

Warszawa, 3 stycznia 2019 roku

Obligatariusze Indywidualni
GetBack S.A. w restrukturyzacji

Szanowny Pan
Krzysztof Rosa
General Manager
Haitong Bank S.A.
Oddział w Warszawie
ul. Złota 59
00-120 Warszawa

Szanowny Panie Dyrektorze,

niewypłacalność GetBack S.A. (GetBack, Spółka) to największa afera gospodarcza w Polsce od przełomu lat 1989/1990. W wielu aspektach jest ona bezprecedensowa - niewypłacalna okazała się spółka z indeksu WIG-40, notowana na rynku podstawowym GPW, wartość jej zobowiązań przewyższa kwotę 3,2 mld zł, a poszkodowanych jest prawie 10.000 osób fizycznych, z których część straciła majątek całego życia. Wszystko to zdarzyło się raptem 9 miesięcy po IPO, w które Haitong Bank był aktywnie zaangażowany. **Dzisiaj można mieć już pewność, że niewypłacalność GetBack nie jest wynikiem niekorzystnych uwarunkowań rynkowych, ale skutkiem przestępczych działań poprzedniego Zarządu Spółki oraz współpracujących z nim osób - w konsekwencji czego wierzyciele oraz akcjonariusze Spółki padli ofiarą działań niezgodnych z prawem.** Prokuratura Regionalna w Warszawie prowadzi pod nadzorem Prokuratora Krajowego śledztwo, w związku z którym zarzuty postawiono już ponad 20 osobom, w tym byłym członkom Zarządu Spółki oraz osobom współpracującym z GetBack, które brały aktywny udział w procederze okradania samej Spółki, a pośrednio jej wierzycieli oraz akcjonariuszy. Na poczet przyszłych roszczeń prokuratura ustanowiła zabezpieczenia majątkowe o wartości prawie 250 mln złotych. Równolegle prowadzona jest kontrola NIK oraz trwa publiczna dyskusja co do powołania parlamentarnej komisji śledczej, w celu wyjaśnienia mechanizmów, które umożliwiły zaistnienie afery na tak wielką skalę.

Haitong Bank, Oddział w Warszawie, w latach 2016-2018 pełnił rolę głównego banku inwestycyjnego poprzedniego Zarządu Spółki, biorąc udział w najważniejszych transakcjach rynku kapitałowego, które przeprowadzał GetBack. To Haitong Bank:

- pełnił rolę Oferującego, Globalnego Koordynatora oraz Współprowadzącego Księgę Popytu w Pierwszej Publicznej Emisji akcji GetBack na GPW, która to emisja, z dużym prawdopodobieństwem została przeprowadzona w oparciu o „sfabrykowane” dane finansowe GetBack;
- przygotowywał materiały analityczne dotyczące nabycia przez GetBack akcji EGB Investments S.A. - w związku z tą transakcją Prokuratura Regionalna w Warszawie postawiła m.in. byłym

członkom Zarządu GetBack oraz Altus TFI zarzuty wyrządzenia GetBack szkody na kwotę 163 mln zł,

- pełnił rolę Oferującego w Publicznej Emisji Obligacji GetBack o wartości programu 300 mln zł i jeszcze w lutym 2018 roku przedstawiał prezentacje inwestorskie w Prospekcie Emisyjnym GetBack, który - jak wiemy aktualnie - zawierał nieprawdziwe dane finansowe Spółki.
- za powyższe usługi Haitong Bank miał zainkasować wynagrodzenie dochodzące do kwoty rzędu 30 mln zł.

W ramach trwającego przyspieszonego postępowania układowego GetBack rozważane są dwie opcje - kontynuacja działalności, bądź sprzedaż jej aktywów inwestorowi. W obliczu niskiej ceny nabycia aktywów zaoferowanej przez inwestora, bez zgody wszystkich banków oraz TFI na częściowe umorzenie wierzytelności wobec GetBack i wynikającej z tego konieczności spłaty całości wierzytelności zabezpieczonych, Obligatariusze Indywidualni, posiadający większość głosów na Zgromadzeniu Wierzycieli, zostaną zmuszeni do wyboru wariantu kontynuacji działalności Spółki, który teoretycznie daje Haitong Bank szansę na wyższe zaspokojenie, lecz obarczony jest ogromnym ryzykiem niewykonania układu przez GetBack. Z uwagi na model operacyjny GetBack, przypominający piramidę finansową, alternatywą dla wariantu inwestorskiego, będzie w rzeczywistości odsunięta w czasie upadłość. Natomiast sprzedaż aktywów Spółki inwestorowi pozwoli już w perspektywie pierwszej połowy 2019 roku odzyskać zdecydowaną większość pożyczonych GetBack przez Haitong Bank środków oraz umożliwi odzyskanie Obligatariuszom Indywidualnym części środków zainwestowanych w obligacje GetBack. Byłoby to więc działanie zarówno w interesie Haitong Bank i jego akcjonariuszy, jak i poszkodowanych 10.000 Obligatariuszy Indywidualnych oraz całego rynku finansowego w Polsce.

Niestety, według informacji rynkowych, z licznej grupy banków i TFI będących wierzycielami GetBack, tylko dwaj wierzyciele finansowi odmawiają zgody na częściowe umorzenie wierzytelności wobec GetBack. Jedną z tych instytucji jest Haitong Bank. My, 10.000 poszkodowanych osób fizycznych stawiamy pytanie, czy tak renomowanej instytucji finansowej z chińskim kapitałem faktycznie zależy na tym, aby znaleźć się w nielicznym gronie tych instytucji finansowych, które wbrew ujawnionym faktom nt. "afery GetBack" oraz zdecydowanej większości środowiska finansowego, nie znalazły w sobie motywacji oraz instynktu biznesowego, aby wesprzeć proces restrukturyzacji Spółki i uchronić ją od upadłości?

Zakładamy, że analitycy Haitong Bank mają też świadomość tego, że w sytuacji realizacji zabezpieczeń w warunkach wymuszonej sprzedaży (egzekucja), cena sprzedaży przedmiotu zabezpieczenia (portfeli wierzytelności) będzie istotnie niższa od ich wartości godziwej - wg doświadczeń nawet o 50%. Oznaczać to będzie dla zarządzanego przez Pana Banku stratę wyższą niż wynoszą oczekiwania nasze i Spółki w zakresie umorzenia wierzytelności, które umożliwiłoby zawarcie transakcji z inwestorem. **Dlatego, z punktu widzenia rachunku ekonomicznego oraz uwzględniając bardzo istotne ryzyko niewykonania przez GetBack układu w wariantcie operacyjnym, korzystniejszym rozwiązaniem byłoby częściowe umorzenie wierzytelności i odzyskanie pozostałej części w perspektywie najbliższych kilku miesięcy ze środków od inwestora.**

Mamy nadzieję, że w świetle powyższych argumentów, Haitong Bank wykaże się niezbędną w tej krytycznej sytuacji odpowiedzialnością i wyrazi zgodę na częściowe umorzenie swoich wierzytelności wobec GetBack, przez co nie tylko przyczyni się do przyjęcia i realizacji układu w wariantcie inwestorskim, ale też działać będzie w interesie Banku i jego akcjonariuszy. Pozwoliłoby to bowiem uniknąć upadłości spółki GetBack i umożliwiłoby szybkie odzyskanie przez Haitong Bank większości pożyczonych GetBack środków.

Z poważaniem,

Obligatariusze Indywidualni GetBack S.A w restrukturyzacji

Do wiadomości:

1/ Pan prof. Jacek Jastrzębski - Prezes Urzędu KNF

2/ Pan Przemysław Dąbrowski - Prezes GetBack S.A. w restrukturyzacji