

## **Opinia Zarządu Getback S.A. uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji serii F.**

Na podstawie art. 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („KSH”), Zarząd Getback S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”) przyjął niniejszą opinię w dniu 2 marca 2018 r. w związku z planowanym podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii F („**Akcje Serii F**”), pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji nowej emisji, oraz zaoferowania tych akcji w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do nie więcej niż 149 inwestorów

Spółka dynamicznie rozwija działalność w Polsce oraz za granicą, poprzez zakup portfeli wierzytelności na własny rachunek. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Serii F będzie jednym z istotnych czynników wsparcia Spółki w planowanym rozwoju. Wpływy z emisji akcji zostaną wykorzystane na refinansowanie części zadłużenia Spółki, oraz na rozwój organiczny, w tym nabywanie portfeli wierzytelności i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach sekurytyzacyjnych w Polsce i za granicą. Celem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Serii F jest umożliwienie Spółce osiągnięcia celów strategicznych i umożliwienie dalszego rozwoju prowadzonej działalności a także zwiększenie stabilności finansowej Spółki a w konsekwencji zachęcenie instytucji finansowych do zapewnienia finansowania na warunkach bardziej korzystnych dla Spółki. Pozyskanie kapitału poprzez nową emisję akcji w ciągu 6 miesięcy od dnia podjęcia uchwały przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie jest kluczowe z punktu widzenia realizacji ww. planów, a opóźnienie może utrudnić realizację założonych planów strategicznych. W opinii Zarządu Spółki, z uwagi na wskazane poniżej powody, pozbawienie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w stosunku do wszystkich Akcji Serii F jest uzasadnione i zgodne z interesem Spółki z uwagi na fakt, że emisja akcji w drodze subskrypcji prywatnej stanowi najszybszy i najbardziej efektywny sposób pozyskania kapitału. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji Serii F z pozbawieniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w stosunku do tych akcji oraz emisja Akcji Serii F w formie subskrypcji prywatnej skierowanej do wybranych przez Zarząd Spółki inwestorów w liczbie nie większej niż 149, umożliwią Spółce podjęcie niezwłocznych działań mających na celu wykorzystanie okresu koniunktury na rynku i przeprowadzenie podwyższenia kapitału zakładowego w stosunkowo krótkim terminie, wzmacniając kapitały własne Spółki przy najbliższej nadarzającej się okazji. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji Serii F umożliwi Spółce poprawę wyników finansowych oraz poszerzenie grona obecnego akcjonariatu w celu zwiększenia płynności akcji Spółki na rynku wtórnym.

W związku z tym Zarząd Spółki rekomenduje emisję Akcji Serii F z pozbawieniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

Cena emisyjna i ostateczna liczba Akcji Serii F zostaną ustalone przez Zarząd Spółki przede wszystkim w oparciu o kurs notowań akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., z uwzględnieniem wyników procesu budowania księgi popytu wśród Uprawnionych Inwestorów, zarówno polskich jak i zagranicznych, a także z uwzględnieniem wszystkich okoliczności mających wpływ na ustalenie ceny emisyjnej i ostatecznej liczby Akcji Serii F, w tym przede wszystkim koniunktury panującej na rynkach kapitałowych w czasie przeprowadzania procesu budowania księgi popytu na Akcje Serii F, oraz sytuacji finansowej

Spółki aktualnej w czasie przeprowadzania subskrypcji, bieżących wydarzeń i perspektyw rozwoju Spółki, a także w oparciu o rekomendacje instytucji finansowych zaangażowanych w ofertę Akcji Serii F. Cena emisyjna i ostateczna liczba Akcji Serii F zostaną ustalone przez Zarząd Spółki również przy założeniu maksymalizacji wpływów z emisji Akcji Serii F oraz minimalizacji ewentualnego dyskonta do ceny rynkowej. Z uwagi na zmienność sytuacji na rynkach kapitałowych oraz okres upływający pomiędzy dniem podjęcia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały a dniem ustalenia ceny emisyjnej i ostatecznej liczby Akcji Serii F, udzielenie Zarządowi Spółki upoważnienia w tym zakresie jest uzasadnione oraz zgodne z interesem Spółki.

Biorąc powyższe pod uwagę, Zarząd stwierdza, że emisja Akcji Serii F z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki leży w interesie Spółki. W związku z tym, Zarząd rekomenduje emisję Akcji Serii F z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Z uwagi na przesłanki wskazane powyżej, Zarząd Spółki rekomenduje Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie przedmiotowej uchwały.

*Zarząd Spółki*