

Protokół

z posiedzenia Rady Wierzycieli GetBack S.A. w restrukturyzacji (dalej również „Spółka”) z dnia 11 grudnia 2019 roku, godz. 14:00, mającego miejsce w siedzibie GetBack S.A. w restrukturyzacji w Warszawie przy ul. Pileckiego 63 oraz we Wrocławiu przy ul. Powstańców Śląskich 2-4.

1. Posiedzenie Rady Wierzycieli zostało zwołane w dniu 8 grudnia 2019 r. przez p. Joannę Bucholc – Przewodniczącą Rady Wierzycieli, poprzez wysłanie do wszystkich Członków Rady i Zastępców Członków Rady zawiadomienia w formie elektronicznej na podane przez Członków i Zastępców Członka Rady Wierzycieli adresy poczty elektronicznej, a żaden z Członków ani Zastępców Członka Rady Wierzycieli nie zgłosił zastrzeżeń co do prawidłowości zwołania posiedzenia.
2. Posiedzenie otworzyła p. Joanna Bucholc – Przewodnicząca RW, który przywitała przybyłych na posiedzenie oraz dokonała sprawdzenia obecności. W wyniku powyższego stwierdzono, iż na posiedzeniu obecni są:
 - 1/ p. Joanna Bucholc – Przewodnicząca Rady Wierzycieli oraz telefonicznie pełnomocnik, p. Paweł Gorczyca,
 - 2/ p. Marek Dzikusko,
 - 3/ w ramach połączenia telekonferencyjnego z biurem wrocławskim - p. Bartosz Kozłowski – pełnomocnik członka RW p. Olafa Gembarzewskiego,
 - 4/ telefonicznie p. Marcin Bukowski – Z-ca Członka RW,
 - 5/ w imieniu Q1 Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego – p. Paweł Pasternok.
3. Następnie p. Joanna Bucholc – Przewodnicząca RW, wobec niezgłoszenia przez żadnego z Członków ani Zastępców Członka Rady Wierzycieli zastrzeżeń co do prawidłowości i terminu zwołania posiedzenia, stwierdziła poprawność powiadomienia wszystkich Członków i Zastępców Członków Rady Wierzycieli o posiedzeniu oraz zdolność do podjęcia uchwał. Przewodnicząca stwierdziła, że w imieniu GetBack S.A. w restrukturyzacji obecna jest p.o. Prezesa Zarządu p. Magdalena Nawłoka oraz w ramach połączenia telekonferencyjnego Wiceprezes Zarządu p. Tomasz Strama. Obecni na posiedzeniu byli również pracownicy Spółki: p. Marcin Świdzki oraz p. Jarosław Wojtasik (w ramach połączenia telekonferencyjnego z biurem wrocławskim). W



posiedzeniu uczestniczyła również p. Izabela Skonieczna – Powąska jako przedstawiciel Nadzorca Sądowego (w ramach połączenia telekonferencyjnego z biurem wrocławskim). W trakcie posiedzenia dołączyła jeszcze p. Paulina Pietkiewicz – członek Zarządu Spółki, p. Jarosław Kaczmarek – przedstawiciel Nadzorca Sądowego oraz p. Olaf Gembarzewski – zastępca członka RW. W godzinach 17:40 – 18:00 została zarządzona przez p. Przewodniczącą przerwa.

4. Następnie Przewodnicząca przedstawiła porządek obrad posiedzenia zaproponowany w zawiadomieniu o zwołaniu posiedzenia:

- 1) otwarcie posiedzenia Rady Wierzycieli,
- 2) stwierdzenie prawidłowości zwołania posiedzenia oraz sprawdzenie obecności,
- 3) wybór protokolanta,
- 4) Przedstawienie i przyjęcie porządku obrad
- 5) Rozmowy z zaproszonymi gośćmi. Tematem rozmów będą:
 - sprawy bieżące, dotyczące stanu finansowego Spółki;
 - odpowiedź na treści uchwał podjętych w listopadzie 2019r., uchwały nr: 3/11/2019, 4/11/2019, 5/11/2019, 6/11/2019, , 10/11/2019 w sprawie braku odpowiedzi Zarządu na uchwały podjęte w m-cu Październiku, 12 /11/2019 w sprawie premii dla Zarządu, 13/11/2019, 14/11/2019, 22/11/2019, 28/11/2019, 29/11/2019;
 - efekty procesu windykacji + obszar IT;
 - sprawy roszczeń GB, ilość i stan pozwów deliktowych, w sprawie uchwały nr 7/11/2019 dot. Deloitte;
6. Sprawy różne, dotyczące Spółki, wolne wnioski.
7. Zamknięcie posiedzenia.

W ramach korespondencji dot. zwołania posiedzenia została wysłana również poniższa lista pytań do p.o. Prezesa Zarządu Spółki (poniżej tekst oryginalny z pliku .odt, sformatowany w sposób jaki został wysłany).

„Zestaw pytań do p. Magdaleny Nawłoki

- stan negocjacji z wybranymi funduszami w sprawie nabycia części portfeli wierzytelności (info z czerwca br.)
- stan negocjacji z biegłym rewidentem i bankami depozytariuszami w sprawie danych finansowych i terminu opublikowania zaległych sprawozdań finansowych (info z sierpnia br. o przesunięciu terminu)

- zakup systemu informatycznego - stan przetargu (sprawozdanie NS z czerwca br.)
- zasadność złożenia na obecnym etapie wniosku o sanację z punktu widzenia zarządu GetBack (zarząd proponował w sierpniu 2018 r.)
- przyspieszenie wypłaty pierwszej raty, o którym mowa w informacji prasowej z 20 listopada br. a przyspieszenie trzeciej raty (dla obligatariuszy)

- jakie usługi świadczy Bakura sp. z o.o. na rzecz GB, dlaczego część z faktur nie jest opłacona? - jak sprzedaż portfeli celem zaspokojenia obligatariuszy zabezpieczonych wpłynie na dalszą erozję wpływów z odzysków przy naturalnym spadku związanym z krzywą odzysków
- w którym roku zabranie pieniędzy na realizację układu przyjmując brak sukcesów w procesach odszkodowawczych (fraudy) i niepowodzenie nowych koncepcji biznesowych
- jakie działania są podejmowane celem obniżenia wskaźnika cost to collect z obecnych 45-50% do 20-30%
- proszę o ocenę pomysłu przeniesienia portfeli z funduszy własnych, rezygnację z pośrednictwa TFI i bezpośrednie serwisowanie portfeli „na księgach” czego efektem będą znaczące oszczędności w opłatach za zarządzanie
- czy istnieją prognozy przepływów na najbliższe lata w przekroju poszczególnych funduszy i spółek zależnych skonsolidowane z wydatkami na poziomie spółki dominującej (Getback SA), jeśli tak to prosimy o nie
- proszę o krótką analizę odchyień prognoz / budżetów przepływów za 2019 do danych rzeczywistych zebranych do tej pory, w przekroju funduszy, w układzie miesięcznym

(mail do p. Magdaleny) 29.10.2019r. Godz.8:58

- Przeglądałem dane w systemie Fordata VDR. Plik Lista Funduszy_dane.xls kolumna R „Wartość CI w posiadaniu GB” na dzień 30.06.2018 zawiera osobliwe dane, których nie rozumiemy. Niektóre wartości są ujemne.: np. – 249 mln zł, - 310 mln zł!

Jak należy rozumieć ujemne wartości? Czy w jakiś sposób obciążają one inne dodatnie wyceny w pozostałych wierszach? Czy jest to błąd, czy efekt działania tzw rolek?

Czy udostępnią Państwo dla potrzeb analizy przez RW aktualną wersję tej tabeli poprzez system VDR?

Przepływy budżetowane vs faktyczne



Czy udostępnią Państwo dla celów analizy przez RW przepływy pieniężne za rok 2019 w ujęciu miesięcznym dla poszczególnych funduszy wraz z analizą odchyień od przyjętego budżetu przepływów?

Dla okresów do końca 2019 roku zamiast danych rzeczywistych można przygotować dane prognozowane. W przypadku braku danych księgowych można dane faktyczne zastąpić spodziewanymi (np. w sytuacji braku informacji ze strony TFI).

Przepływy pieniężne w przekroju poszczególnych funduszy wskazywałyby faktyczne i budżetowane:

- wpływy z odzysków
- bezpośrednie wydatki związane z działalnością serwisową (wynagrodzenia, koszty prawnicze, sądowe i komornicze, itp)
- inne dające się przypisać danemu strumieniowi przychodów wydatki, wpływy

Następnie na sumę wpływów netto proszę nałożyć wydatki (faktyczne i budżetowane) inne niż wyżej wymienione związane z administracją i zarządem GB i grupą spółek, inne wpływy aby uzyskać skonsolidowane przepływy operacyjne.

W kolejnym kroku prosimy o dodanie przepływów miesięcznych o charakterze de/inwestycyjnym i finansowym.



Spodziewamy się, że raport w Excelu o jakim piszę **lub podobny** (np. analityczny rachunek zysków i strat miesięczny i YTD) jest normalnym raportem przygotowywanym cyklicznie dla potrzeb menedżerskich. Czy nie jest tak?

Jeżeli są jakiegokolwiek problemy z przygotowaniem tych danych albo ich udostępnieniem prosimy o ich jak najszybsze sprecyzowanie i wskazanie rozwiązania.”.

Przewodnicząca RW przekazała głos p.o. Prezesa p. Magdalenie Nawłóce, która wskazała, że na potrzeby dzisiejszego posiedzenia została przygotowana prezentacja (nie ujęta w przedmiotowym protokole z uwagi na dane wrażliwe) i p. Nawłoka rozpocznie od prezentacji i następnie odpowie na pytania.

W ramach prezentacji Zarząd Spółki przedstawił wyczerpująco założenia do aktualizacji planu restrukturyzacji, w szczególności:

- źródła finansowania układu, w tym obecną nadwyżkę gotówki w wysokości 210,5 mln zł,

4



wpływy z windykacji portfeli w wysokości 623,8 mln zł (przy wartości portfeli na poziomie 609 mln na 30.11.2019 r., pochodzącej z wyceny niezależnego biegłego, z założeniami potwierdzonymi przez audytora sprawozdania finansowego na 31.12.2018 r., wpływy z roszczeń w wysokości 99,4 mln zł, potwierdzone w znacznej części zawartymi, bądź negocjowanymi porozumieniami oraz zrealizowanymi zajęciami,

- aktualny stan negocjacji z wierzycielami zabezpieczonymi skutkujący co najmniej 137,2 mln hair-cut, w znacznej większości poparty zawartymi, bądź negocjowanymi umowami,

- wyniki programu restrukturyzacji kosztów oraz działalności operacyjnej prowadzone w okresie maj - listopad, skutkujące obniżeniem kosztów działalności z ponad 17 mln w maju 2018 r. do niecałych 7 mln w listopadzie 2019 r.,

- nadwyżkę nad wersją planu z marca 2019 r w wysokości 24,7 mln zł, którą Zarząd, zgodnie z poprzednimi deklaracjami zamierza przeznaczyć na wcześniejszą spłatę 2 rat układowych.

Dodatkowo RW odbyła z Zarządem sesję pytań i odpowiedzi w kwestiach wskazanych poniżej:

- aktualnego stanu roszczeń do poszczególnych podmiotów w tym w szczególności w zakresie Deloitte, Lartiq oraz pierwszych zawartych uгодach w zakresie roszczeń - Zarząd zadeklarował, iż przekazał wszystkie informacje, które mógł nie naruszając tajemnicy śledztwa,

- optymistycznym założeniu co do możliwości wykonania 100 milionów złotych w ramach roszczeń założonych w planie restrukturyzacyjnym,

- warunków umowy z BDM TFI, korzystniejszych niż dotychczasowe umowy zarządzania funduszami,

- wyników przeglądu "rolek" przeprowadzonego przez EY, którego podsumowanie zostało okazane członkom RW fizycznie obecnym na posiedzeniu,

- ryzykom związanym z pozwami przeciwko Spółce - Globus i fundusze Lartiq, gdzie Spółka oceniła ryzyko jako niskie i potencjalnie możliwe do sfinansowania z rezerwy w planie restrukturyzacyjnym (**dalej również „PR”**),

- sposobu podziału wierzytelności na potrzeby realizacji PR na część układową i nieukładową wg aktualizowanej na bieżąco wg wycen,

- wyzwań technicznych związanych z realizacją płatności w ramach układu,