

Opinia Zarządu Getback S.A. uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego.

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: upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze kapitału docelowego („Kapitał Docelowy”), pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji nowej emisji, oraz zaoferowania tych akcji, w zależności od decyzji Zarządu Spółki, w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do nie więcej niż 149 inwestorów („Uprawnieni Inwestorzy”), w tym do DNLD Holdings S.à.r.l. („Akcjonariusz Większościowy”) oraz do innych akcjonariuszy instytucjonalnych oraz pozostałych inwestorów wybranych przez Zarząd lub w drodze subskrypcji otwartej.

Spółka dynamicznie rozwija działalność w Polsce oraz za granicą, poprzez zakup portfeli wierzytelności na własny rachunek. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji w ramach Kapitału Docelowego 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 Kapitału Docelowego 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 warunkach bardziej korzystnych dla Spółki. Pozyskanie kapitału poprzez nową emisję akcji jest kluczowe z punktu widzenia realizacji ww. planów ekspansji, 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 emitowanych w ramach Kapitału Docelowego 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 w ramach Kapitału Docelowego z pozbawieniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w stosunku do tych akcji oraz emisja akcji w ramach Kapitału Docelowego, 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 w ramach Kapitału Docelowego ma na celu udzielenie dodatkowego finansowania i poprawę wyników finansowych Spółki.

W związku z tym Zarząd Spółki rekomenduje emisję akcji w ramach Kapitału Docelowego z pozbawieniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

Cena emisyjna jednej akcji emitowanej w ramach Kapitału Docelowego zostanie ustalona w oparciu o cenę rynkową z uwzględnieniem wyników procesu budowania księgi popytu oraz przy założeniu maksymalizacji wpływów z emisji oraz minimalizacji ewentualnego dyskonta do ceny rynkowej i będzie odpowiadać co najmniej cenie emisyjnej jednej Akcji Serii F, która zostanie ustalona 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.

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

Zarząd Spółki