obligacji dokonywany jest na żądanie nabywcy po przedstawieniu DI Investors dokumentów wykazujących przejście praw z Obligacji na nabywcę oraz po zaakceptowaniu przez nabywcę zasad prowadzenia Ewidencji Obligacji określonych przez DI Investors.
- 7.6. Na żądanie Obligatariusza DI Investors zobowiązany jest wydać temu Obligatariuszowi dokument potwierdzający posiadanie przez niego Obligacji („**Potwierdzenie Depozytowe**”), wskazujący oznaczenie Obligatariusza i liczbę posiadanych przez niego Obligacji.

8. Ograniczenie w zbywaniu Obligacji i rozporządzaniu Obligacjami

Możliwość zbywania Obligacji i rozporządzania nimi nie jest ograniczona.

9. Warunki wypłaty oprocentowania

- 9.1. Z tytułu oprocentowania Obligacji, Obligatariuszowi przysługują odsetki według zmiennej stopy procentowej, powiększonej o marżę („**Odsetki**”) płatne od Dnia Przydziału, co trzy miesiące („**Okres Odsetkowy**”) na ostatni dzień każdego Okresu Odsetkowego („**Dzień Płatności Odsetek**”), przy czym pierwszy Okres Odsetkowy

będzie liczony od Dnia Przydziału do dnia 8 listopada 2014 roku i będzie krótszy niż 3 miesiące, na co Obligatariusze niniejszym wyrażają zgodę. Stawką referencyjną dla określenia stopy procentowej jest 3 miesięczna stopa procentowa WIBOR (WIBOR 3M), ustalana dla każdego Okresu Odsetkowego na fixingu 7 Dni Roboczych przed rozpoczęciem danego Okresu Odsetkowego. Do stawki referencyjnej doliczana będzie marża dla Obligatariuszy ustalona na poziomie 450 bps. Podstawą naliczenia i spełnienia świadczeń będzie liczba Obligacji na koncie ewidencyjnym, koncie depozytowym lub rachunku papierów wartościowych Obligatariusza o godzinie 23:59 w dniu, wskazanym w tabeli poniżej jako "Data ustalenia prawa do odsetek". Odsetki będą wypłacane za pośrednictwem DI Investors, a w przypadku wprowadzenia Obligacji do ASO Catalyst Odsetki będą wypłacane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których będą zapisane Obligacje. Wysokość Odsetek w danym Okresie Odsetkowym jest stała. Jeżeli dzień płatności Odsetek przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, Odsetki zostaną zapłacone w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po dniu płatności Odsetek, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności. Okresy Odsetkowe ustala się następująco:

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

Tabela 4: Okresy odsetkowe

Nr okresu odsetkowego	Data ustalenia wysokości stawki referencyjnej	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Dzień ustanowienia praw do odsetek	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Liczba dni w okresie odsetkowym
1	7 Dni Roboczych przed Dniem Przydziału	Dzień Przydziału	2014-10-31	2014-11-08	
2	2014-10-30	2014-11-08	2015-01-30	2015-02-08	92
3	2015-01-29	2015-02-08	2015-04-29	2015-05-08	89
4	2015-04-28	2015-05-08	2015-07-31	2015-08-08	92
5	2015-07-30	2015-08-08	2015-10-30	2015-11-08	92
6	2015-10-29	2015-11-08	2016-01-29	2016-02-08	92
7	2016-01-28	2016-02-08	2016-04-28	2016-05-08	90
8	2016-04-27	2016-05-08	2016-07-29	2016-08-08	92
9	2016-07-28	2016-08-08	2016-10-28	2016-11-08	92
10	2016-10-27	2016-11-08	2017-01-31	2017-02-08	92
11	2017-01-30	2017-02-08	2017-04-26	2017-05-08	89
12	2017-04-25	2017-05-08	2017-07-31	2017-08-08	92
13	2017-07-28	2017-08-08	2017-10-30	2017-11-08	92
14	2017-10-27	2017-11-08	2018-01-31	2018-02-08	92
15	2018-01-30	2018-02-08	2018-04-26	2018-05-08	89
16	2018-04-25	2018-05-08	2018-07-31	2018-08-08	92
17	2018-07-30	2018-08-08	2018-10-30	2018-11-08	92
18	2018-10-29	2018-11-08	2019-01-31	2019-02-08	92
19	2019-01-30	2019-02-08	2019-04-26	2019-05-08	89
20	2019-04-25	2019-05-08	2019-07-31	2019-08-08	92

Wysokość odsetek będzie obliczana na podstawie rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku. Odsetki naliczane będą według zmiennej stopy procentowej zgodnie z następującą formułą:

$$Kn = \frac{N * (WIBOR3M + On) * Dn}{R}$$

gdzie:

Kn oznacza kwotę odsetek za dany (n-ty) Okres Odsetkowy przypadająca na jedną

	obligację
WIBOR 3M	stawka referencyjna w wysokości 3-miesięcznej stopa procentowa WIBOR (WIBOR 3M) ustalana dla każdego Okresu Odsetkowego na fixingu 7 Dni Roboczych przed rozpoczęciem danego Okresu Odsetkowego
On	oznacza marżę w wysokości 450 bps
N	oznacza wartość nominalną jednej Obligacji
Dn	oznacza liczbę dni w danym (n-tym) Okresie Odsetkowym (z wyłączeniem pierwszego dnia tego Okresu Odsetkowego)
R	oznacza 365 dni

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

10. Dzień Roboczy

10.1. Przed wprowadzeniem Obligacji do ASO CATALYST - dzień, który jest dniem roboczym dla DI Investors.

10.2. Po wprowadzeniu Obligacji do ASO CATALYST - dzień, który jest dniem roboczym dla KDPW.

11. Wysokość i formy zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

11.1. Zabezpieczeniem zobowiązań Emitenta z tytułu Obligacji będzie zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw o zmiennym składzie („**Zabezpieczenie**”), który stanowić będzie portfel wierzytelności należący do Emitenta. Przedmiot Zabezpieczenia tworzą funkcjonalnie powiązane istniejące i przyszłe wierzytelności, stanowiące całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt 3) ustawy z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów. Zabezpieczenie udzielone będzie na następujących warunkach:

FORMA ZABEZPIECZENIA / PRZEDMIOT ZABEZPIECZENIA	WARTOŚĆ ZABEZPIECZENIA
Umowa z dnia 30 lipca 2014 r. zawarta z Emitentem, na mocy której ustanowione zostało Zabezpieczenie, polegające na ustanowieniu zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych i praw o zmiennym składzie, celem zabezpieczenia roszczeń Obligatariuszy w przypadku niespełniania w całości lub w części przez Emitenta świadczenia z tytułu wykupu Obligacji; Wierzytelności stanowiące przedmiot Zabezpieczenia („Wierzytelności”) spełniają następujące warunki: - Wierzytelności są wierzytelnościami konsumenckimi oraz wobec osób prawnych; - Wierzytelności nie są zabezpieczone; - wartość Wierzytelności jest nie mniejsza niż 180% wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych zgodnie z punktem 20 lub punktem 21 Obligacji; - Wierzytelności nie są wierzytelnościami spornymi, co oznacza, iż ani Emitent, ani jego dłużnik z tytułu Wierzytelności nie złożył oświadczenia wskazującego na to, że kwestionują oni istnienie Wierzytelności lub jej wysokość;	Zabezpieczenie będzie obejmować co najmniej 180% wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych zgodnie z punktem 20 lub punktem 21 Obligacji; W umowie ustanawiającej Zastaw Rejestrowy wyłączona została zasada subrogacji, o której mowa w art. 10 Ustawy o Zastawie, tj. kwoty uzyskane z tytułu spłaty wierzytelności wchodzących w skład Zbiorów Wierzytelności lub ich zbycia nie będą obciążone Zastawem Rejestrowym, jednak wartość Zabezpieczenia będzie w każdym czasie będzie nie mniejsza niż 180% wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych zgodnie z punktem 20 lub punktem 21 Obligacji; Zgodnie z opinią biegłego potwierdzającą prawidłowość wyceny pakietów wierzytelności dla GetBACK S.A. we Wrocławiu sporządzoną przez spółkę Capital

Wierzytelności są wymagalne;	Audyt Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie pod adresem: ul. E.J. Osmańczyka 10/2, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 358600 i stanowiącą Załącznik nr 4 do Warunków Emisji, według stanu na dzień sporządzenia wyceny wartość godziwa Zabezpieczenia na dzień 30 czerwca 2014 wynosi 55.680.350,12 zł (pięćdziesiąt pięć milionów sześćset osiemdziesiąt tysięcy trzysta pięćdziesiąt złotych 12 groszy);
--	---

11.2. Zgodnie z opinią biegłego potwierdzającą prawidłowość wyceny pakietów wierzytelności dla GetBACK S.A. we Wrocławiu sporządzoną przez spółkę Capital Audyt Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie według stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku, wartość godziwa Zabezpieczenia wynosi 55.680.350,12 zł (pięćdziesiąt pięć milionów sześćset osiemdziesiąt tysięcy trzysta pięćdziesiąt złotych 12 groszy). Emitent zastrzega jednak, że w okresie zabezpieczenia Obligacji zastawem rejestrowym zbiór Wierzytelności może zostać pomniejszony tak, aby ich wartość wynosiła nie mniej niż 180% wartości wyemitowanych i niewykupionych zgodnie z punktem 20 lub punktem 21 Obligacji. W przypadku przydziału mniejszej liczby Obligacji niż 30.000 (trzydzieści tysięcy) oraz w przypadku dokonania przez Emitenta wykupu Obligacji zgodnie z punktem 20 lub punktem 21, wartość przedmiotu Zabezpieczenia oraz najwyższa suma zabezpieczenia ulegnie odpowiedniemu zmniejszeniu.

11.3. Do Dnia Przydziału Emitent złoży oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 co do wykonania zobowiązań z tytułu Obligacji do kwoty stanowiącej równowartość 180% wartości Obligacji, które będą podlegać Przydziałowi. Oryginał oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, o którym mowa w zdaniu poprzednim, do Dnia Wykupu zostanie zdeponowany u Administratora Zastawu (zgodnie z definicją poniżej).

12. Ustanowienie Administratora Zastawu

12.1. Na mocy umowy z dnia 30 lipca 2014 r. Emitent ustanowił kancelarię prawną Chałas i Wspólnicy spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 45, 00-844 Warszawa administratorem zastawu rejestrowego („Administrator Zastawu”).

12.2. Administrator Zastawu będzie w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy, wykonywać prawa i obowiązki zastawnika wynikające z umowy zastawu rejestrowego. Do Administratora Zastawu należeć będzie także współdziałanie w zakresie ustalania, czy zachodzi przypadek uzasadniający Przedterminowy Wykup Obligacji, zgodnie z pkt 19 Warunków Emisji.

13. Szacunkowe 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 na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu obligacji zostały szczegółowo opisane w Rozdziale *Zobowiązania Grupy*.

14. Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom obligacji orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z Emisji Obligacji, oraz zdolności emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z Emisji Obligacji, jeżeli przedsięwzięcie jest określone

Opis celów emisji wraz z efektami realizacji tych celów oraz zdolność emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających

z emisji obligacji znajduje się w punkcie Cele emisji oraz w Rozdziale *Zobowiązania Grupy*.

15. Termin i warunki przydziału

- 15.1. Przydział Obligacji nastąpi w Dniu Przydziału. Obligacje zostaną przydzielone przez Zarząd Emitenta w porozumieniu z DI Investors na podstawie rekomendacji.
- 15.2. Przydział Obligacji zostanie dokonany pod warunkiem prawidłowego wypełnienia przez Obligatariusza zapisu, którego wzór stanowi Załącznik do Propozycji Nabycia oraz dokonania pełnej wpłaty na Obligacje w kwocie, stanowiącej iloczyn liczby Obligacji wskazanej w formularzu zapisu oraz ceny emisyjnej jednej Obligacji, wskazanej w pkt 4.2 Warunków Emisji, przy czym w przypadku nieopłacenia całości Obligacji objętych zapisem, danemu inwestorowi przydzielone zostanie taka liczba Obligacji, jaka została prawidłowo opłacona, z uwzględnieniem pkt 4.2 i pkt 5.5 Warunków Emisji.
- 15.3. Przydział Obligacji zostanie dokonany uznaniowo przez Emitenta w uzgodnieniu z DI Investors. W przypadku ograniczeń inwestycyjnych, o których inwestorzy poinformowali Emitenta lub DI Investors, Emitent uprawniony jest do dokonywania redukcji składanych zapisów w celu zapewnienia zgodności liczby przydzielanych Obligacji w ramach wielkości Emisji z polityką inwestycyjną danego inwestora. W ramach przydziału uznaniowego Emitent, w uzgodnieniu z DI Investors, może brać pod uwagę kolejność składania formularzy zapisu na Obligacje oraz kolejność dokonywania wpłat na Obligacje.

16. Zgromadzenie Obligatariuszy

- 16.1. Organem reprezentującym Obligatariuszy jest Zgromadzenie Obligatariuszy.
- 16.2. Tryb zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy:
 - 16.2.1. Zgromadzenia Obligatariuszy odbywają się w siedzibie Emitenta lub w innym miejscu wskazanym przez Emitenta.
 - 16.2.2. Uprawnienie do zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przysługuje Emitentowi, Obligatariuszowi/Obligatariuszom reprezentującym co najmniej 50% wartości Obligacji pozostających do wykupu na dany dzień. W celu zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy, Obligatariusze składają Emitentowi pisemne żądanie zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy na piśmie, ze wskazaniem spraw, jakie mają być objęte porządkiem obrad.
 - 16.2.3. Zgromadzenie Obligatariuszy zwoływane jest poprzez ogłoszenie, zawierające miejsce, datę i godzinę odbycia Zgromadzenia, a także proponowany porządek obrad, dokonane co najmniej na tydzień przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy. Ogłoszenie zamieszcza się na stronie internetowej Emitenta (<http://getbacksa.pl>).
 - 16.2.4. Zgromadzenie Obligatariuszy może odbyć się bez formalnego zwołania i jest uprawnione do podejmowania uchwał pod warunkiem, że na Zgromadzeniu Obligatariuszy obecni są uprawnieni do głosowania Obligatariusze reprezentujący 100% wartości Obligacji pozostających do wykupu na dzień odbycia Zgromadzenia Obligatariuszy i nikt z obecnych nie sprzeciwia się odbyciu Zgromadzenia Obligatariuszy, ani wniesieniu poszczególnych spraw do porządku obrad.
 - 16.2.5. W sprawach nieobjętych porządkiem obrad uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy mogą zostać podjęte, jeżeli na Zgromadzeniu Obligatariuszy obecni są uprawnieni do głosowania Obligatariusze reprezentujący 100% wartości Obligacji na dzień odbycia Zgromadzenia Obligatariuszy i żaden z nich nie zgłosił sprzeciwu co do podjęcia uchwały w takich sprawach. Wniosek o zwołanie kolejnego Zgromadzenia Obligatariuszy oraz wnioski o charakterze porządkowym mogą być uchwalone, pomimo, że nie były umieszczone w porządku obrad.
- 16.3. Tryb i zasady działania Zgromadzenia Obligatariuszy.
 - 16.3.1. Obligatariusz będący osobą fizyczną może brać udział w Zgromadzeniu Obligatariuszy i wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika; Obligatariusz niebędący osobą fizyczną może brać udział w Zgromadzeniu Obligatariuszy oraz wykonywać prawo głosu przez osoby uprawnione do reprezentacji albo przez pełnomocnika.
 - 16.3.2. Prawo uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy przysługuje Obligatariuszowi, który w dniu Zgromadzenia Obligatariuszy przedstawi Potwierdzenie Depozytowe potwierdzające posiadanie Obligacji.

- 16.3.3. Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera Prezes Zarządu Emitenta, a w razie nieobecności Prezesa Zarządu – jeden z członków Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd Emitenta.
- 16.3.4. Po otwarciu Zgromadzenia Obligatariuszy Obligatariusze dokonują wyboru spośród własnego grona Przewodniczącego Zgromadzenia. Wybór Przewodniczącego zostaje dokonany w wyborach jawnych bezwzględną większością głosów spośród kandydatur zgłoszonych przez Obligatariuszy. Jeżeli dwóch lub więcej kandydatów otrzymało równą liczbę głosów uprawniającą do objęcia funkcji Przewodniczącego, o pierwszeństwie rozstrzyga losowanie przeprowadzone przez osobę otwierającą Zgromadzenie Obligatariuszy, przeprowadzone w obecności Obligatariuszy. Osoba otwierająca Zgromadzenie Obligatariuszy informuje o wyniku przeprowadzonego losowania, zaś jego przebieg uwzględnia się w protokole z posiedzenia Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 16.3.5. Niezwłocznie po wyborze Przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy sporządzana jest lista obecności uczestników Zgromadzenia Obligatariuszy. Lista obecności podpisana jest przez Przewodniczącego oraz wszystkich uczestników Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 16.3.6. Przewodniczący kieruje porządkiem obrad, udziela głosu, zarządza podjęcie uchwał i zamyka Zgromadzenie Obligatariuszy. Przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy nie może bez zgody Obligatariuszy zmieniać ani usuwać spraw zamieszczonych w porządku obrad Zgromadzenia.
- 16.3.7. Z przebiegu Zgromadzenia Obligatariuszy notariusz sporządza protokół. W protokole należy wymienić porządek obrad, przebieg Zgromadzenia Obligatariuszy, treść podjętych uchwał oraz podać liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały i wynik głosowania. Do protokołu należy dołączyć listę obecności.
- 16.3.8. Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne jeżeli reprezentowana jest na nim co najmniej połowa wartości niewykupionych Obligacji.
- 16.3.9. Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy podejmowane są bezwzględną większością oddanych głosów, przez co rozumie się więcej niż połowę głosów oddanych.
- 16.3.10. Emitent jest odpowiedzialny za prowadzenie i przechowywanie w siedzibie Emitenta księgi protokołów, w której gromadzone są protokoły ze Zgromadzeń Obligatariuszy.
- 16.4. Sprawy wymagające uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy:
- 16.4.1. zmiana Warunków Emisji z zastrzeżeniem pkt 17.1;
- 16.4.2. udzielanie zgody na wykonanie przez Emitenta czynności określonych w pkt 19.5.1 ppkt 0, (iv), (v), (xii) oraz (xiii), co w przypadku uzyskania uprzedniej zgody Zgromadzenia Obligatariuszy nie będzie uznane za przypadek stanowiący podstawę do żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji przez Emitenta;
- 16.4.3. udzielanie zgody na ustalenie innych limitów niż określone w pkt.19.5.1 ppkt 0 - (xiii), a których przekroczenie do czasu podjęcia odpowiedniej uchwały przez Zgromadzenie Obligatariuszy skutkowałoby uznaniem danego zdarzenia za zaistnienie podstawy do żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji przez Emitenta.
- 16.5. Udzielenie przez Zgromadzenie Obligatariuszy zgody na dokonanie czynności w wyżej wymienionych sprawach powoduje, że czynność objęta zgodą Zgromadzenia Obligatariuszy nie stanowi naruszenia Warunków Emisji Obligacji, nie stanowi Przypadku Naruszenia oraz uniemożliwia dokonanie Przedterminowego Wykupu Obligacji w trybie pkt 19.5.1 Warunków Emisji, co każdorazowo Obligatariusz przyjmuje do wiadomości, a nabywając Obligacje – wyraża na to zgodę.

17. Zmiana warunków emisji

- 17.1. Emitent może bez zgody Zgromadzenia Obligatariuszy dokonać: (i) zmiany niniejszych Warunków Emisji Obligacji, które nie stanowią zmiany praw i obowiązków Emitenta i Obligatariuszy, a nadto nie stanowią naruszenia interesów Obligatariuszy lub (ii) zmiany niniejszych Warunków Emisji Obligacji, które stanowią zmiany natury formalnej lub technicznej, lub dokonywane są w celu korekty oczywistego błędu, lub (iii) zmiany okresu składania ofert objęcia Obligacji, okresu przyjmowania zapisów i ich opłacenia, Dnia Przydziału, Daty Wykupu i wynikających z powyższych zmian okresów

odsetkowych, przy tym te ostatnie zmiany mogą być dokonane, o ile: (a) zostaną dokonane przed Dniem Przydziału, (b) nie zmieni się okres trwania emisji oraz czas trwania okresów odsetkowych (3 miesiące) i (c) subskrybenci zostaną o tym poinformowani w odrębnej korespondencji.

- 17.2. Pozostałe zmiany w przedmiocie praw i obowiązków Obligatariuszy wymagają zgody Zgromadzenia Obligatariuszy.

18. Termin i warunki wykupu

- 18.1. Dzień Wykupu przypada w dniu 8 sierpnia 2019 r. („**Dzień Wykupu**”). Jeżeli jednak Dzień Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, Obligacje zostaną wykupione w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.
- 18.2. Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza kwoty stanowiącej iloczyn wartości nominalnej jednej Obligacji oraz liczby Obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza („**Kwota Główna**”), powiększonej o pozostałe do zapłaty odsetki naliczone do Dnia Wykupu („**Kwota Wykupu**”) z zastrzeżeniem dokonanych płatności z tytułu Okresowych Amortyzacji zgodnie z pkt. 21.
- 18.3. Wykup będzie dokonywany za pośrednictwem DI Investors, a w przypadku wprowadzenia Obligacji do ASO CATALYST wykup będzie dokonywany za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których będą zapisane Obligacje.
- 18.4. Osobami uprawnionymi do otrzymania świadczeń z tytułu wykupu Obligacji będą Obligatariusze, na rzecz których zapisane będą Obligacje w Ewidencji Obligacji albo którzy będą posiadali Obligacje na swoim rachunku papierów wartościowych w przypadku wprowadzenia Obligacji na ASO CATALYST na 6 Dni Roboczych przed Dniem Wykupu tj. w dniu 31 lipca 2019 r. Przelew środków pieniężnych stanowiących Kwotę Wykupu nastąpi w dniu 8 sierpnia 2019 r.
- 18.5. Z chwilą Wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.
- 18.6. Za moment spełnienia świadczenia pieniężnego przyjmuje się moment uznania rachunku bankowego Obligatariusza. W przypadku nieterminowych płatności, Obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania odsetek ustawowych.

19. Warunki przedterminowego Wykupu

- 19.1. Przed dematerializacją Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie obsługa Wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu („**Przedterminowy Wykup**”) będzie dokonywana za pośrednictwem DI Investors. W takim przypadku podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta będzie liczba Obligacji zapisana w Ewidencji Obligacji na rzecz Obligatariusza.
- 19.2. Po dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie obsługa Przedterminowego Wykupu będzie dokonywana za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których będą zapisane Obligacje. W takim przypadku podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta będzie liczba Obligacji zapisana na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.
- 19.3. Przedterminowy Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza Kwoty Głównej powiększonej o pozostałe do zapłaty odsetki naliczone do dnia, w którym Obligacje stały się wymagalne z mocy prawa lub na mocy niniejszych Warunków Emisji lub zgodnie z Żądaniem Wcześniejszego Wykupu, o którym mowa w pkt 0.
- 19.4. Z chwilą Przedterminowego Wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.
- 19.5. Przedterminowy Wykup ma miejsce w przypadku likwidacji lub wydania przez Sąd postanowienia o rozwiązaniu Emitenta albo podjęcia uchwały walnego zgromadzenia o rozwiązaniu Emitenta – z dniem otwarcia likwidacji Emitenta, wydania postanowienia o rozwiązaniu Emitenta lub podjęcia uchwały walnego zgromadzenia o rozwiązaniu Emitenta; lub
- 19.5.1. na żądanie Obligatariusza („**Żądanie Przedterminowego Wykupu**”) na następujących warunkach:

- (i) jeżeli Emitent nie wypełni w terminie, w całości lub w części zobowiązań wynikających z Obligacji;
- (ii) jeżeli zostanie wydane przez sąd postanowienie o rozwiązaniu Emitenta albo podjęta zostanie uchwała walnego zgromadzenia Emitenta o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie decyzja o przeniesieniu siedziby Emitenta za granicę;
- (iii) jeżeli Emitent dokona – bez zgody Zgromadzenia Obligatariuszy – w ramach pojedynczej transakcji lub kilku powiązanych lub kilku niepowiązanych transakcjach, zbycia lub rozporządzenia jakiegokolwiek części swojego majątku o wartości rynkowej przekraczającej 500.000 (pięćset tysięcy) zł, na warunkach istotnie odbiegających od powszechnie obowiązujących w obrocie gospodarczym, a zbywane aktywo (zbywane aktywa) według swojej wartości rynkowej nie zostanie (zostaną) zastąpione innym aktywem (innymi aktywami) o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej;
- (iv) jeżeli Emitent – bez zgody Zgromadzenia Obligatariuszy – dokona nabycia całości lub części akcji własnych;
- (v) jeżeli Emitent – bez zgody Zgromadzenia Obligatariuszy – nie dokona w terminie wymagalności jakiegokolwiek płatności z tytułu zadłużenia finansowego Emitenta na kwotę łącznie lub w ramach pojedynczej transakcji przekraczającą równowartość 30% Skonsolidowanych Kapitałów Własnych Emitenta w danym czasie, a takie zadłużenie finansowe nie zostanie spłacone przez Emitenta w terminie kolejnych 90 dni; „**Skonsolidowane Kapitały Własne**” Emitenta w danym czasie rozumiane będą jako suma 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 lub skonsolidowanym półrocznym sprawozdaniu finansowym Emitenta;
- (vi) jeżeli Emitent zaprzestanie prowadzenia działalności gospodarczej;
- (vii) jeżeli Emitent lub inny podmiot będący wierzycielem Emitenta i posiadający wobec Emitenta wierzytelności, których kwota przekracza równowartość 15% Skonsolidowanych Kapitałów Własnych Emitenta na dzień złożenia takiego wniosku, złoży wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta;
- (viii) jeżeli wobec Emitenta zostanie wszczęte postępowanie naprawcze;
- (ix) jeżeli wobec Emitenta zostanie wszczęte postępowanie egzekucyjne, w wyniku którego dojdzie do zajęcia majątku Emitenta o wartości stanowiącej równowartość 15% Skonsolidowanych Kapitałów Własnych Emitenta na dzień wszczęcia takiego postępowania;
- (x) jeżeli zostanie wydane prawomocne orzeczenie lub ostateczna decyzja administracyjna, na podstawie której Emitent będzie zobowiązany do zapłaty kwoty pieniężnej lub wydania przedmiotu o wartości stanowiącej równowartość 15% Skonsolidowanych Kapitałów Własnych Emitenta na dzień wydania takiego orzeczenia lub decyzji;
- (xi) jeżeli zezwolenie wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwalające Emitentowi na zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami zostanie cofnięte lub wygaśnie;
- (xii) jeżeli stosunek Długu Netto, rozumianego jako suma zadłużenia finansowego Grupy Emitenta obejmującego zobowiązania z tytułu obligacji lub innych papierów dłużnych o charakterze podobnym do obligacji, zobowiązań z tytułu pożyczek, kredytów bankowych i leasingu pomniejszona o kwotę środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych w posiadaniu Emitenta, do Skonsolidowanych Kapitałów Własnych Emitenta w dniu: (i) 31 grudnia 2014 roku i (ii) 30

czerwca 2015 roku oraz w okresie od dnia 31 grudnia 2015 roku do Dnia Wykupu będzie wyższy niż 4,75.

- (xiii) jeżeli w przypadku wprowadzenia Obligacji do obrotu w ASO Catalyst, zostaną one wycofane z obrotu w ASO Catalyst przed Dniem Wykupu na żądanie Emitenta bez zgody Zgromadzenia Obligatariuszy bądź na podstawie decyzji GPW lub BondSpot.
- 19.6. W przypadku wystąpienia okoliczności, o których mowa w pkt 0 ust. 0, Obligatariusz doręcza Emitentowi Żądanie Przedterminowego Wykupu.
- 19.7. Każdy z Obligatariuszy uprawniony jest do zgłoszenia wobec Emitenta żądania ujawnienia, czy wystąpiły okoliczności, o których mowa w pkt 0 ust. (ii) - (v) („**Żądanie Ujawnienia**”).
- 19.8. Emitent poinformuje Obligatariuszy, czy wystąpiła dana okoliczność, o której mowa w pkt 0 ust. (ii) - (xiii) w terminie 3 Dni Roboczych („**Termin na Ustalenie**”) od dnia doręczenia Żądania Ujawnienia.
- 19.9. Emitent jest uprawniony do dokonania w terminie 10 Dni Roboczych od dnia upływu Terminu na Ustalenie czynności naprawczych, których skutkiem winien być stan odpowiadający sytuacji niewystąpienia okoliczności, o których mowa w pkt 0 ust. (ii) - (xiii). W przypadku, gdy wynikająca z wyceny, o której mowa w pkt 22.2.1 wartość Zabezpieczenia spadnie poniżej 180% wartości nominalnej Obligacji przydzielonych i niewykupionych zgodnie z punktem 20 lub punktem 21, Emitent zobowiązany będzie w ramach dokonania czynności naprawczych do ustanowienia zabezpieczenia, którego wartość będzie łącznie nie niższa niż 180% wartości nominalnej przydzielonych i niewykupionych zgodnie z punktem 20 lub punktem 21 Obligacji.
- 19.10. W przypadku stwierdzonego niedokonania czynności naprawczych, o których mowa w pkt 19.9 oraz w przypadku bezskutecznego upływu Terminu na Ustalenie, tj. niepoinformowania w Terminie na Ustalenie, czy wystąpiła okoliczność, o której mowa w pkt 0 ust. (ii) - (xiii), Emitent poinformuje Obligatariuszy o wystąpieniu sytuacji uzasadniającej zgłoszenie przez Obligatariuszy Żądania Przedterminowego Wykupu.
- 19.11. Z chwilą otrzymania przez Emitenta Żądania Przedterminowego Wykupu zobowiązania z Obligacji stają się natychmiast wymagalne.
- 19.12. Przed dematerializacją Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie, Emitent w przypadku otrzymania Żądania Przedterminowego Wykupu, dokona wykupu Obligacji w terminie do 30 Dni Roboczych od daty otrzymania przez Emitenta takiego żądania. Płatność świadczeń pieniężnych związanych z Przedterminowym Wykupem będzie dokonywana na rachunek bankowy wskazany w formularzu zapisu na Obligacje.
- 19.13. Po dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie transakcja Przedterminowego Wykupu zostanie przeprowadzona po ustaleniu stron transakcji przez KDPW na podstawie informacji otrzymanych z podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy, którzy złożyli Żądanie Przedterminowego Wykupu. Przedterminowy Wykup Obligacji nastąpi w terminie do 30 Dni Roboczych od daty otrzymania przez Emitenta takiego żądania, poprzez przelew środków pieniężnych na rachunek papierów wartościowych Obligatariusza za pośrednictwem KDPW.
- 19.14. Za moment spełnienia świadczenia pieniężnego przyjmuje się moment uznania rachunku bankowego Obligatariusza. W przypadku nieterminowych płatności, Obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania odsetek ustawowych.

20. Przedterminowy Wykup na żądanie Emitenta

- 20.1. Emitent ma prawo do przedterminowego wykupu Obligacji w dowolnym terminie przypadającym po upływie 6 miesięcy od Dnia Przydziału („**Przedterminowy Wykup na żądanie Emitenta**”).
- 20.2. Przedterminowy Wykup na żądanie Emitenta nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz każdego Obligatariusza kwoty w wysokości równej iloczynowi liczby Obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza zgodnie z pkt 20.4 Warunków Emisji oraz 101 % wartości nominalnej jednej Obligacji, wraz z należnymi, a niewypłaconymi Odsetkami naliczonymi zgodnie z pkt 9 do dnia Przedterminowego Wykupu na żądanie

Emitenta, określonego zgodnie z pkt. 20.4.

- 20.3. Po 24 miesiącach od Dnia Przydziału Emitentowi będzie przysługiwało prawo do Przedterminowego Wykupu na żądanie Emitenta poprzez zapłatę na rzecz każdego Obligatariusza kwoty w wysokości równej iloczynowi liczby Obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza zgodnie z pkt 20.5 Warunków Emisji oraz 100,5 % wartości nominalnej jednej Obligacji, wraz z należnymi, a niewypłaconymi Odsetkami naliczonymi zgodnie z pkt 9 do dnia Przedterminowego Wykupu na żądanie Emitenta, określonego zgodnie z pkt. 20.4.
- 20.4. Najpóźniej na miesiąc przed planowanym dniem Przedterminowego Wykupu na żądanie Emitenta, Emitent ustali i ogłosi szczegółowe warunki Przedterminowego Wykupu. W warunkach opisanych w zdaniu poprzedzającym Emitent musi określić dzień Przedterminowego Wykupu. Prawo Przedterminowego Wykupu na żądanie Emitenta może być wykonywane przez Emitenta wobec wszystkich albo części Obligacji, albo wobec procentowo określonej części Obligacji każdego z Obligatariuszy (ułamkowe części wykupywanych Obligacji będą zaokrąglane w górę do pełnej liczby).
- 20.5. Osobami uprawnionymi do otrzymania świadczeń z tytułu wykupu Obligacji będą Obligatariusze, na rzecz których zapisane będą Obligacje w Ewidencji Obligacji prowadzonej przez DI Investors albo którzy będą posiadali Obligacje na swoim rachunku papierów wartościowych w przypadku wprowadzenia Obligacji na ASO CATALYST na 6 Dni Roboczych przed dniem przedterminowego wykupu na żądanie Emitenta.
- 20.6. Za dzień wypłaty należnej kwoty uznawany będzie dzień uznania rachunku bankowego Obligatariusza. W przypadku nieterminowych płatności, Obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania odsetek ustawowych.

21. Okresowa amortyzacja Obligacji

- 21.1. Niezależnie od powyższych postanowień, Emitent zobowiązany jest do przedterminowego wykupu Obligacji na zasadach określonych poniżej („Okresowa Amortyzacja”).
- 21.2. Emitent zobowiązany jest do wezwania Obligatariuszy do przedstawienia określonej liczby Obligacji do wykupu, a Obligatariusze będą mieli obowiązek przedstawić Obligacje objęte przedmiotowym wezwaniem do wykupu, co Obligatariusz przyjmuje do wiadomości, a nabywając Obligacje – wyraża na to zgodę.
- 21.3. Okresowa Amortyzacja ma następować na koniec odpowiednio 14-go, 16-go, 18-go i 20-go Okresu Odsetkowego, tj. w Dniu Płatności Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego, i ma skutkować odpowiednio na koniec 14-go, 16-go, 18-go i 20-go Okresu Odsetkowego wykupem odpowiednio 20%, 40%, 70% i 100% łącznej liczby wszystkich wyemitowanych Obligacji.
- 21.4. Emitent każdorazowo poinformuje Obligatariuszy o Okresowej Amortyzacji za pośrednictwem raportu bieżącego, najpóźniej na 14 dni kalendarzowych przed dniem, w którym ma nastąpić dana Okresowa Amortyzacja.
- 21.5. Okresowa Amortyzacja będzie następować poprzez zapłatę przez Emitenta za każdą Obligację objętą Okresową Amortyzacją wartości nominalnej jednej Obligacji wraz z należnymi, a niewypłaconymi Odsetkami naliczonymi zgodnie z pkt 9 do Dnia Płatności Odsetek, w którym ma nastąpić dana Okresowa Amortyzacja.
- 21.6. Osobami uprawnionymi do otrzymania świadczeń z tytułu Okresowej Amortyzacji będą Obligatariusze, na rzecz których zapisane będą Obligacje w Ewidencji Obligacji albo którzy będą posiadali Obligacje na swoim rachunku papierów wartościowych w przypadku wprowadzenia Obligacji na ASO CATALYST na 6 Dni Roboczych przed dniem, w którym ma nastąpić dana Okresowa Amortyzacja.
- 21.7. Przed dematerializacją Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie, płatność świadczeń pieniężnych związanych z Okresową Amortyzacją będzie dokonywana na rachunek bankowy wskazany w formularzu zapisu na Obligacje za pośrednictwem podmiotu prowadzącego Ewidencję Obligacji.
- 21.8. Po dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie płatność świadczeń pieniężnych związanych z Okresową Amortyzacją będzie realizowana poprzez przelew

środków pieniężnych na rachunek papierów wartościowych Obligatariusza za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których będą zapisane Obligacje, zgodnie z regulacjami KDPW.

- 21.9. Za moment spełnienia świadczenia pieniężnego przyjmuje się moment uznania rachunku bankowego Obligatariusza. W przypadku nieterminowych płatności, Obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania odsetek ustawowych.

22. Obowiązki Emitenta

- 22.1. Emitent zobowiązany jest udostępniać Obligatariuszom aż do Dnia Wykupu roczne sprawozdania finansowe wraz z opiniami biegłych rewidentów oraz półroczne niezbadane przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowe zgodne z regulacjami KDPW, w przypadku wprowadzenia Obligacji do ASO CATALYST, jak również inne informacje wymagane przez przepisy prawa. Sprawozdania finansowe będą dostępne w siedzibie Emitenta.

- 22.2. Emitent zobowiązany jest udostępniać Administratorowi Zastawu w terminie 45 dni od zakończenia każdego kwartału kalendarzowego raporty zawierające:

22.2.1. aktualną na dany kwartał wycenę Wierzytelności stanowiących przedmiot Zabezpieczenia sporządzoną metodą wyceny przyjętą przez Emitenta;

22.2.2. zestawienie dotyczące Wierzytelności stanowiących przedmiot Zabezpieczenia, zawierające w szczególności następujące dane:

- (i) forma oznaczenia pakietu wierzytelności, pozwalająca zidentyfikować dany pakiet wierzytelności;
- (ii) rodzaj dłużnika;
- (iii) kwotę Wierzytelności;
- (iv) wiekowanie Wierzytelności;
- (v) zabezpieczenie Wierzytelności (jeżeli istnieje).

Administrator Zastawu zobowiązany jest przekazywać raporty, o których mowa w niniejszym punkcie 22.2 każdemu z Obligatariuszy na jego żądanie.

W przypadku wprowadzenia Obligacji do ASO CATALYST raporty, o których mowa w niniejszym punkcie 22.2 będą przekazywane raportem bieżącym, który będzie publikowany kwartalnie, w terminie do 45 dni kalendarzowych od zakończenia danego kwartału kalendarzowego.

- 22.3. Emitent zobowiązany jest prowadzić działalność zgodnie z przepisami prawa i najwyższą starannością wymaganą przy zawodowym prowadzeniu działalności, objętej przedmiotem działalności Emitenta.

23. Pozostałe warunki

- 23.1. Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień przewidzianych w Propozycji Nabycia Obligacji lub Warunkach Emisji, wszelkie zawiadomienia do Obligatariuszy będą wysyłane listem poleconym lub kurierem na ich adresy podane w formularzu zapisu na Obligacje lub będą doręczane im osobiście. Jeżeli Obligatariusz zmieni adres nie powiadamiając o tym, zawiadomienie dokonane listem poleconym będzie uznane za doręczone z dniem faktycznego doręczenia pod ostatni znany Stronom adres, lub w przypadku braku doręczenia – z upływem terminów przewidzianych w kodeksie postępowania cywilnego na odbiór przesyłki pozostawionej w urzędzie pocztowym.

- 23.2. W przypadku wprowadzenia Obligacji do ASO CATALYST Emitent będzie udostępniał Obligatariuszom w formie raportów okresowych roczne sprawozdania finansowe wraz z opinia biegłego rewidenta oraz inne informacje wymagane przez przepisy prawa, a także informacje bieżące w formie raportów bieżących, do czasu ich całkowitego wykupu Obligacji. Treść i zakres raportów bieżących i okresowych, a także sposób ich przekazywania będą określać regulacje obowiązujące na ASO CATALYST. Ponadto, informacje bieżące i okresowe będą umieszczane na stronie internetowej Emitenta: <http://getbacksa.pl/>

- 23.3. Wszelkie zawiadomienia skierowane do Emitenta będą ważne, o ile zostaną podpisane w imieniu Obligatariusza przez osoby uprawnione do reprezentacji Obligatariusza oraz przekazane listem poleconym lub kurierem na adres Emitenta wskazany w Propozycji Nabycia.

Warunki Emisji Obligacji serii H

Warunki emisji – informacje podstawowe

Warunki Emisji zabezpieczonych obligacji odsetkowych na okaziciela emitowanych przez spółkę getBACK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, (53-333), przy ulicy Powstańców Śląskich 2-4, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000413997, REGON 021829989, NIP 899-27-33-884, zwaną dalej „Emitentem”.

Warunki Emisji Obligacji określają prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariuszy oraz stanowią jedyny prawnie wiążący dokument zawierający informacje o emitowanych Obligacjach.

Do niniejszej Propozycji Nabycia Obligacji oraz Warunków Emisji Obligacji i niezależnie od postanowień w nich zawartych, w przypadku rejestracji Obligacji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie (KDPW) będą miały zastosowanie wszelkie regulacje obowiązujące w KDPW, a w przypadku wprowadzenia Obligacji do alternatywnego systemu obrotu organizowanego w ramach Catalyst przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie („GPW”) lub przez BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie („BondSpot”) – wszelkie regulacje obowiązujące w GPW lub BondSpot.

Emisja Obligacji dokonywana jest na podstawie: (i) art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach (zgodnie z definicją poniżej), (ii) uchwały Zarządu Emitenta nr 43/2014 z dnia 1 września 2014 r. w sprawie emisji obligacji serii H oraz (iii) uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 9/2014 z dnia 6 czerwca 2014 r. w sprawie zatwierdzenia limitu zadłużenia Emitenta w roku 2014.

Obligacje emitowane zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji są papierem wartościowym emitowanym w serii zgodnie z art. 4 Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity Dz.U. 2014 poz. 730 z późn. zm.), zwanej dalej „Ustawą o Obligacjach”, z których prawa powstają z chwilą dokonania zapisu w Ewidencji Obligacji i przysługują osobie wskazanej w Ewidencji Obligacji, jako ich posiadaczowi.

Tabela 5 Podstawowe warunki Emisji Obligacji Serii H

Emitent	GETBACK S.A.
Okres składania ofert objęcia obligacji	od dnia 1 września 2014 r. do dnia 15 września 2014 r.
Okres przyjmowania zapisów	od dnia 1 września 2014 r. do dnia 17 września 2014 r.
Opłacenienie zapisów	do dnia 17 września 2014 r. do godziny 12:00
Dzień Przydziału	19 września 2014 r.
Data Wykupu	16 września 2019 r.
Cel emisji	celem Emisji Obligacji Serii H GETBACK S.A. jest pozyskanie środków na nabywanie i obsługę portfeli wierzytelności. Portfele wierzytelności mogą być nabywane przez podmioty z Grupy Kapitałowej Emitenta w Polsce oraz Rumunii.
Wartość nominalna jednej Obligacji serii H	1.000 zł
Cena Emisyjna Obligacji serii H	1.000 zł
Minimalna wartość zapisu	30.000 zł
Wielkość Emisji Obligacji serii H	nie mniej niż 2.000 sztuk i nie więcej niż 12.000 sztuk Obligacji
Wartość Emisji Obligacji serii H	od 2.000.000 zł do 12.000.000 zł

Rodzaj Obligacji serii H	na okaziciela, zabezpieczone, o oprocentowaniu zmiennym																																																																																																																																		
Forma Obligacji serii H	obligacje zdematerializowane																																																																																																																																		
Waluta Obligacji serii H	złoty polski (PLN)																																																																																																																																		
Oprocentowanie Obligacji serii H	WIBOR 3M + 450 bps w skali roku																																																																																																																																		
Zasady wykupu Obligacji serii H	zasady wykupu Obligacji serii H zostały określone szczegółowo w Warunkach Emisji																																																																																																																																		
Wcześniejszy wykup Obligacji serii H	zasady przedterminowego wykupu Obligacji serii H zostały określone szczegółowo w Warunkach Emisji																																																																																																																																		
Sposób naliczania odsetek	sposób naliczania odsetek został określony szczegółowo w Warunkach Emisji <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nr okresu odsetkowego</th><th>Data ustalenia wysokości stawki referencyjnej</th><th>Pierwszy dzień okresu odsetkowego</th><th>Dzień ustanowienia praw do odsetek</th><th>Ostatni dzień okresu odsetkowego</th><th>Liczba dni w okresie odsetkowym</th></tr> </thead> <tbody> <tr><td>1</td><td>2014-09-05</td><td>2014-09-16</td><td>2014-12-08</td><td>2014-12-16</td><td>91</td></tr> <tr><td>2</td><td>2014-12-05</td><td>2014-12-16</td><td>2015-03-06</td><td>2015-03-16</td><td>90</td></tr> <tr><td>3</td><td>2015-03-05</td><td>2015-03-16</td><td>2015-06-08</td><td>2015-06-16</td><td>92</td></tr> <tr><td>4</td><td>2015-06-05</td><td>2015-06-16</td><td>2015-09-08</td><td>2015-09-16</td><td>92</td></tr> <tr><td>5</td><td>2015-09-07</td><td>2015-09-16</td><td>2015-12-08</td><td>2015-12-16</td><td>91</td></tr> <tr><td>6</td><td>2015-12-07</td><td>2015-12-16</td><td>2016-03-08</td><td>2016-03-16</td><td>91</td></tr> <tr><td>7</td><td>2016-03-07</td><td>2016-03-16</td><td>2016-06-08</td><td>2016-06-16</td><td>92</td></tr> <tr><td>8</td><td>2016-06-07</td><td>2016-06-16</td><td>2016-09-08</td><td>2016-09-16</td><td>92</td></tr> <tr><td>9</td><td>2016-09-07</td><td>2016-09-16</td><td>2016-12-08</td><td>2016-12-16</td><td>91</td></tr> <tr><td>10</td><td>2016-12-07</td><td>2016-12-16</td><td>2017-03-08</td><td>2017-03-16</td><td>90</td></tr> <tr><td>11</td><td>2017-03-07</td><td>2017-03-16</td><td>2017-06-07</td><td>2017-06-16</td><td>92</td></tr> <tr><td>12</td><td>2017-06-06</td><td>2017-06-16</td><td>2017-09-08</td><td>2017-09-16</td><td>92</td></tr> <tr><td>13</td><td>2017-09-07</td><td>2017-09-16</td><td>2017-12-08</td><td>2017-12-16</td><td>91</td></tr> <tr><td>14</td><td>2017-12-07</td><td>2017-12-16</td><td>2018-03-08</td><td>2018-03-16</td><td>90</td></tr> <tr><td>15</td><td>2018-03-07</td><td>2018-03-16</td><td>2018-06-08</td><td>2018-06-16</td><td>92</td></tr> <tr><td>16</td><td>2018-06-07</td><td>2018-06-16</td><td>2018-09-07</td><td>2018-09-16</td><td>92</td></tr> <tr><td>17</td><td>2018-09-06</td><td>2018-09-16</td><td>2018-12-07</td><td>2018-12-16</td><td>91</td></tr> <tr><td>18</td><td>2018-12-06</td><td>2018-12-16</td><td>2019-03-08</td><td>2019-03-16</td><td>90</td></tr> <tr><td>19</td><td>2019-03-07</td><td>2019-03-16</td><td>2019-06-07</td><td>2019-06-16</td><td>92</td></tr> <tr><td>20</td><td>2019-06-06</td><td>2019-06-16</td><td>2019-09-06</td><td>2019-09-16</td><td>92</td></tr> </tbody> </table> Dni wskazane jako początek Okresu Odsetkowego nie będą uwzględnione w obliczeniach długości trwania danego Okresu Odsetkowego.					Nr okresu odsetkowego	Data ustalenia wysokości stawki referencyjnej	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Dzień ustanowienia praw do odsetek	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Liczba dni w okresie odsetkowym	1	2014-09-05	2014-09-16	2014-12-08	2014-12-16	91	2	2014-12-05	2014-12-16	2015-03-06	2015-03-16	90	3	2015-03-05	2015-03-16	2015-06-08	2015-06-16	92	4	2015-06-05	2015-06-16	2015-09-08	2015-09-16	92	5	2015-09-07	2015-09-16	2015-12-08	2015-12-16	91	6	2015-12-07	2015-12-16	2016-03-08	2016-03-16	91	7	2016-03-07	2016-03-16	2016-06-08	2016-06-16	92	8	2016-06-07	2016-06-16	2016-09-08	2016-09-16	92	9	2016-09-07	2016-09-16	2016-12-08	2016-12-16	91	10	2016-12-07	2016-12-16	2017-03-08	2017-03-16	90	11	2017-03-07	2017-03-16	2017-06-07	2017-06-16	92	12	2017-06-06	2017-06-16	2017-09-08	2017-09-16	92	13	2017-09-07	2017-09-16	2017-12-08	2017-12-16	91	14	2017-12-07	2017-12-16	2018-03-08	2018-03-16	90	15	2018-03-07	2018-03-16	2018-06-08	2018-06-16	92	16	2018-06-07	2018-06-16	2018-09-07	2018-09-16	92	17	2018-09-06	2018-09-16	2018-12-07	2018-12-16	91	18	2018-12-06	2018-12-16	2019-03-08	2019-03-16	90	19	2019-03-07	2019-03-16	2019-06-07	2019-06-16	92	20	2019-06-06	2019-06-16	2019-09-06	2019-09-16	92
Nr okresu odsetkowego	Data ustalenia wysokości stawki referencyjnej	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Dzień ustanowienia praw do odsetek	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Liczba dni w okresie odsetkowym																																																																																																																														
1	2014-09-05	2014-09-16	2014-12-08	2014-12-16	91																																																																																																																														
2	2014-12-05	2014-12-16	2015-03-06	2015-03-16	90																																																																																																																														
3	2015-03-05	2015-03-16	2015-06-08	2015-06-16	92																																																																																																																														
4	2015-06-05	2015-06-16	2015-09-08	2015-09-16	92																																																																																																																														
5	2015-09-07	2015-09-16	2015-12-08	2015-12-16	91																																																																																																																														
6	2015-12-07	2015-12-16	2016-03-08	2016-03-16	91																																																																																																																														
7	2016-03-07	2016-03-16	2016-06-08	2016-06-16	92																																																																																																																														
8	2016-06-07	2016-06-16	2016-09-08	2016-09-16	92																																																																																																																														
9	2016-09-07	2016-09-16	2016-12-08	2016-12-16	91																																																																																																																														
10	2016-12-07	2016-12-16	2017-03-08	2017-03-16	90																																																																																																																														
11	2017-03-07	2017-03-16	2017-06-07	2017-06-16	92																																																																																																																														
12	2017-06-06	2017-06-16	2017-09-08	2017-09-16	92																																																																																																																														
13	2017-09-07	2017-09-16	2017-12-08	2017-12-16	91																																																																																																																														
14	2017-12-07	2017-12-16	2018-03-08	2018-03-16	90																																																																																																																														
15	2018-03-07	2018-03-16	2018-06-08	2018-06-16	92																																																																																																																														
16	2018-06-07	2018-06-16	2018-09-07	2018-09-16	92																																																																																																																														
17	2018-09-06	2018-09-16	2018-12-07	2018-12-16	91																																																																																																																														
18	2018-12-06	2018-12-16	2019-03-08	2019-03-16	90																																																																																																																														
19	2019-03-07	2019-03-16	2019-06-07	2019-06-16	92																																																																																																																														
20	2019-06-06	2019-06-16	2019-09-06	2019-09-16	92																																																																																																																														
Zabezpieczenia	opis zabezpieczeń ich wartość oraz warunki ustanowienia zostały szczegółowo określone w Warunkach Emisji.																																																																																																																																		
Zobowiązania Emitenta na 30 czerwca 2014 r.	Zobowiązania ogółem na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie niniejszej Propozycji nabycia obligacji serii H oraz Warunków Emisji Obligacji serii H wyniosły 108,6 mln zł w ujęciu jednostkowym i 133,8 mln w ujęciu skonsolidowanym.																																																																																																																																		

Szczegółowe warunki emisji obligacji serii H - uzupełnienie

1. Prawo właściwe

Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.

2. Cele Emisji

Celem Emisji Obligacji Serii H spółki GETBACK S.A. („**Emitent**”) jest pozyskanie środków na nabycie i obsługę portfeli wierzytelności. Portfele wierzytelności mogą być nabywane przez podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta („**Grupa**”) w Polsce oraz Rumunii.

3. Wielkość emisji obligacji Serii H; próg emisji serii H

- 3.1. Maksymalna wartość Emisji wynosi 12.000.000 (dwanaście milionów) złotych.
- 3.2. W ramach emisji niniejszej serii H Emitent emituje nie mniej niż 2.000 (dwa tysiące) i nie więcej niż 12.000 (dwanaście tysięcy) Obligacji („**Obligacje**”).
- 3.3. Emisja Obligacji dojdzie do skutku pod warunkiem objęcia i opłacenia co najmniej 2.000 (dwóch tysięcy) Obligacji (próg emisji).

4. Wartość nominalna i cena emisyjna

- 4.1. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000 (tysiąc) złotych.
- 4.2. Cena emisyjna jednej Obligacji jest równa wartości nominalnej Obligacji.
- 4.3. Łączna wartość nominalna Obligacji wynosi nie mniej niż 2.000.000 (dwa miliony) złotych i nie więcej niż 12.000.000 (dwanaście milionów) złotych.

5. Podstawa prawna Emisji i tryb oferowania

- 5.1. Obligacje będą oferowane w trybie art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity Dz. U. z 2014 r., poz. 730 z późn. zm.), („**Ustawa o Obligacjach**”).
- 5.2. Podstawą Emisji jest Ustawa o Obligacjach oraz uchwała Zarządu Emitenta nr 43/2014 z dnia 1 września 2014 r. w sprawie emisji Obligacji serii H, uchwała Rady Nadzorczej Emitenta nr 9/2014 z dnia 6 czerwca 2014 r. w sprawie zatwierdzenia limitu zadłużenia Emitenta w roku 2014.
- 5.3. Obligacje będą oferowane poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji („**Propozycja Nabycia Obligacji**”) do oznaczonego adresata, w liczbie nie większej niż 149 adresatów.
- 5.4. Oferującym Obligacje jest Dom Inwestycyjny Investors S.A. („**DI Investors**”). Zapisy na Obligacje prowadzone będą przez DI Investors lub inny uprawniony podmiot. Uprawnionymi do objęcia Obligacji są osoby lub podmioty wytypowane przez DI Investors, do których została skierowana Propozycja Nabycia Obligacji. Inwestor zainteresowany objęciem Obligacji powinien w terminie wskazanym w Propozycji Nabycia Obligacji prawidłowo wypełnić i opłacić zapis na Obligacje, którego wzór stanowi Załącznik do Propozycji Nabycia, przy czym chwilą spełnienia świadczenia będzie chwila uznania rachunku DI Investors.
- 5.5. Minimalna liczba Obligacji objętych jednym zapisem wynosi 30 (trzydzieści) sztuk. W przypadku, gdy zapis danego inwestora będzie opiewać na liczbę Obligacji mniejszą niż 30 (trzydzieści) sztuk, wówczas ten zapis będzie uznany za nieważny. W przypadku, gdy zapis danego Inwestora będzie opiewać na liczbę Obligacji większą niż 12.000 (dwanaście tysięcy) Obligacji, wówczas ten zapis będzie traktowany jako opiewający na 12.000 (dwanaście tysięcy) Obligacji, a nadwyżka środków wpłaconych przez inwestora zostanie zwrócona na rachunek bankowy wskazany w formularzu zapisu na Obligacje.
- 5.6. Na podstawie prawidłowo wypełnionego i opłaconego zapisu na Obligacje, Emitent dokona przydziału Obligacji na podstawie rekomendacji DI Investors. Przydział Obligacji nastąpi w kolejnym Dniu Roboczym następującym po dniu, w którym dojdzie do wpisania Zabezpieczenia do właściwego rejestru zastawów („**Dzień Przydziału**”), nie wcześniej niż po zakończeniu przyjmowania zapisów na Obligacje. Dzień Przydziału będzie jednocześnie dniem emisji („**Dzień Emisji**”). Obligacje zostaną – w rozumieniu art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach – zapisane w Ewidencji Obligacji, o której mowa w pkt 7.2 Warunków Emisji pod warunkiem ustanowienia Zabezpieczenia Obligacji.
- 5.7. Emitent po Dniu Przydziału oraz zapisaniu w Ewidencji Obligacji, o której mowa w pkt 7.2 Warunków Emisji, podejmie czynności mające na celu wprowadzenie Obligacji do ASO Catalystr.

6. Treść i status Obligacji

- 6.1. Obligacje są papierem wartościowym emitowanym w serii, w którym Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem posiadacza Obligacji („**Obligatariusz**”) i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczeń określonych w niniejszych Warunkach Emisji.
- 6.2. Obligacje stanowią bezwarunkowe, bezpośrednie i zabezpieczone zobowiązania Emitenta wobec Obligatariusza.
- 6.3. Podstawowymi uprawnieniami Obligatariusza są: (i) prawo do świadczenia pieniężnego w postaci wykupienia Obligacji przez Emitenta, po cenie nominalnej, w Dniu Wykupu, (ii) prawo do żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji w przypadku zaistnienia któregośkolwiek ze zdarzeń i na warunkach określonych w punkcie 0 Warunków Emisji, (iii) prawo do otrzymania świadczenia pieniężnego w postaci odsetek płatnych w trzymiesięcznych okresach odsetkowych.
- 6.4. Poza uprawnieniami opisanymi powyżej, z posiadaniem Obligacji nie jest związane uprawnienie do otrzymania jakichkolwiek świadczeń dodatkowych, ani obowiązek świadczeń dodatkowych na rzecz Emitenta.

7. Forma Obligacji i sposób prowadzenia Ewidencji Obligacji

- 7.1. Obligacje są emitowane jako papiery wartościowe niemające formy dokumentu.
- 7.2. Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą dokonania zapisu Obligacji w ewidencji („**Ewidencja Obligacji**”) w rozumieniu art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach, prowadzonej przez DI Investors, a następnie, o ile Obligacje będą wprowadzane do ASO CATALYST, zostaną zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”) (nastąpi dematerializacja Obligacji w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity Dz. U. z 2014 r., poz. 94 z późn. zm., „**Ustawa o obrocie**”).
- 7.3. Obligacje zostaną zapisane po raz pierwszy w Ewidencji Obligacji pod warunkiem ustanowienia zabezpieczenia Obligacji, o którym mowa w pkt 11 Warunków Emisji.
- 7.4. Przeniesienie praw z Obligacji staje się skuteczne z chwilą dokonania zapisu w Ewidencji Obligacji wskazującego osobę nabywcy i liczbę nabytych Obligacji, po przedstawieniu DI Investors dokumentu potwierdzającego dokonanie czynności prawnej, z której wynika zobowiązanie do przeniesienia praw z Obligacji. Obligacja może być zbyta jedynie bezwarunkowo. Podmiot będący stroną czynności prawnej prowadzącej do nabycia Obligacji uprawniony jest do żądania od DI Investors dokonania wpisu do Ewidencji Obligacji. Zapis w Ewidencji Obligacji zostanie dokonany przez DI Investors po zaakceptowaniu przez nabywcę Obligacji zasad prowadzenia Ewidencji Obligacji określonych przez DI Investors.
- 7.5. Jeżeli nabycie praw z Obligacji następuje z mocy prawa, zapis w Ewidencji Obligacji dokonywany jest na żądanie nabywcy po przedstawieniu DI Investors dokumentów wykazujących przejście praw z Obligacji na nabywcę oraz po zaakceptowaniu przez nabywcę zasad prowadzenia Ewidencji Obligacji określonych przez DI Investors.
- 7.6. Na żądanie Obligatariusza DI Investors zobowiązany jest wydać temu Obligatariuszowi dokument potwierdzający posiadanie przez niego Obligacji („**Potwierdzenie Depozytowe**”), wskazujący oznaczenie Obligatariusza i liczbę posiadanych przez niego Obligacji.

8. Ograniczenie w zbywaniu Obligacji i rozporządzaniu Obligacjami

Możliwość zbywania Obligacji i rozporządzania nimi nie jest ograniczona.

9. Warunki wypłaty oprocentowania

- 9.1. Z tytułu oprocentowania Obligacji, Obligatariuszowi przysługują odsetki według zmiennej stopy procentowej, powiększonej o marżę („**Odsetki**”) płatne od Dnia Przydziału, co trzy miesiące („**Okres Odsetkowy**”) na ostatni dzień każdego Okresu Odsetkowego („**Dzień Płatności Odsetek**”), przy czym pierwszy Okres Odsetkowy będzie liczony od Dnia Przydziału do dnia 16 grudnia 2014 roku i będzie krótszy niż 3 miesiące, na co Obligatariusze niniejszym wyrażają zgodę. Stawką referencyjną dla określenia stopy procentowej jest 3 miesięczna stopa procentowa WIBOR (WIBOR 3M), ustalana dla każdego Okresu Odsetkowego na fixingu 7 Dni Roboczych przed rozpoczęciem danego Okresu Odsetkowego. Do stawki referencyjnej doliczana będzie

marża dla Obligatariuszy ustalona na poziomie 450 bps. Podstawą naliczenia i spełnienia świadczeń będzie liczba Obligacji na koncie ewidencyjnym, koncie depozytowym lub rachunku papierów wartościowych Obligatariusza o godzinie 23:59 w dniu, wskazanym w tabeli poniżej jako "Data ustalenia prawa do odsetek". Odsetki będą wypłacane za pośrednictwem DI Investors, a w przypadku wprowadzenia Obligacji do ASO Catalyst Odsetki będą wypłacane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których będą zapisane Obligacje. Wysokość Odsetek w danym Okresie Odsetkowym jest stała.

Jeżeli dzień płatności Odsetek przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, Odsetki zostaną zapłacone w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po dniu płatności Odsetek, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności. Okresy Odsetkowe ustala się następująco:

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

Tabela 6: Okresy odsetkowe

Nr okresu odsetkowego	Data ustalenia wysokości stawki referencyjnej	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Dzień ustanowienia praw do odsetek	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Liczba dni w okresie odsetkowym
1	2014-09-05	2014-09-16	2014-12-08	2014-12-16	91
2	2014-12-05	2014-12-16	2015-03-06	2015-03-16	90
3	2015-03-05	2015-03-16	2015-06-08	2015-06-16	92
4	2015-06-05	2015-06-16	2015-09-08	2015-09-16	92
5	2015-09-07	2015-09-16	2015-12-08	2015-12-16	91
6	2015-12-07	2015-12-16	2016-03-08	2016-03-16	91
7	2016-03-07	2016-03-16	2016-06-08	2016-06-16	92
8	2016-06-07	2016-06-16	2016-09-08	2016-09-16	92
9	2016-09-07	2016-09-16	2016-12-08	2016-12-16	91
10	2016-12-07	2016-12-16	2017-03-08	2017-03-16	90
11	2017-03-07	2017-03-16	2017-06-07	2017-06-16	92
12	2017-06-06	2017-06-16	2017-09-08	2017-09-16	92
13	2017-09-07	2017-09-16	2017-12-08	2017-12-16	91
14	2017-12-07	2017-12-16	2018-03-08	2018-03-16	90
15	2018-03-07	2018-03-16	2018-06-08	2018-06-16	92
16	2018-06-07	2018-06-16	2018-09-07	2018-09-16	92
17	2018-09-06	2018-09-16	2018-12-07	2018-12-16	91
18	2018-12-06	2018-12-16	2019-03-08	2019-03-16	90
19	2019-03-07	2019-03-16	2019-06-07	2019-06-16	92
20	2019-06-06	2019-06-16	2019-09-06	2019-09-16	92

Wysokość odsetek będzie obliczana na podstawie rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku. Odsetki naliczane będą według zmiennej stopy procentowej zgodnie z następującą formułą:

$$K_n = \frac{N * (WIBOR3M + O_n) * D_n}{R}$$

gdzie:

- K_n oznacza kwotę odsetek za dany (n-ty) Okres Odsetkowy przypadająca na jedną obligację
- WIBOR 3M stawka referencyjna w wysokości 3-miesięcznej stopa procentowa WIBOR (WIBOR 3M) ustalana dla każdego Okresu Odsetkowego na fixingu 7 Dni Roboczych przed rozpoczęciem danego Okresu Odsetkowego

On	oznacza marżę w wysokości 450 bps
N	oznacza wartość nominalną jednej Obligacji
Dn	oznacza liczbę dni w danym (n-tym) Okresie Odsetkowym (z wyłączeniem pierwszego dnia tego Okresu Odsetkowego)
R	oznacza 365 dni

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

10. Dzień Roboczy

10.1. Przed wprowadzeniem Obligacji do ASO CATALYST - dzień, który jest dniem roboczym dla DI Investors.

10.2. Po wprowadzeniu Obligacji do ASO CATALYST - dzień, który jest dniem roboczym dla KDPW.

11. Wysokość i formy zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

11.1. Zabezpieczeniem zobowiązań Emitenta z tytułu Obligacji będzie zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw o zmiennym składzie („Zabezpieczenie”), który stanowić będzie portfel wierzytelności należący pośrednio do Emitenta poprzez Easydebt Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. Przedmiot Zabezpieczenia tworzą funkcjonalnie powiązane istniejące i przyszłe wierzytelności, stanowiące całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt 3) ustawy z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów. Zabezpieczenie udzielone będzie na następujących warunkach:

FORMA ZABEZPIECZENIA / PRZEDMIOT ZABEZPIECZENIA	WARTOŚĆ ZABEZPIECZENIA
Umowa z dnia 1 września 2014 r. zawarta z Emitentem, na mocy której ustanowione zostało Zabezpieczenie, polegające na ustanowieniu zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych i praw o zmiennym składzie, celem zabezpieczenia roszczeń Obligatariuszy w przypadku niespełniania w całości lub w części przez Emitenta świadczenia z tytułu wykupu Obligacji;	Zabezpieczenie będzie obejmować co najmniej 180% wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych zgodnie z punktem 20 lub punktem 21 Obligacji;
Wierzytelności stanowiące przedmiot Zabezpieczenia („Wierzytelności”) spełniają następujące warunki:	W umowie ustanawiającej Zastaw Rejestrowy wyłączona została zasada subrogacji, o której mowa w art. 10 Ustawy o Zastawie, tj. kwoty uzyskane z tytułu spłaty wierzytelności wchodzących w skład Zbiorów Wierzytelności lub ich zbycia nie będą obciążone Zastawem Rejestrowym, jednak wartość Zabezpieczenia będzie w każdym czasie będzie nie mniejsza niż 180% wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych zgodnie z punktem 20 lub punktem 21 Obligacji;
- Wierzytelności są wierzytelnościami konsumenckimi oraz wobec osób prawnych; - Wierzytelności nie są zabezpieczone; - wartość Wierzytelności jest nie mniejsza niż 180% wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych zgodnie z punktem 20 lub punktem 21 Obligacji; - Wierzytelności nie są wierzytelnościami spornymi, co oznacza, iż ani Emitent, ani jego dłużnik z tytułu Wierzytelności nie złożył oświadczenia wskazującego na to, że kwestionują oni istnienie Wierzytelności lub jej wysokość; - Wierzytelności są wymagalne;	Zgodnie z opinią biegłego potwierdzającą prawidłowość wyceny pakietów wierzytelności dla GetBACK S.A. we Wrocławiu sporządzoną przez spółkę Capital Audit Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie pod adresem: ul. E.J. Osmańczyka 10/2, wpisaną do

	rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 358600 i stanowiącą Załącznik nr 4 do Warunków Emisji, według stanu na dzień sporządzenia wyceny wartość godziwa Zabezpieczenia na dzień 30 czerwca 2014 wynosi 55.680.350,12 zł (pięćdziesiąt pięć milionów sześćset osiemdziesiąt tysięcy trzysta pięćdziesiąt złotych 12 groszy);
--	--

- 11.2. Zgodnie z opinią biegłego potwierdzającą prawidłowość wyceny pakietów wierzytelności dla GetBACK S.A. we Wrocławiu sporządzoną przez spółkę Capital Audit Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie według stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku, wartość godziwa Zabezpieczenia wynosi 55.680.350,12 zł (pięćdziesiąt pięć milionów sześćset osiemdziesiąt tysięcy trzysta pięćdziesiąt złotych 12 groszy). Emitent zastrzega jednak, że w okresie zabezpieczenia Obligacji zastawem rejestrowym zbiór Wierzytelności może zostać pomniejszony tak, aby ich wartość wynosiła nie mniej niż 180% wartości wyemitowanych i niewykupionych zgodnie z punktem 20 lub punktem 21 Obligacji. W przypadku przydziału mniejszej liczby Obligacji niż 12.000 (dwanaście tysięcy) oraz w przypadku dokonania przez Emitenta wykupu Obligacji zgodnie z punktem 20 lub punktem 21, wartość przedmiotu Zabezpieczenia oraz najwyższa suma zabezpieczenia ulegnie odpowiedniemu zmniejszeniu.
- 11.3. Według stanu na Dzień Emisji, zbiór rzeczy ruchomych i praw o zmiennym składzie, stanowiący pakiet wierzytelności, o którym mowa w pkt 11.1 Warunków Emisji, jest obciążony zastawem rejestrowym na podstawie postanowienia z dnia 8 sierpnia 2014 roku wydanego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, Wydział XI Gospodarczy – Rejestru Zastawów, do najwyższej sumy zabezpieczenia równej kwocie 33.300.000 zł (słownie: trzydziestu trzech milionów trzystu tysięcy złotych), ustanowionym na zabezpieczenie emisji obligacji serii G Emitenta.
- 11.4. Zgodnie z opinią biegłego potwierdzającą prawidłowość wyceny pakietów wierzytelności, o której mowa w pkt 11.2, na Dzień Emisji wartość portfela wierzytelności nieobciążonego ograniczonym prawem rzeczowym w postaci zastawu rejestrowego stanowi ok. 22.380.000 zł (słownie: dwadzieścia dwa miliony trzysta osiemdziesiąt tysięcy złotych) w związku z czym Emitent ustanowi zabezpieczenie w tym zakresie do najwyższej sumy zabezpieczenia stanowiącej równowartość 180 % wartości wyemitowanych i niewykupionych zgodnie z punktem 20 lub punktem 21 Obligacji, z drugą kolejnością zabezpieczenia w stosunku do już ustanowionego zastawu rejestrowego na zabezpieczenie emisji obligacji serii G.
- 11.5. Do Dnia Przydziału Emitent złoży oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 co do wykonania zobowiązań z tytułu Obligacji do kwoty stanowiącej równowartość 180% wartości Obligacji, które będą podlegać Przydziałowi. Oryginał oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, o którym mowa w zdaniu poprzednim, do Dnia Wykupu zostanie zdeponowany u Administratora Zastawu (zgodnie z definicją poniżej).

12. Ustanowienie Administratora Zastawu

- 12.1. Na mocy umowy z dnia 1 września 2014 r. Emitent ustanowił kancelarię prawną Chałas i Wspólnicy spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 45, 00-844 Warszawa administratorem zastawu rejestrowego („Administrator Zastawu”).
- 12.2. Administrator Zastawu będzie w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy, wykonywać prawa i obowiązki zastawnika wynikające z umowy zastawu rejestrowego. Do Administratora Zastawu należeć będzie także współdziałanie w zakresie ustalania,

czy zachodzi przypadek uzasadniający Przedterminowy Wykup Obligacji, zgodnie z pkt 19 Warunków Emisji.

13. Szacunkowe 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 na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu obligacji zostały szczegółowo opisane w Rozdziale *Zobowiązania Grupy*.

14. Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom obligacji orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z Emisji Obligacji, oraz zdolności emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z Emisji Obligacji, jeżeli przedsięwzięcie jest określone

Opis celów emisji wraz z efektami realizacji tych celów oraz zdolność emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z emisji obligacji znajduje się w punkcie Cele emisji oraz w Rozdziale *Zobowiązania Grupy*.

15. Termin i warunki przydziału

15.1. Przydział Obligacji nastąpi w Dniu Przydziału. Obligacje zostaną przydzielone przez Zarząd Emitenta w porozumieniu z DI Investors na podstawie rekomendacji.

15.2. Przydział Obligacji zostanie dokonany pod warunkiem prawidłowego wypełnienia przez Obligatariusza zapisu, którego wzór stanowi Załącznik do Propozycji Nabycia oraz dokonania pełnej wpłaty na Obligacje w kwocie, stanowiącej iloczyn liczby Obligacji wskazanej w formularzu zapisu oraz ceny emisyjnej jednej Obligacji, wskazanej w pkt 4.2 Warunków Emisji, przy czym w przypadku nieopłacenia całości Obligacji objętych zapisem, danemu inwestorowi przydzielone zostanie taka liczba Obligacji, jaka została prawidłowo opłacona, z uwzględnieniem pkt 4.2 i pkt 5.5 Warunków Emisji.

15.3. Przydział Obligacji zostanie dokonany uznaniowo przez Emitenta w uzgodnieniu z DI Investors. W przypadku ograniczeń inwestycyjnych, o których inwestorzy poinformowali Emitenta lub DI Investors, Emitent uprawniony jest do dokonywania redukcji składanych zapisów w celu zapewnienia zgodności liczby przydzielanych Obligacji w ramach wielkości Emisji z polityką inwestycyjną danego inwestora. W ramach przydziału uznaniowego Emitent, w uzgodnieniu z DI Investors, może brać pod uwagę kolejność składania formularzy zapisu na Obligacje oraz kolejność dokonywania wpłat na Obligacje.

16. Zgromadzenie Obligatariuszy

16.1. Organem reprezentującym Obligatariuszy jest Zgromadzenie Obligatariuszy.

16.2. Tryb zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy:

16.2.1. Zgromadzenia Obligatariuszy odbywają się w siedzibie Emitenta lub w innym miejscu wskazanym przez Emitenta.

16.2.2. Uprawnienie do zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przysługuje Emitentowi, Obligatariuszowi/Obligatariuszom reprezentującym co najmniej 50% wartości Obligacji pozostających do wykupu na dany dzień. W celu zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy, Obligatariusze składają Emitentowi pisemne żądanie zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy na piśmie, ze wskazaniem spraw, jakie mają być objęte porządkiem obrad.

16.2.3. Zgromadzenie Obligatariuszy zwoływane jest poprzez ogłoszenie, zawierające miejsce, datę i godzinę odbycia Zgromadzenia, a także proponowany porządek obrad, dokonane co najmniej na tydzień przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy. Ogłoszenie zamieszcza się na stronie internetowej Emitenta (<http://getbacksa.pl>).

16.2.4. Zgromadzenie Obligatariuszy może odbyć się bez formalnego zwołania i jest uprawnione do podejmowania uchwał pod warunkiem, że na Zgromadzeniu Obligatariuszy obecni są uprawnieni do głosowania Obligatariusze reprezentujący 100% wartości Obligacji pozostających do wykupu na dzień odbycia Zgromadzenia Obligatariuszy i nikt z obecnych nie sprzeciwia się odbyciu Zgromadzenia Obligatariuszy, ani wniesieniu poszczególnych spraw do porządku obrad.

16.2.5. W sprawach nieobjętych porządkiem obrad uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy mogą zostać podjęte, jeżeli na Zgromadzeniu Obligatariuszy obecni są uprawnieni do głosowania Obligatariusze reprezentujący 100% wartości Obligacji na dzień odbycia

Zgromadzenia Obligatariuszy i żaden z nich nie zgłosił sprzeciwu co do podjęcia uchwały w takich sprawach. Wniosek o zwołanie kolejnego Zgromadzenia Obligatariuszy oraz wnioski o charakterze porządkowym mogą być uchwalone, pomimo, że nie były umieszczone w porządku obrad.

16.3. Tryb i zasady działania Zgromadzenia Obligatariuszy.

- 16.3.1. Obligatariusz będący osobą fizyczną może brać udział w Zgromadzeniu Obligatariuszy i wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika; Obligatariusz niebędący osobą fizyczną może brać udział w Zgromadzeniu Obligatariuszy oraz wykonywać prawo głosu przez osoby uprawnione do reprezentacji albo przez pełnomocnika.
- 16.3.2. Prawo uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy przysługuje Obligatariuszowi, który w dniu Zgromadzenia Obligatariuszy przedstawi Potwierdzenie Depozytowe potwierdzające posiadanie Obligacji.
- 16.3.3. Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera Prezes Zarządu Emitenta, a w razie nieobecności Prezesa Zarządu – jeden z członków Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd Emitenta.
- 16.3.4. Po otwarciu Zgromadzenia Obligatariuszy Obligatariusze dokonują wyboru spośród własnego grona Przewodniczącego Zgromadzenia. Wybór Przewodniczącego zostaje dokonany w wyborach jawnych bezwzględną większością głosów spośród kandydatur zgłoszonych przez Obligatariuszy. Jeżeli dwóch lub więcej kandydatów otrzymało równą liczbę głosów uprawniającą do objęcia funkcji Przewodniczącego, o pierwszeństwie rozstrzyga losowanie przeprowadzone przez osobę otwierającą Zgromadzenie Obligatariuszy, przeprowadzone w obecności Obligatariuszy. Osoba otwierająca Zgromadzenie Obligatariuszy informuje o wyniku przeprowadzonego losowania, zaś jego przebieg uwzględnia się w protokole z posiedzenia Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 16.3.5. Niezwłocznie po wyborze Przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy sporządzana jest lista obecności uczestników Zgromadzenia Obligatariuszy. Lista obecności podpisana jest przez Przewodniczącego oraz wszystkich uczestników Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 16.3.6. Przewodniczący kieruje porządkiem obrad, udziela głosu, zarządza podjęcie uchwał i zamyka Zgromadzenie Obligatariuszy. Przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy nie może bez zgody Obligatariuszy zmieniać ani usuwać spraw zamieszczonych w porządku obrad Zgromadzenia.
- 16.3.7. Z przebiegu Zgromadzenia Obligatariuszy notariusz sporządza protokół. W protokole należy wymienić porządek obrad, przebieg Zgromadzenia Obligatariuszy, treść podjętych uchwał oraz podać liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały i wynik głosowania. Do protokołu należy dołączyć listę obecności.
- 16.3.8. Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne jeżeli reprezentowana jest na nim co najmniej połowa wartości niewykupionych Obligacji.
- 16.3.9. Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy podejmowane są bezwzględną większością oddanych głosów, przez co rozumie się więcej niż połowę głosów oddanych.
- 16.3.10. Emitent jest odpowiedzialny za prowadzenie i przechowywanie w siedzibie Emitenta księgi protokołów, w której gromadzone są protokoły ze Zgromadzeń Obligatariuszy.

16.4. Sprawy wymagające uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy:

- 16.4.1. zmiana Warunków Emisji z zastrzeżeniem pkt 17.1;
- 16.4.2. udzielanie zgody na wykonanie przez Emitenta czynności określonych w pkt 19.5.1 ppkt 0, (iv), (v), (xii) oraz (xiii), co w przypadku uzyskania uprzedniej zgody Zgromadzenia Obligatariuszy nie będzie uznane za przypadek stanowiący podstawę do żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji przez Emitenta;
- 16.4.3. udzielanie zgody na ustalenie innych limitów niż określone w pkt.19.5.1 ppkt 0 - (xiii), a których przekroczenie do czasu podjęcia odpowiedniej uchwały przez Zgromadzenie Obligatariuszy skutkowałoby uznaniem danego zdarzenia za zaistnienie podstawy do żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji przez Emitenta.

16.5. Udzielenie przez Zgromadzenie Obligatariuszy zgody na dokonanie czynności w wyżej

wymienionych sprawach powoduje, że czynność objęta zgodą Zgromadzenia Obligatariuszy nie stanowi naruszenia Warunków Emisji Obligacji, nie stanowi Przypadku Naruszenia oraz uniemożliwia dokonanie Przedterminowego Wykupu Obligacji w trybie pkt 19.5.1 Warunków Emisji, co każdorazowo Obligatariusz przyjmuje do wiadomości, a nabywając Obligacje – wyraża na to zgodę.

17. Zmiana warunków emisji

- 17.1. Emitent może bez zgody Zgromadzenia Obligatariuszy dokonać: (i) zmiany niniejszych Warunków Emisji Obligacji, które nie stanowią zmiany praw i obowiązków Emitenta i Obligatariuszy, a nadto nie stanowią naruszenia interesów Obligatariuszy lub (ii) zmiany niniejszych Warunków Emisji Obligacji, które stanowią zmiany natury formalnej lub technicznej, lub dokonywane są w celu korekty oczywistego błędu, lub (iii) zmiany okresu składania ofert objęcia Obligacji, okresu przyjmowania zapisów i ich opłacenia, Dnia Przydziału, Daty Wykupu i wynikających z powyższych zmian okresów odsetkowych, przy tym te ostatnie zmiany mogą być dokonane, o ile: (a) zostaną dokonane przed Dniem Przydziału, (b) nie zmieni się okres trwania emisji oraz czas trwania okresów odsetkowych (3 miesiące) i (c) subskrybenci zostaną o tym poinformowani w odrębnej korespondencji.
- 17.2. Pozostałe zmiany w przedmiocie praw i obowiązków Obligatariuszy wymagają zgody Zgromadzenia Obligatariuszy.

18. Termin i warunki wykupu

- 18.1. Dzień Wykupu przypada w dniu 16 września 2019 r. („**Dzień Wykupu**”). Jeżeli jednak Dzień Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, Obligacje zostaną wykupione w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.
- 18.2. Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza kwoty stanowiącej iloczyn wartości nominalnej jednej Obligacji oraz liczby Obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza („**Kwota Główna**”), powiększonej o pozostałe do zapłaty odsetki naliczone do Dnia Wykupu („**Kwota Wykupu**”) z zastrzeżeniem dokonanych płatności z tytułu Okresowych Amortyzacji zgodnie z pkt. 21.
- 18.3. Wykup będzie dokonywany za pośrednictwem DI Investors, a w przypadku wprowadzenia Obligacji do ASO CATALYST wykup będzie dokonywany za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których będą zapisane Obligacje.
- 18.4. Osobami uprawnionymi do otrzymania świadczeń z tytułu wykupu Obligacji będą Obligatariusze, na rzecz których zapisane będą Obligacje w Ewidencji Obligacji albo którzy będą posiadali Obligacje na swoim rachunku papierów wartościowych w przypadku wprowadzenia Obligacji na ASO CATALYST na 6 Dni Roboczych przed Dniem Wykupu tj. w dniu 6 września 2019 r. Przelew środków pieniężnych stanowiących Kwotę Wykupu nastąpi w dniu 16 września 2019 r.
- 18.5. Z chwilą Wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.
- 18.6. Za moment spełnienia świadczenia pieniężnego przyjmuje się moment uznania rachunku bankowego Obligatariusza. W przypadku nieterminowych płatności, Obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania odsetek ustawowych.

19. Warunki przedterminowego Wykupu

- 19.1. Przed dematerializacją Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie obsługa Wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu („**Przedterminowy Wykup**”) będzie dokonywana za pośrednictwem DI Investors. W takim przypadku podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta będzie liczba Obligacji zapisana w Ewidencji Obligacji na rzecz Obligatariusza.
- 19.2. Po dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie obsługa Przedterminowego Wykupu będzie dokonywana za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których będą zapisane Obligacje. W takim przypadku podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta będzie liczba Obligacji zapisana na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.
- 19.3. Przedterminowy Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz

Obligatariusza Kwoty Głównej powiększonej o pozostałe do zapłaty odsetki naliczone do dnia, w którym Obligacje stały się wymagalne z mocy prawa lub na mocy niniejszych Warunków Emisji lub zgodnie z Żądaniem Wcześniejszego Wykupu, o którym mowa w pkt 0.

19.4. Z chwilą Przedterminowego Wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.

19.5. Przedterminowy Wykup ma miejsce w przypadku likwidacji lub wydania przez Sąd postanowienia o rozwiązaniu Emitenta albo podjęcia uchwały walnego zgromadzenia o rozwiązaniu Emitenta – z dniem otwarcia likwidacji Emitenta, wydania postanowienia o rozwiązaniu Emitenta lub podjęcia uchwały walnego zgromadzenia o rozwiązaniu Emitenta; lub

19.5.1. na żądanie Obligatariusza („**Żądanie Przedterminowego Wykupu**”) na następujących warunkach:

- (xiv) jeżeli Emitent nie wypełni w terminie, w całości lub w części zobowiązań wynikających z Obligacji;
- (xv) jeżeli zostanie wydane przez sąd postanowienie o rozwiązaniu Emitenta albo podjęta zostanie uchwała walnego zgromadzenia Emitenta o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie decyzja o przeniesieniu siedziby Emitenta za granicę;
- (xvi) jeżeli Emitent dokona – bez zgody Zgromadzenia Obligatariuszy – w ramach pojedynczej transakcji lub kilku powiązanych lub kilku niepowiązanych transakcjach, zbycia lub rozporządzenia jakiegokolwiek części swojego majątku o wartości rynkowej przekraczającej 500.000 (pięćset tysięcy) zł, na warunkach istotnie odbiegających od powszechnie obowiązujących w obrocie gospodarczym, a zbywane aktywo (zbywane aktywa) według swojej wartości rynkowej nie zostanie (zostaną) zastąpione innym aktywem (innymi aktywami) o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej;
- (xvii) jeżeli Emitent – bez zgody Zgromadzenia Obligatariuszy – dokona nabycia całości lub części akcji własnych;
- (xviii) jeżeli Emitent – bez zgody Zgromadzenia Obligatariuszy – nie dokona w terminie wymagalności jakiegokolwiek płatności z tytułu zadłużenia finansowego Emitenta na kwotę łącznie lub w ramach pojedynczej transakcji przekraczającą równowartość 30% Skonsolidowanych Kapitałów Własnych Emitenta w danym czasie, a takie zadłużenie finansowe nie zostanie spłacone przez Emitenta w terminie kolejnych 90 dni; „**Skonsolidowane Kapitały Własne**” Emitenta w danym czasie rozumiane będą jako suma 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 lub skonsolidowanym półrocznym sprawozdaniu finansowym Emitenta;
- (xix) jeżeli Emitent zaprzestanie prowadzenia działalności gospodarczej;
- (xx) jeżeli Emitent lub inny podmiot będący wierzycielem Emitenta i posiadający wobec Emitenta wierzytelności, których kwota przekracza równowartość 15% Skonsolidowanych Kapitałów Własnych Emitenta na dzień złożenia takiego wniosku, złoży wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta;
- (xxi) jeżeli wobec Emitenta zostanie wszczęte postępowanie naprawcze;
- (xxii) jeżeli wobec Emitenta zostanie wszczęte postępowanie egzekucyjne, w wyniku którego dojdzie do zajęcia majątku Emitenta o wartości stanowiącej równowartość 15% Skonsolidowanych Kapitałów Własnych Emitenta na dzień wszczęcia takiego postępowania;
- (xxiii) jeżeli zostanie wydane prawomocne orzeczenie lub ostateczna decyzja administracyjna, na podstawie której Emitent będzie zobowiązany do

zapłaty kwoty pieniężnej lub wydania przedmiotu o wartości stanowiącej równowartość 15% Skonsolidowanych Kapitałów Własnych Emitenta na dzień wydania takiego orzeczenia lub decyzji;

(xxiv) jeżeli zezwolenie wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwalające Emitentowi na zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami zostanie cofnięte lub wygaśnie;

(xxv) jeżeli stosunek Długu Netto, rozumianego jako suma zadłużenia finansowego Grupy Emitenta obejmującego zobowiązania z tytułu obligacji lub innych papierów dłużnych o charakterze podobnym do obligacji, zobowiązań z tytułu pożyczek, kredytów bankowych i leasingu pomniejszona o kwotę środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych w posiadaniu Emitenta, do Skonsolidowanych Kapitałów Własnych Emitenta w dniu: (i) 31 grudnia 2014 roku i (ii) 30 czerwca 2015 roku oraz w okresie od dnia 31 grudnia 2015 roku do Dnia Wykupu będzie wyższy niż 4,75.

(xxvi) jeżeli w przypadku wprowadzenia Obligacji do obrotu w ASO Catalyst, zostaną one wycofane z obrotu w ASO Catalyst przed Dniem Wykupu na żądanie Emitenta bez zgody Zgromadzenia Obligatariuszy bądź na podstawie decyzji GPW lub BondSpot.

19.6. W przypadku wystąpienia okoliczności, o których mowa w pkt 0 ust. 0, Obligatariusz doręcza Emitentowi Żądanie Przedterminowego Wykupu.

19.7. Każdy z Obligatariuszy uprawniony jest do zgłoszenia wobec Emitenta żądania ujawnienia, czy wystąpiły okoliczności, o których mowa w pkt 0 ust. (ii) - (v) („**Żądanie Ujawnienia**”).

19.8. Emitent poinformuje Obligatariuszy, czy wystąpiła dana okoliczność, o której mowa w pkt 0 ust. (ii) - (xiii) w terminie 3 Dni Roboczych („**Termin na Ustalenie**”) od dnia doręczenia Żądania Ujawnienia.

19.9. Emitent jest uprawniony do dokonania w terminie 10 Dni Roboczych od dnia upływu Terminu na Ustalenie czynności naprawczych, których skutkiem winien być stan odpowiadający sytuacji niewystąpienia okoliczności, o których mowa w pkt 0 ust. (ii) - (xiii). W przypadku, gdy wynikająca z wyceny, o której mowa w pkt 22.2.1 wartość Zabezpieczenia spadnie poniżej 180% wartości nominalnej Obligacji przydzielonych i niewykupionych zgodnie z punktem 20 lub punktem 21, Emitent zobowiązany będzie w ramach dokonania czynności naprawczych do ustanowienia zabezpieczenia, którego wartość będzie łącznie nie niższa niż 180% wartości nominalnej przydzielonych i niewykupionych zgodnie z punktem 20 lub punktem 21 Obligacji.

19.10. W przypadku stwierdzonego niedokonania czynności naprawczych, o których mowa w pkt 19.9 oraz w przypadku bezskutecznego upływu Terminu na Ustalenie, tj. niepoinformowania w Terminie na Ustalenie, czy wystąpiła okoliczność, o której mowa w pkt 0 ust. (ii) - (xiii), Emitent poinformuje Obligatariuszy o wystąpieniu sytuacji uzasadniającej zgłoszenie przez Obligatariuszy Żądania Przedterminowego Wykupu.

19.11. Z chwilą otrzymania przez Emitenta Żądania Przedterminowego Wykupu zobowiązania z Obligacji stają się natychmiast wymagalne.

19.12. Przed dematerializacją Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie, Emitent w przypadku otrzymania Żądania Przedterminowego Wykupu, dokona wykupu Obligacji w terminie do 30 Dni Roboczych od daty otrzymania przez Emitenta takiego żądania. Płatność świadczeń pieniężnych związanych z Przedterminowym Wykupem będzie dokonywana na rachunek bankowy wskazany w formularzu zapisu na Obligacje.

19.13. Po dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie transakcja Przedterminowego Wykupu zostanie przeprowadzona po ustaleniu stron transakcji przez KDPW na podstawie informacji otrzymanych z podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy, którzy złożyli Żądanie Przedterminowego Wykupu. Przedterminowy Wykup Obligacji nastąpi w terminie do 30 Dni Roboczych od daty otrzymania przez Emitenta takiego żądania, poprzez przelew środków pieniężnych na rachunek papierów wartościowych Obligatariusza za pośrednictwem KDPW.

- 19.14. Za moment spełnienia świadczenia pieniężnego przyjmuje się moment uznania rachunku bankowego Obligatariusza. W przypadku nieterminowych płatności, Obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania odsetek ustawowych.

20. Przedterminowy Wykup na żądanie Emitenta

- 20.1. Emitent ma prawo do przedterminowego wykupu Obligacji w dowolnym terminie przypadającym po upływie 6 miesięcy od Dnia Przydziału („**Przedterminowy Wykup na żądanie Emitenta**”).
- 20.2. Przedterminowy Wykup na żądanie Emitenta nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz każdego Obligatariusza kwoty w wysokości równej iloczynowi liczby Obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza zgodnie z pkt 20.4 Warunków Emisji oraz 101 % wartości nominalnej jednej Obligacji, wraz z należnymi, a niewypłaconymi Odsetkami naliczonymi zgodnie z pkt 9 do dnia Przedterminowego Wykupu na żądanie Emitenta, określonego zgodnie z pkt. 20.4.
- 20.3. Po 24 miesiącach od Dnia Przydziału Emitentowi będzie przysługiwało prawo do Przedterminowego Wykupu na żądanie Emitenta poprzez zapłatę na rzecz każdego Obligatariusza kwoty w wysokości równej iloczynowi liczby Obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza zgodnie z pkt 20.5 Warunków Emisji oraz 100,5 % wartości nominalnej jednej Obligacji, wraz z należnymi, a niewypłaconymi Odsetkami naliczonymi zgodnie z pkt 9 do dnia Przedterminowego Wykupu na żądanie Emitenta, określonego zgodnie z pkt. 20.4.
- 20.4. Najpóźniej na miesiąc przed planowanym dniem Przedterminowego Wykupu na żądanie Emitenta, Emitent ustali i ogłosi szczegółowe warunki Przedterminowego Wykupu. W warunkach opisanych w zdaniu poprzedzającym Emitent musi określić dzień Przedterminowego Wykupu. Prawo Przedterminowego Wykupu na żądanie Emitenta może być wykonywane przez Emitenta wobec wszystkich albo części Obligacji, albo wobec procentowo określonej części Obligacji każdego z Obligatariuszy (ułamkowe części wykupywanych Obligacji będą zaokrąglane w górę do pełnej liczby).
- 20.5. Osobami uprawnionymi do otrzymania świadczeń z tytułu wykupu Obligacji będą Obligatariusze, na rzecz których zapisane będą Obligacje w Ewidencji Obligacji prowadzonej przez DI Investors albo którzy będą posiadali Obligacje na swoim rachunku papierów wartościowych w przypadku wprowadzenia Obligacji na ASO CATALYST na 6 Dni Roboczych przed dniem przedterminowego wykupu na żądanie Emitenta.
- 20.6. Za dzień wypłaty należnej kwoty uznawany będzie dzień uznania rachunku bankowego Obligatariusza. W przypadku nieterminowych płatności, Obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania odsetek ustawowych.

21. Okresowa amortyzacja Obligacji

- 21.1. Niezależnie od powyższych postanowień, Emitent zobowiązany jest do przedterminowego wykupu Obligacji na zasadach określonych poniżej („**Okresowa Amortyzacja**”).
- 21.2. Emitent zobowiązany jest do wezwania Obligatariuszy do przedstawienia określonej liczby Obligacji do wykupu, a Obligatariusze będą mieli obowiązek przedstawić Obligacje objęte przedmiotowym wezwaniem do wykupu, co Obligatariusz przyjmuje do wiadomości, a nabywając Obligacje – wyraża na to zgodę.
- 21.3. Okresowa Amortyzacja ma następować na koniec odpowiednio 14-go, 16-go, 18-go i 20-go Okresu Odsetkowego, tj. w Dniu Płatności Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego, i ma skutkować odpowiednio na koniec 14-go, 16-go, 18-go i 20-go Okresu Odsetkowego wykupem odpowiednio 20%, 40%, 70% i 100% łącznej liczby wszystkich wyemitowanych Obligacji.
- 21.4. Emitent każdorazowo poinformuje Obligatariuszy o Okresowej Amortyzacji za pośrednictwem raportu bieżącego, najpóźniej na 14 dni kalendarzowych przed dniem, w którym ma nastąpić dana Okresowa Amortyzacja.
- 21.5. Okresowa Amortyzacja będzie następować poprzez zapłatę przez Emitenta za każdą Obligację objętą Okresową Amortyzacją wartości nominalnej jednej Obligacji wraz z

należnymi, a niewypłaconymi Odsetkami naliczonymi zgodnie z pkt 9 do Dnia Płatności Odsetek, w którym ma nastąpić dana Okresowa Amortyzacja.

- 21.6. Osobami uprawnionymi do otrzymania świadczeń z tytułu Okresowej Amortyzacji będą Obligatariusze, na rzecz których zapisane będą Obligacje w Ewidencji Obligacji albo którzy będą posiadali Obligacje na swoim rachunku papierów wartościowych w przypadku wprowadzenia Obligacji na ASO CATALYST na 6 Dni Roboczych przed dniem, w którym ma nastąpić dana Okresowa Amortyzacja.
- 21.7. Przed dematerializacją Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie, płatność świadczeń pieniężnych związanych z Okresową Amortyzacją będzie dokonywana na rachunek bankowy wskazany w formularzu zapisu na Obligacje za pośrednictwem podmiotu prowadzącego Ewidencję Obligacji.
- 21.8. Po dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie płatność świadczeń pieniężnych związanych z Okresową Amortyzacją będzie realizowana poprzez przelew środków pieniężnych na rachunek papierów wartościowych Obligatariusza za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których będą zapisane Obligacje, zgodnie z regulacjami KDPW.
- 21.9. Za moment spełnienia świadczenia pieniężnego przyjmuje się moment uznania rachunku bankowego Obligatariusza. W przypadku nieterminowych płatności, Obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania odsetek ustawowych.

22. Obowiązki Emitenta

- 22.1. Emitent zobowiązany jest udostępniać Obligatariuszom aż do Dnia Wykupu roczne sprawozdania finansowe wraz z opiniami biegłych rewidentów oraz półroczne niezbadane przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowe zgodne z regulacjami KDPW, w przypadku wprowadzenia Obligacji do ASO CATALYST, jak również inne informacje wymagane przez przepisy prawa. Sprawozdania finansowe będą dostępne w siedzibie Emitenta.
- 22.2. Emitent zobowiązany jest udostępniać Administratorowi Zastawu w terminie 45 dni od zakończenia każdego kwartału kalendarzowego raporty zawierające:
 - 22.2.1. aktualną na dany kwartał wycenę Wierzytelności stanowiących przedmiot Zabezpieczenia sporządzoną metodą wyceny przyjętą przez Emitenta;
 - 22.2.2. zestawienie dotyczące Wierzytelności stanowiących przedmiot Zabezpieczenia, zawierające w szczególności następujące dane:
 - (vi) forma oznaczenia pakietu wierzytelności, pozwalająca zidentyfikować dany pakiet wierzytelności;
 - (vii) rodzaj dłużnika;
 - (viii) kwotę Wierzytelności;
 - (ix) wiekowanie Wierzytelności;
 - (x) zabezpieczenie Wierzytelności (jeżeli istnieje).

Administrator Zastawu zobowiązany jest przekazywać raporty, o których mowa w niniejszym punkcie 22.2 każdemu z Obligatariuszy na jego żądanie.

W przypadku wprowadzenia Obligacji do ASO CATALYST raporty, o których mowa w niniejszym punkcie 22.2 będą przekazywane raportem bieżącym, który będzie publikowany kwartalnie, w terminie do 45 dni kalendarzowych od zakończenia danego kwartału kalendarzowego.

- 22.3. Emitent zobowiązany jest prowadzić działalność zgodnie z przepisami prawa i najwyższą starannością przy zawodowym prowadzeniu działalności, objętej przedmiotem działalności Emitenta.

23. Pozostałe warunki

- 23.1. Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień przewidzianych w Propozycji Nabycia Obligacji lub Warunkach Emisji, wszelkie zawiadomienia do Obligatariuszy będą wysyłane listem poleconym lub kurierem na ich adresy podane w formularzu zapisu na Obligacje lub będą doręczane im osobiście. Jeżeli Obligatariusz zmieni adres nie powiadamiając o tym, zawiadomienie dokonane listem poleconym będzie uznane za doręczone z dniem faktycznego doręczenia pod ostatni znany Stronom adres, lub w

przypadku braku doręczenia – z upływem terminów przewidzianych w kodeksie postępowania cywilnego na odbiór przesyłki pozostawionej w urzędzie pocztowym.

- 23.2. W przypadku wprowadzenia Obligacji do ASO CATALYST Emitent będzie udostępniał Obligatariuszom w formie raportów okresowych roczne sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta oraz inne informacje wymagane przez przepisy prawa, a także informacje bieżące w formie raportów bieżących, do czasu ich całkowitego wykupu Obligacji. Treść i zakres raportów bieżących i okresowych, a także sposób ich przekazywania będą określać regulacje obowiązujące na ASO CATALYST. Ponadto, informacje bieżące i okresowe będą umieszczane na stronie internetowej Emitenta: <http://getbacksa.pl/>
- 23.3. Wszelkie zawiadomienia skierowane do Emitenta będą ważne, o ile zostaną podpisane w imieniu Obligatariusza przez osoby uprawnione do reprezentacji Obligatariusza oraz przekazane listem poleconym lub kurierem na adres Emitenta wskazany w Propozycji Nabycia.

8.5 Opinia biegłego dot. wyceny pakietów wierzytelności



OPINIA BIEGŁEGO

potwierdzająca prawidłowość wyceny
pakietów wierzytelności
dla

GetBack S.A.

we

Wrocławiu

Warszawa, sierpień 2014 r.

GetBack S.A.



OPINIA BIEGŁEGO

Dla celów ustanowienia zastawu na wierzytelnościach jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z emisji obligacji.

ZAKRES USŁUGI

Podstawę przeprowadzenia usługi stanowi umowa zawarta w dniu 30 lipca 2014 roku pomiędzy Spółką GetBack S.A. a Spółką Capital Audyt Sp. z o.o.

Przedmiotem umowy jest potwierdzenie przez Capital Audyt Sp. z o.o. wyceny trzech pakietów wierzytelności oznaczonych jako BZWBK01- FIZ (nazwa podmiotu: BZ WBK S.A. 01), BankHandlowy01-FIZ (nazwa podmiotu: Bank Handlowy w Warszawie S.A. 01) oraz GNB_10 (nazwa podmiotu: Getin Noble Bank S.A. 10), nabytych przez easyDEBT NSFIZ i będących przedmiotem zastawu, w myśl art. 10 ust. 2 ustawy o obligacjach z 29 czerwca 1995 r., stanowiącym zabezpieczenie wierzytelności wynikających z emisji obligacji (Dz.U. z roku 2014, poz. 730 z późniejszymi zmianami).

Opinia została sporządzona w wyniku przeprowadzenia prac opisanych szczegółowo poniżej. Procedury zastosowane w odniesieniu do przeprowadzonej usługi były procedurami stosowanymi zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Usług Atestacyjnych, jednakże zostały przeprowadzone wyłącznie dla potrzeb atestacji wyceny pakietów.

Zakres usługi obejmuje:

- Uzyskanie oświadczenia Zarządu dotyczącego rzetelności i prawidłowości sporządzonej wyceny pakietów wierzytelności oraz przyjętych do wyceny założeń.
- Analizę umów nabycia wierzytelności zawartych:
 - w dniu 20 marca 2013 r. z BZ WBK S.A.,
 - w dniu 15 kwietnia 2013 r. z Bankiem Handlowym w Warszawie,
 - w dniu 26 lutego 2014 r. z Getin Noble Bank S.A.
- Analizę modeli wyceny pakietów i przyjętych do niej założeń.

OKRES OBJĘTY AUDYTEM

Usługa atestacyjna została przeprowadzona na dzień 30 czerwca 2014 r.

STRONA ODPOWIEDZIALNA I PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU

Stroną odpowiedzialną za sporządzone i przedstawione do weryfikacji wyceny wierzytelności jest Spółka GetBack S.A.

OKREŚLENIE KRYTERIÓW I ZASAD WYCENY

Fundusz easyDEBT NSFIZ będący w 100% w posiadaniu Spółki GetBack S.A. nabył następujące wierzytelności, będące przedmiotem zastawu:

- od BZ WBK S.A.
 - nazwa wierzytelności: BZWBK01- FIZ
 - wartość pakietu: wartość nominalna na dzień wyceny w kwocie 41 200 561,94 zł, wartość godziwa na dzień 30 czerwca 2014 r. w kwocie 4 026 880,25 zł.

Capital Audyt Sp. z o.o.

ul. E. J. Osmańczyka 10/2, 01-494 Warszawa
Tel./Fax. +48 22 412 80 22

KIBR nr 3618
NIP 522-29-54-010
REGON 142447053
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy
XIII Wydział Gospodarczy KRS 358600

**GetBack S.A.**

- od Banku Handlowego w Warszawie S.A.
 - nazwa wierzytelności: BankHandlowy01- FIZ
 - wartość pakietu: wartość nominalna na dzień wyceny w kwocie 283 785 653,13 zł, wartość godziwa na dzień 30 czerwca 2014 r. w kwocie 34 836 773,47 zł.
- od Getin Noble Bank S.A.
 - nazwa wierzytelności: GNB_10
 - wartość pakietu: wartość nominalna na dzień wyceny w kwocie 82 585 113,79, wartość godziwa na dzień 30 czerwca 2014 r. wynosząca 16 816 696,40 zł.

Wartość godziwa przedmiotu zastawu została ustalona zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości (Dz. U. z roku 2013, poz. 330 z późniejszymi zmianami) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z roku 2007, Nr 249, poz. 1859 z późniejszymi zmianami).

PODSUMOWANIE ISTOTNYCH KWESTII

Naszym zdaniem, wartość godziwa ustalona na dzień 30.06.2014 r. pakietów wierzytelności:

- BZWBK01- FIZ w kwocie 4 026 880,25 zł,
- BankHandlowy01- FIZ w kwocie 34 836 773,47 zł,
- GNB_10 w kwocie 16 816 696,40 zł

stanowiących przedmiot zastawu została potwierdzona w oparciu o model wyceny wartości Pakietów Wierzytelności zarządzanych przez GetBack S.A.

Przeprowadzający usługę atestacyjną w imieniu Capital Audyt Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3618:

B. Szymańska

Beata Szymańska
Kluczowy biegły rewident nr 10285

Warszawa, dnia 1 sierpnia 2014 r.

Capital Audyt Sp. z o.o.
ul. E.J. Osmańczyka 10/2
01-494 W A R S Z A W A
tel./fax +48 22 412 80 22
NIP 522-29-54-010, REGON 142447053

8.6 Definicje i objaśnienia skrótów

Catalyst	Catalyst Rynek Obligacji GPW – rozumie się przez to rynek prowadzony na platformach transakcyjnych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i BondSpot S.A. na podstawie art. 3 pkt 2 ustawy o obrocie.
ASO NewConnect	Alternatywny System Obrotu o którym mowa w art. 3 pkt 2) ustawy o obrocie organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Dokument Informacyjny	Oznacza niniejszy dokument, sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku nr 1 do Regulaminu ASO
DI Investors	Dom Inwestycyjny Investors Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000277384
Dzień Przydziału serii G	oznacza dzień 11 sierpnia 2014 roku
Dzień Przydziału serii H	oznacza dzień 19 września 2014 roku
Dzień Wykupu serii G	oznacza dzień 8 sierpnia 2019 roku
Dzień Wykupu serii H	oznacza dzień 16 września 2019 roku
Dzień roboczy	Oznacza dzień roboczy dla Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie
Emitent, Spółka	oznacza spółkę pod firmą getBACK z siedzibą we Wrocławiu wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000413997
Ewidencja	oznacza system ewidencji praw z Obligacji oraz zmian stanu ich posiadania, o którym mowa w art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna. z siedzibą w Warszawie
Grupa, Grupa Kapitałowa, Grupa Emitenta	Emitent i podmioty zależne Emitenta
KDPW	oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
KSH, Kodeks Spółek Handlowych	oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz. U. 2013, poz. 1030 z późn. zm.)
Obligacje	obligacje serii G oraz serii H emitowane przez Emitenta
Obligatariusz	podmiot uprawniony z Obligacji (posiadacz, nabywca)
Propozycja Nabycia Obligacji	Dokument określający warunki emisji dłużnych instrumentów finansowych stanowiący załącznik niniejszego Dokumentu Informacyjnego
Statut	aktualny tekst jednolity statutu Spółki
Rada Nadzorcza	oznacza Radę Nadzorczą Emitenta
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW, wraz ze wszystkim załącznikami do tego Regulaminu, w brzmieniu ustalonym uchwałą Nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 roku, z uwzględnieniem wszystkich późniejszych zmian
Regulamin BondSpot	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu 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.).
Regulamin Giełdy, Regulamin GPW	Regulamin GPW uchwalony Uchwałą Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Nr 1/1110/2006 z dnia 4 stycznia 2006 roku, z uwzględnieniem wszystkich późniejszych zmian
Ustawa o funduszach inwestycyjnych	Ustawa z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2014 r., poz. 157 z późn. zm.)
Ustawa o obligacjach	oznacza ustawę z 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2014, poz. 730, z późn. zm.).
Ustawa o obrocie instrumentami	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jedn. Dz. U. 2014, poz. 94 z późn. zm.).
Ustawa o ofercie publicznej	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2013, poz. 1382 z późn. zm.).

Ustawa o podatku od osób fizycznych	oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz.U. 2010, nr 51, poz. 307 z późn. zm.).
Ustawa o podatku od osób prawnych	oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. 2000, nr 54, poz. 654 z późn. zm.).
Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	oznacza ustawę z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz.U. 2010, nr 101, poz. 649 z późn. zm.).
Ustawa o rachunkowości	oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. 2013, poz. 330 z późn. zm.).
VAT	Podatek od towarów i usług regulowany ustawą z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz.U. 2004 nr 54 poz. 535 z późn. zm.)
Warunki Emisji Obligacji serii G	Oznacza warunki emisji obligacji serii G w rozumieniu art. 5b Ustawy o obligacjach.
Warunki Emisji Obligacji serii H	Oznacza warunki emisji obligacji serii H w rozumieniu art. 5b Ustawy o obligacjach.
Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Emitenta
Zarząd	Zarząd Emitenta
Zastaw rejestrowy	Zabezpieczenie obligacji na zbiorze rzeczy ruchomych i praw o zmiennym składzie, który stanowi portfel wierzytelności należący do Emitenta ustanowiony odpowiednio na zabezpieczenie obligacji serii G oraz obligacji serii H
Żł, Złoty, PLN	złoty, prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej