



WINDYKACJA NALEŻNOŚCI
SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

z działalności w roku 2022

Tarnów, dnia 31 maja 2023 roku

I PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Dane teleadresowe

<i>nazwa firmy</i>	BVT Spółka Akcyjna
<i>adres siedziby</i>	ul. Słoneczna 28 - 30, 33-100 Tarnów
<i>numer telefonu</i>	+48 14 657 50 71
<i>numer faksu</i>	-----
<i>adres poczty elektronicznej</i>	sekretariat@bvtsa.com.pl
<i>adres strony internetowej</i>	www.bvtsa.com.pl
<i>sąd rejestrowy</i>	Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<i>numer KRS</i>	0000525241
<i>regon</i>	243210870
<i>nip</i>	9930653149

Spółka

„BVT” S.A. została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Krakowa Śródmieścia XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS **0000478809** w dniu 04 października 2013 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. W dniu 01 października 2014 roku postanowieniem Sądu o sygn. akt KR.XII NS.REJ.KRS/170/15/364/NIP została ona przekształcona w Spółkę Akcyjną i otrzymała nowy numer KRS 000025241. Podjęto również decyzję o zmianie formy Zarządu na jednoosobowy utrzymując na stanowisku dotychczasowego Prezesa Zarządu. Powołano pięcioosobową Radę Nadzorczą Spółki.

W czerwcu 2016 roku nastąpiło połączenie Spółki BVT S.A. oraz WindykacjaPL Sp. z o.o. Połączenia dokonano w drodze przejęcia. Jednocześnie podjęta została decyzja o rozszerzeniu Zarządu do dwóch osób, powierzając stanowisko Wiceprezesa Zarządu dotychczasowemu Prezesowi Zarządu spółki WindykacjaPL Sp. z o.o.

Przedmiot działalności

BVT SA z siedzibą w Tarnowie prowadzi działalność w zakresie obsługi wierzytelności oraz obrotu pakietami wierzytelności, przy czym druga z wymienionych jest działalnością realizowaną obecnie w niewielkiej skali. Uzupełniająco Spółka realizuje usługi zarządzania

wielokanałowym kontaktem z klientami. Po koniec 2022 roku Spółka uruchomiła kolejny profil działalności jaką jest obsługa klientów w sporach z instytucjami finansowymi.

Obsługa wierzytelności związania jest z monitoringiem i windykacją należności. Obsługa taka realizowana jest wobec pakietów własnych (nabytych) jak i na zlecenie podmiotów trzecich, wierzycieli (inkaso). Spółka specjalizuje się w obsłudze pakietów wierzytelności masowych o dużej dywersyfikacji dłużników oraz w windykacji wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie. Działalność windykacyjna obejmuje również windykację należności powstałych w obrocie gospodarczym. Rozmieszczenie geograficzne dłużników obejmuje teren całego kraju.

W związku z połączeniem ze spółką WindykacjaPL Sp. z o.o., nabyte przez Spółkę pakiety wierzytelności, obsługiwane są samodzielnie, podczas gdy przed połączeniem zlecane były do windykacji zewnętrznemu podmiotowi prowadzącemu działalność w tym zakresie, czyli spółce WindykacjaPL Sp. z o.o. Model obsługi wierzytelności obejmuje wszystkie jej etapy, począwszy od przyjęcia wierzytelności od wierzyciela pierwotnego aż po egzekucję komorniczą.

Spółka specjalizuje się w obsłudze wierzytelności związanych z przedsiębiorstwami z branży transportu, w tym transportu kolejowego oraz miejskiego transportu publicznego. Ponadto od roku 2015 Spółka sukcesywnie nabywała pakiety wierzytelności pochodzące z rynku wierzytelności telekomunikacyjnych.

Od 2016 roku Spółka rozpoczęła nabywanie i windykację wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie.

Spółka kontynuuje inwestycje w tym zakresie, oraz prowadzi windykację posiadanych wierzytelności. Średni czas odzyskania należności wynosi ok. 3 lat, stąd pierwsze realizacje pojawiły się pod koniec 2018 roku i były kontynuowane w następnych okresach. Należności zabezpieczone hipotecznie pochodzą z sektora bankowego.

Rynek wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie, na którym funkcjonuje Spółka obejmuje swoim zasięgiem całą Polskę. Wierzytelności nabyte przez Spółkę, dotyczą lokalizacji rozlokowanych są na terenie całego kraju.

W 2019 roku Spółka znacząco zwiększyła zakres portfeli wierzytelności obsługiwanych na zlecenie (inkaso). Kolejne lata związane były z uzupełnianiem portfeli wierzytelności własnych o pakiety z branż komunikacyjnych ubezpieczeniowych i pożyczkowych.

Wszystkie posiadane przez Spółkę wierzytelności masowe pochodzą z pięciu branż: transportowej, telekomunikacji, bankowości, pożyczek i ubezpieczeń. Dominujące są masowe wierzytelności transportowe.

Organy Spółki

Zarząd:

W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku nie miały miejsca zmiany osobowe w składzie Zarządu Spółki. Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz w dniu sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka reprezentowana była przez Zarząd jednoosobowy, reprezentowany przez:

Robert Gądek - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

W 2022 r. nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej. W dniu 1 stycznia 2022 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Leszek Wróblewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Artur Bielaszka - Członek Rady Nadzorczej

Grzegorz Zaremba - Członek Rady Nadzorczej

Zbigniew Wrzos - Członek Rady Nadzorczej

Piotr Wróblewski - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 16 listopada 2022 roku rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej z dniem 17 listopada 2022 roku złożył Pan Leszek Wróblewski.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu 1/11/2022 w dniu 23 listopada 2022 roku wybrała na Członka Rady Nadzorczej Pana Artura Górskiego, uzupełniając skład Rady w ramach bieżącej kadencji.

W dniu 23 listopada na posiedzeniu Rady Nadzorczej nr 2/11/2022 dokonano wyboru nowego Przewodniczącego Rady, którym został wybrany Pan Artur Górski.

W późniejszym czasie do Spółki wpłynęły dwie rezygnacje z członkostwa w Radzie Nadzorczej z dniem 23 listopada 2022 roku, od Pana Zbigniewa Wrzosa i Pana Piotra Wróblewskiego. W związku z tym na posiedzeniu Rady Nadzorczej nr 3/11/2022 w dniu 23 listopada 2022 roku, rada Nadzorcza wybrała dwóch nowych Członków, Pana Piotra Bolińskiego i Pana Sławomira Jarosza.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz w dniu sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Artur Górski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Sławomir Jarosz - Członek rady Nadzorczej
Grzegorz Zaremba - Członek Rady Nadzorczej
Artur Bielaszka - Członek Rady Nadzorczej
Piotr Boliński - Członek Rady Nadzorczej

Akcjonariat:

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, kapitał zakładowy Spółki wynosił 1.937.333,30 zł i dzielił się na 19.373.333 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, w tym:

- 3.600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 5.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 1.033.513 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 39.820 akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- 253.157 akcji zwykłych na okaziciela serii H,
- 8.046.843 akcji zwykłych na okaziciela serii I.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania BVT SA nie była jednostką zależną ani dominującą wobec innej jednostki.

Tabela 1 Wykaz akcjonariuszy posiadających przynajmniej 5% w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki w dniu 31 grudnia 2022 r.

Lp.	Dane akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1.	Artur Górski	3 568 883	3 568 883	18,42%	18,42%
2.	Art Human Capital sp. z o.o.	2 913 041	2 913 041	15,04%	15,04%
3.	Sławomir Jarosz i Beata Jarosz	1 940 000	1 940 000	10,01%	10,01%
4.	Leszek Wróblewski wraz z Kaja Sp. z o.o. i Kupiec SA	1 394 242	1 394 242	7,20%	7,20%
5.	Robert Gądek	1 237 778	1 237 778	6,39%	6,39%
6.	Pozostali	8 319 389	8 319 389	42,94%	42,94%
	Suma	19 373 333	19 373 333	100,00%	100,00%

Źródło: Spółka BVT SA

* dane w oparciu o ostatnio przekazaną przez Akcjonariusza liczbę posiadanych akcji

Na dzień na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania akcjonariat BVT przedstawiał się następująco:

Tabela 1 Wykaz akcjonariuszy posiadających przynajmniej 5% w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki w dniu 31 maja 2023 r.

<i>Lp.</i>	<i>Dane akcjonariusza</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Liczba głosów</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Udział w liczbie głosów</i>
1.	<i>Artur Górski</i>	<i>3 568 883</i>	<i>3 568 883</i>	<i>18,42%</i>	<i>18,42%</i>
2.	<i>Art Human Capital sp. z o.o.</i>	<i>2 913 041</i>	<i>2 913 041</i>	<i>15,04%</i>	<i>15,04%</i>
3.	<i>Sławomir Jarosz i Beata Jarosz</i>	<i>1 940 000</i>	<i>1 940 000</i>	<i>10,01%</i>	<i>10,01%</i>
4.	<i>Robert Gądek</i>	<i>1 237 778</i>	<i>1 237 778</i>	<i>6,39%</i>	<i>6,39%</i>
5.	<i>Pozostali</i>	<i>9 713 631</i>	<i>9 713 631</i>	<i>50,14%</i>	<i>50,14%</i>
	<i>Suma</i>	<i>19 373 333</i>	<i>19 373 333</i>	<i>100,00%</i>	<i>100,00%</i>

Źródło: Spółka BVT SA

* dane w oparciu o ostatnio przekazaną przez Akcjonariusza liczbę posiadanych akcji

Wykaz akcjonariuszy posiadających powyżej 5% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu został sporządzony w oparciu o przekazane Spółce przez Akcjonariuszy zawiadomienia sporządzone w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

II Zdarzenia istotne dla działalności Spółki, które nastąpiły w roku obrotowym

Rok obrotowy rozpoczynający się 01 stycznia 2022 r. i kończący się 31 grudnia 2022 r. był dziesiątym rokiem działalności Spółki. W roku obrotowym 2022 działania Zarządu jednostki było zorganizowane wobec następujących celów:

1. Obsługa wierzytelności i pozostała działalność operacyjna, w tym rozwój nowej gałęzi działalności związanej z obsługą sporów z instytucjami finansowymi.

W części operacyjnej Zarząd nadzorował proces utrwalania elastycznego systemu kierowania działaniami w zmieniających się warunkach rynkowych, przez samodzielny zespół menedżerski z oddelegowanymi kompetencjami do działania w celu osiągnięcia założonego efektu. Controlling operacyjny zapewniał ciągłe raportowanie i mierzenie efektywności, dla celów sprzężenia zwrotnego i bieżących decyzji operacyjnych. Głównym priorytetem było utrzymanie optymalnej zyskowności działań windykacyjnych, prowadzonych na pakietach własnych i na zlecenie, poprzez bieżącą optymalizację prowadzonych działań, zmierzających do odzyskiwania należnych środków. Był to proces wymagający szczególnej uwagi w czasie niestabilności i zmiany zachowań społecznych. Dodatkowej kompleksowości dodawały zmiany w prawodawstwie i zmiany w mentalności płatniczej.

Kolejnym, bardzo istotnym obszarem operacyjnym było kontynuowanie windykacji wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie, będących w już zaawansowanej fazie realizacji zysków. Po okresie pandemii opóźnienia jeszcze się zwiększyły i ten stan utrzymuje się ciągle. Kluczowym zadaniem było pilnowanie terminów formalnych i rozwiązywanie pozostałych elementów procesu odzyskania. Natomiast do sukcesów można zaliczyć sprzedaż licytacyjną działki na Mazurach, prawomocne przysądzenie po uzyskanym przybiciu, z zapłatą wierzytelnością, za inną działkę na pojezierzu mazurskim, oraz ostateczne pozyskanie zabudowanej nieruchomości w pobliżu Mińska Mazowieckiego. Zarząd Spółki wyraża nadzieję, że to początek powrotu do ostatecznego odzyskiwania wartości wynikłych z wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie, nabytych w poprzednich latach.

W 2022 roku rozpoczęliśmy kontrakt obsługi wierzytelności dla prestiżowego klienta, jakim jest PKP Intercity. Było to efektem wygranego przetargu i zawarcia kontraktu na dwuletni okres pozyskiwania nowych spraw, oraz kolejne dwa lata kontynuacji już rozpoczętych. Praca

dla PKP IC jest ważnym doświadczeniem pozwalającym budować profesjonalne kompetencje we współpracy z jednym z najistotniejszych przewoźników pasażerskich. Jednocześnie dzięki temu zdobywamy odpowiednie referencje doświadczeń jako zleceniobiorca. Będąc zaangażowanym w procesy obsługi postępowań dla podmiotu z wysokim priorytetem weryfikacji danych, na bieżąco możemy obserwować zmiany społeczne i możliwości docierania do dłużników na bazie formalnych rejestrów ludności.

W obszarach działalności usługowej, projektów pozyskaniowych i pro-sprzedazowych, rozwijanych jako niewindykacyjne usługi na rzecz biznesu, wykorzystujące wysokie kompetencje technologiczne i merytoryczne kontaktu, rozwijaliśmy różne obszary rynku, w tym złożone projekty zaawansowanych sprzętów technologicznych. Nie wszystkie z tych projektów przyniosły spodziewane zyski, ale były kolejnym elementem zdobywania doświadczeń w kompleksowej obsłudze naszych klientów, jak również zwiększało elastyczność wykorzystania zasobów przedsiębiorstwa.

Najważniejszym jednak projektem roku 2022 było rozpoczęcie obsługi klientów prowadzących spory z instytucjami finansowymi. Spółka już wcześniej zainteresowała się tym obszarem widząc go, jako naturalne zainwestowanie posiadanych kompetencji w wysoce kaloryczny obszar biznesowy. Praktyczne uruchomienie działalności zostało zainicjowane przez nawiązanie współpracy z Griffin spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, która działa w tym zakresie od ok. siedmiu lat. Atutem Griffin jest rzesza zadowolonych klientów wystawiających dobrą opinię, co przekłada się na zauważalną markę i dobrymi referencjami. Takie rozłożenie kompetencji pozwoliło na wykorzystanie potencjału spółki Griffin w dziedzinie merytorycznej znajomości zagadnień sportów z instytucjami finansowymi, potencjału marki wśród klientów, oraz widoczności rynkowej poprzez obecność w social mediach i wykorzystanie celebrytów (piłkarz Mateusz Klich). Z drugiej strony dawało szansę na zlewarowanie tego potencjału poprzez wykorzystanie kompetencji BVT w dziedzinie zarządzania wielokanałowym kontaktem z potencjalnymi klientami i profesjonalnej obsługi klientów z podpisanymi umowami, na skalę masową, z zachowaniem zindywidualizowanego podejścia. Dodatkowo BVT wniosło wieloletnie i ugruntowane kompetencje w dziedzinie skutecznej, sprawnej obsługi postępowań i dokumentacji procesowej, wraz z dedykowanymi narzędziami. Nawiązanie współpracy zaowocowało podpisaniem umowy konsorcjum oraz rozpoczęcie wspólnego pozyskiwania klientów i ich obsługi. Pierwszym typem obsługiwanych wspólnie umów zostały kredyty hipoteczne waloryzowane w walucie obcej, a klientami stali się

kredytobiorcy hipoteczni głównie posiadający kredyty waloryzowane we frankach szwajcarskich. Współpraca ruszyła od października 2022 roku. Od tego czasu stale zwiększa się dotarcie i liczba skontaktowanych kredytobiorców, skłonnych dochodzić swoich praw. Od tego momentu ponad 1100 kredytobiorców przekazało nam swoje dokumenty kredytowe do analizy możliwości dochodzenia roszczeń i spodziewanych efektów, a około 150 klientów już podpisało z naszym konsorcjum umowy na obsługę sporów z bankami. Biorąc pod uwagę statystykę rozstrzygnięć sądów w sprawach „frankowych” i kolejne wyroki TSUE, sprawy które nie są rozstrzygnięte po myśli kredytobiorców stanowią pojedyncze procenty, zaś reszta przynosi znaczące korzyści dla kredytobiorców „frankowych” i godziwe wynagrodzenie dla Spółki. Przewidywane zyski są bardzo obiecujące, natomiast największa ich część jest odłożona w czasie (pełna wypłata po zakończeniu procesów). Stawia to zadanie inwestycyjnie przed Spółką, by dzięki pozyskanym środkom maksymalnie zwiększyć liczbę obsługiwanych klientów już na wczesnym etapie współpracy. Konsorcjanci (BVT i Griffin) doszli natomiast do porozumienia o trwałym połączeniu potencjałów, którego celem jest mariaż polegający na przejęciu 100% udziałów spółki Griffin przez BVT, a także zmiany nazwy spółki BVT na Griffin (wykorzystanie ciągłości działania wobec klientów i rozpoznawalnej marki). Plan tego działania został opublikowany i jest w trakcie realizacji, zaś jego zakończenie stworzy nowe otwarcie podmiotu, który ma ambicje szybko zostać istotnym graczem na rynku obsługi sporów z instytucjami finansowymi, oraz zdobyć przychyłność inwestorów. Obecnie konsorcjanci już dziś podejmują obsługę kolejnych produktów z dziedziny sporów z instytucjami finansowymi, na przykład obsługi roszczeń osób posiadających kredyty podlegające pod tzw. sankcję kredytu darmowego. Pierwsze kilkadziesiąt umów obsługowych już zostało podpisane a plany zakładają wzrost, szczególnie, że jest to produkt szybszy i łatwiejszy w procedowaniu niż kredyty „frankowe”, wobec czego szybciej przyniesie zyski do wykazania.

Przykłady z rynku wskazują, że tymczasem nie ma zbyt wielu dużych, zorganizowanych podmiotów prowadzących taką obsługę w sposób wysoce wyspecjalizowany, zaś połączone kompetencje obecnych konsorcjantów wypełniają wszystkie potrzebne obszary – od merytorycznego rozpoznania zagadnienia, po umiejętność pracy z wieloma sprawami w wyspecjalizowanych systemach wsparcia elektronicznego i nowoczesną obsługę klientów.

2. Zdarzenia chronologicznie

Dnia 18 stycznia 2022 r. Spółka otrzymała informacje o decyzji w sprawie zwolnienia z obowiązku zwrotu części subwencji finansowej, udzielonej Spółce w kwocie 369.989,00 zł. Dotyczy to subwencji otrzymanej 17 grudnia 2020 r. Mocą decyzji ustalono zwolnienie z obowiązku zwrotu subwencji w wysokości 67%, tj. w kwocie 246.722,35 zł. Pozostała część w kwocie 123.266,65 zł będzie spłacana przez Spółkę zgodnie z harmonogramem - w 24 równych, miesięcznych ratach. Subwencja została udzielona Spółce ze środków publicznych, które zostały przeznaczone na realizację rządowego programu udzielania przedsiębiorcom wsparcia finansowego w związku ze skutkami pandemii koronawirusa SARS-CoV-2, powodującego chorobę COVID-19.

Dnia 2 lutego 2022 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 1.107.333,30 zł do kwoty 1.132.649,00 zł, dokonane w drodze emisji 253.157 akcji serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego zarejestrowane zostały również odpowiednie zmiany w §6 i §7 Statutu Spółki, wynikające z treści uchwały emisyjnej akcji serii H, tj. uchwały Zarządu Spółki z dn. 30 czerwca 2021 r. (raport EBI nr 15/2021 z dn. 30 czerwca 2021 r.), zmienionej uchwałą Zarządu z dn. 31 sierpnia 2021 r. (raport EBI nr 19/2021 z dn. 31 sierpnia 2021 r.) oraz oświadczenia Zarządu Spółki z dn. 16 grudnia 2022 r. w sprawie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H.

Dotychczasowe brzmienie §6 i §7 ust. 1 Statutu Spółki:

„§ 6.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.107.333,30 PLN (jeden milion sto siedem tysięcy trzysta trzydzieści trzy złote i trzydzieści groszy).

§7

1. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na:

1) 3.600.000 (trzy miliony sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o numerach od A1 do A3600000, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja,

- 2) 5.400.000 (pięć milionów czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach od B1 do B5400000, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja,
- 3) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od C1 do C1000000, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja,
- 4) 1.033.513 (jeden milion trzydzieści trzy tysiące pięćset trzynaście) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o numerach od D1 do D1033513, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja,
- 5) 39.820 (trzydzieści dziewięć tysięcy osiemset dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o numerach od E1 do E39820, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja.”

Zmieniono na nowe brzmienie §6 i §7 ust. 1 Statutu Spółki:

„§ 6.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.132.649,00 PLN (jeden milion sto trzydzieści dwa tysiące sześćset czterdzieści dziewięć złotych 00/100).

§ 7

1. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na :

- 1) 3.600.000 (trzy miliony sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o numerach od A1 do A3600000, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja,
- 2) 5.400.000 (pięć milionów czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach od B1 do B5400000, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja,
- 3) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od C1 do C1000000, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja,
- 4) 1.033.513 (jeden milion trzydzieści trzy tysiące pięćset trzynaście) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o numerach od D1 do D1033513, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja,
- 5) 39.820 (trzydzieści dziewięć tysięcy osiemset dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o numerach od E1 do E39820, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja.

6) 253.157 (dwieście pięćdziesiąt trzy tysiące sto pięćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii H, o numerach od H1 do nie więcej niż H253157, o numerach od H1 do H253157, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja.”

W dniu 3 lutego 2022 r. Zarząd BVT SA podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji serii M. Obligacje oferowane były w trybie wskazanym w art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach, tj. w drodze oferty publicznej, o której mowa w art. 2 lit. d Rozporządzenia 2017/1129.

Mocą uchwały, Spółka oferowała obligacje o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 2.000.000,00 zł (dwa miliony złotych), tj. nie więcej niż 2.000 (dwa tysiące) sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii M, o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda.

W efekcie prowadzonej subskrypcji Zarząd Spółki dokonał przydziału obligacji serii M w dniu 1 kwietnia 2022 r. łącznie przydzielonych zostało 1.371 obligacji serii M, zabezpieczonych, 24-miesięcznych, oprocentowanych, o kuponie płatnym kwartalnie, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej równej 1.371.000,00 zł.

W dniu 21 lutego 2022 r. Zarząd Spółki podpisał umowę dotyczącą usług windykacji na zlecenie na rzecz PKP Intercity S.A. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy są zasady obsługi wierzytelności prowadzonej przez Spółkę na rzecz PKP IC. W ramach obsługi Spółka w imieniu i na rzecz kontrahenta prowadzi działania odzyskiwania należności pieniężnych, w tym: windykację pozasądową, sądową i egzekucję komorniczą roszczeń przysługujących kontrahentowi. Za świadczone na podstawie tej umowy usługi Spółce przysługuje wynagrodzenie prowizyjne ustalone na zasadach rynkowych oraz zwrot kosztów. Umowa została zawarta na 4 lata.

W dniu 21 lutego 2022 r. Zarząd Spółki dokonał nabycia 981 obligacji serii H o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda (dalej: Obligacje), to jest za łączną kwotą 981.000,00 zł (Spółka wyemitowała 1.451 obligacji serii H o łącznej wartości nominalnej 1.451.000,00 zł) oraz umorzenia tych Obligacji. Odpowiednio w dniu 22 lutego 2021 r. dokonał nabycia 60 obligacji serii H o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda (dalej: Obligacje), to jest za łączną kwotą 60.000,00 zł, zaś w dniu 14 marca 2022 r. dokonał nabycia 180 obligacji serii H o wartości

nominalnej 1.000,00 zł każda (dalej: Obligacje), to jest za łączną kwotę 180.000,00 zł, wraz z umorzeniem wskazanych Obligacji. Nabycia były dokonywane przed terminem wykupu Obligacji w drodze podpisania pomiędzy Spółką a Obligatariuszami, których to dotyczyło stosownego porozumienia. Nabycie Obligacji następowało bez przepływu środków pieniężnych do Obligatariuszy, a w drodze zaliczenia tych wierzytelności na opłacenie obejmowanych przez Obligatariuszy obligacji serii M Spółki, będących wówczas w fazie subskrypcji.

24 lutego 2022 r. stanęliśmy w obliczu nowej sytuacji międzynarodowej, o potencjalnie ogromnym wpływie na gospodarki i mechanizmy społeczne. Nastąpiła zbrojna agresja Federacji Rosyjskiej na Ukrainę. Sytuacja, która stała się faktem była poprzedzona różnego rodzaju spekulacjami, które narastały do dłuższego czasu. Ogólnie jednak wszyscy chcieliśmy wierzyć, że nie jest to wysoce prawdopodobne, gdyż nie jest korzystne dla nikogo, w rozumieniu racjonalnym. Rozpoczęta wojna, której zasięgu, skutków ani terminu zakończenia nikt nie jest w stanie przewidzieć, spowodowała nagłą i natychmiastową zmianę postrzegania rzeczywistości społecznej i gospodarczej. Wywołało to szereg skutków krótko i długofalowych. Krótkotrwałe, które pojawiły się natychmiast - to gwałtowna niepewność w przestrzeni społecznej, także ekonomiczna, dotycząca przyszłości. Wśród efektów krótkoterminowych, przełożyło się to natychmiast na spłatalność wierzytelności masowych. Zobowiązani do których docieramy, wobec niepewności sytuacji i niejasnej przyszłości zaczęli powstrzymywać się od spłat zobowiązań, także tych już objętych porozumieniami i ugodami. Odnotowaliśmy to w postaci zmniejszenia wpływów z pakietów masowych. Średnio i długofalowe skutki to wycofanie współpracy z podmiotami powiązanymi z kapitałem mającym źródła w Federacji Rosyjskiej. Dla Spółki oznaczało to wycofanie korzystania z pomocnej giełdy wierzytelności i zmiany związane z sektorem pożyczkowym. Odpowiednio zostały przeanalizowane wszystkie obszary działalności pod kątem ekspozycji na współpracę z podmiotami kapitałowo powiązanymi z Federacją Rosyjską.

W dniu 15 marca 2022 r. Zarząd Spółki dokonał wypłaty odsetek za ostatni okres odsetkowy oraz wykupu i umorzenia wszystkich uprzednio niewykupionych Obligacji serii H. Spółka wyemitowała uprzednio łącznie 1451 Obligacji serii H. Wykup pozostałych Obligacji serii H odbył się zgodnie z terminem wskazanym w warunkach emisji.

W dniu 19 kwietnia 2022 r., zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji serii I, Zarząd Spółki dokonał wypłaty odsetek za ostatni okres odsetkowy, oraz wykupu i umorzenia wszystkich Obligacji serii I. Wykup Obligacji serii I oraz wypłata odsetek za ostatni okres odsetkowy, jak również wszystkie wcześniejsze wypłaty odsetek, realizowane były zgodnie z terminami wskazanym w Warunkach Emisji Obligacji serii I.

W dniu 12 maja 2022 Zarząd Spółki dokonał wypłaty odsetek od obligacji serii L za piąty okres odsetkowy, w pełnej wysokości na rzecz wszystkich Obligatariuszy. Dzisiejsza wypłata odsetek, tak jak wszystkie poprzednie dla wszystkich wyemitowanych serii odbywały się zgodnie z terminami wskazanym w warunkach emisji obligacji.

W dniu 31 maja 2022 r. Zarząd Spółki poinformował o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 28 czerwca 2022 r. na godz. 12:00.

W dniu 3 czerwca 2022 r. podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji serii N. Obligacje te oferowane będą w trybie wskazanym w art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach, tj. w drodze oferty publicznej, o której mowa w art. 2 lit. d Rozporządzenia 2017/1129.

Mocą uchwały, Spółka wyemituje obligacje o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 1.300.000,00 zł (jeden milion trzysta tysięcy złotych), tj. nie więcej niż 1.300 (tysiąc trzysta) sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii N, o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda.

W dniu 10 czerwca 2022 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o uruchomieniu działalności w zakresie obsługi roszczeń klientów posiadających kredyty denominowane we frankach szwajcarskich.

W związku z tym, Spółka rozpoczyna działania aktywnego pozyskiwania klientów posiadających takie kredyty denominowane we frankach szwajcarskich, wymagające obsługi roszczeń. Działania te wpisują się w strategię budowy portfela obsługiwanych klientów.

Budowa portfela następuje we współpracy z podmiotem zajmującym się od kilku lat taką obsługą. Współpraca ma na celu przyspieszenie budowy portfela obsługiwanych klientów z korzyścią dla obydwóch podmiotów. Założeniem Spółki jest systematyczne pozyskiwanie i profesjonalna obsługa kredytobiorców posiadających kredyty we frankach w zakresie odzyskiwania nienależnych korzyści od kredytodawców, oraz odnoszeniu korzyści prowizyjnej w ramach zakończonych sukcesem spraw. Rozpoczęcie tej działalności zostało poprzedzone rozpoznaniem sytuacji rynkowej oraz przygotowaniem wewnątrzorganizacyjnym do procedowania takich spraw.

Jednocześnie Zarząd Spółki poinformował, że równolegle rozpoczęte zostają działania dotyczące pozyskiwania klientów będących użytkownikami końcowymi energii elektrycznej, którzy są obciążeni dodatkowymi opłatami jakościowymi. We współpracy z wyspecjalizowanym podmiotem technologicznym Spółka będzie oferowała montaż nowoczesnych urządzeń rozwiązujących problemy jakościowe poboru energii, zgodnie z coraz szerzej stosowanymi wymogami Ministerstwa Energii oraz Ministerstwa Klimatu i Środowiska. Zadaniem Spółki jest zwiększanie sprzedaży oraz rozwijanie zakresu obsługi i oferty rozwiązań technologicznych. Także to działanie jest konsekwencją podjętej w dniu 18 września 2020 r. decyzji w sprawie przeprowadzenia analizy możliwych kierunków rozwoju Spółki, której dotyczył raport ESPI nr 29/2020 z dn. 18 września 2020 r.

W dniu 24 czerwca 2022 r. Zarząd Spółki informuje, iż w dniu 24 czerwca 2022 r. dokonał nabycia 460 obligacji serii J o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda _dalej: Obligacje_, to jest za łączną kwotę 460.000,00 zł _Spółka wyemitowała 1.000 obligacji serii J o łącznej wartości nominalnej 1.000.000,00 zł_ oraz umorzenia tych Obligacji. Nabycie zostało dokonane przed terminem wykupu Obligacji w drodze podpisania pomiędzy Spółką a Obligatariuszami, których to dotyczy _dalej: Obligatariusze_ stosownego porozumienia. Nabycie Obligacji nastąpiło bez przepływu środków pieniężnych do Obligatariuszy, a w drodze zaliczenia tych wierzytelności na opłacenie obejmowanych przez Obligatariuszy, a emitowanych przez Spółkę obligacji serii N, które obecnie znajdują się w fazie subskrypcji.

W dniu 27 czerwca 2022 r. Zarząd Spółki dokonał nabycia 60 obligacji serii J o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda _dalej: Obligacje_, to jest za łączną kwotę 60.000,00 zł _Spółka

wyemitowała 1.000 obligacji serii J o łącznej wartości nominalnej 1.000.000,00 zł_ oraz umorzenia tych Obligacji. Nabycie zostało dokonane przed terminem wykupu Obligacji w drodze podpisania pomiędzy Spółką a Obligatariuszem, którego to dotyczy _dalej: Obligatariusz_ stosownego porozumienia. Nabycie Obligacji nastąpiło bez przepływu środków pieniężnych do Obligatariusza, a w drodze zaliczenia tych wierzytelności na opłacenie obejmowanych przez Obligatariusza, a emitowanych przez Spółkę obligacji serii N, które obecnie znajdują się w fazie subskrypcji.

W dniu 28 czerwca 2022 r. Zarząd Spółki poinformował, że do Spółki wpłynęły zawiadomienia sporządzone w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych od Art. Human Capital sp. z o.o., Kupiec S.A., Kaja sp. z o.o. oraz Pana Leszka Wróblewskiego, w sprawie zmian _obniżenia_ udziału w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 28 czerwca 2022r. Zarząd Spółki poinformował, że spośród akcjonariuszy biorących udział w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 28 czerwca 2022 roku, co najmniej 5% głosów na tym Zgromadzeniu posiadali:

- Kupiec S.A. - 3.610.243 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 59,20% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 31,87% ogólnej liczby głosów,
- Kaja sp. z o.o. - 400.000 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 6,56% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 3,53% ogólnej liczby głosów,
- Sławomir Jarosz - 500.000 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 8,20% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 4,41% ogólnej liczby głosów,
- Piotr Boliński - 574.735 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 9,42% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 5,07% ogólnej liczby głosów,
- Artur Górski - 913.497 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 14,98% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 8,07% ogólnej liczby głosów.

W dniu 28 czerwca 2022 r. przekazał do publicznej wiadomości treść uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 28 czerwca 2022 roku.

Zarząd informuje, iż nie zgłoszono sprzeciwu do żadnej uchwały, ani nie odstąpiło od rozpatrzenia żadnego z punktów porządku obrad (podjęto jednak uchwałę w sprawie odstąpienia od wyboru komisji skrutacyjnej). Zwyczajne Walne Zgromadzenie nie podjęło uchwały objętej pkt 10 porządku obrad, w sprawie udzielenia Leszkowi Wróblewskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania obowiązków w 2021 r.

Podstawa prawna: §4 ust. 2 pkt 7) - 9) Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

W dniu 30 czerwca 2022r. Zarząd Spółki dokonał wypłaty odsetek za ostatni okres odsetkowy oraz wykupu i umorzenia wszystkich do tej pory niewykupionych Obligacji serii J. Dzisiejszy wykup Obligacji serii J odbył się zgodnie z terminem wskazanym w warunkach emisji.

W dniu 1 lipca Zarząd Spółki dokonał wypłaty odsetek od obligacji serii M za pierwszy okres odsetkowy na rzecz wszystkich Obligatariuszy.

W dniu 5 sierpnia 2022r. Zarząd Spółki dokonał przydziału obligacji serii N. O podjęciu przez Zarząd Spółki uchwały w sprawie emisji obligacji serii N, Spółka informowała w trybie raportu bieżącego EBI nr 13/2022 z dnia 3 czerwca 2022 r. Obligacje oferowane były w trybie w art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach.

Łącznie przydzielonych zostało 637 obligacji serii N, zabezpieczonych, 24-miesięcznych, oprocentowanych, o kuponie płatnym kwartalnie, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej równej 637.000,00 zł. Obligacje obejmowane były po cenie emisyjnej 1.000,00 zł każda.

W dniu 11 sierpnia 2022 r. Zarząd Spółki podjął w formie Aktu Notarialnego uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki. Mocą uchwały kapitał zakładowy podwyższono o kwotę nie wyższą niż 804.684,30 zł, tj. z kwoty

1.132.649,00 zł do kwoty nie wyższej niż 1.937.333,30 zł, poprzez emisję nie więcej niż 8.046.843 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Objęcie Akcji serii I nastąpi zgodnie z art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych. Akcje serii I zostaną zaoferowane w drodze oferty publicznej, o której mowa w art. 2 lit. d Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE. Na podstawie art. 1 ust. 3 Rozporządzenia 2017/1129 w związku z ofertą brak jest obowiązku udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego, sporządzony natomiast zostanie dokument („Dokument ofertowy”) wymagany przez art. 37a ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2021 r., poz. 1983, z późn. zm.). Cena emisyjna jednej akcji serii I została określona na 0,13 zł. Oferta Akcji serii I będzie przeprowadzana w terminie od 11 sierpnia 2022 r. do 14 września 2022 r., z możliwością jej skrócenia bądź przedłużenia. Akcje serii I będą wydane wyłącznie za wkłady pieniężne i nie będą związane z nimi żadne szczególne uprawnienia.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, zmienia się treści §6 i §7 ust. 1 Statutu Spółki.

Obecnie obowiązująca treść §6 i §7 ust. 1 Statutu Spółki:

„§ 6.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.132.649,00 PLN (jeden milion sto trzydzieści dwa tysiące sześćset czterdzieści dziewięć złotych 00/100).

§7.

1. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na :

- 1) 3.600.000 (trzy miliony sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o numerach od A1 do A3600000, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja,
- 2) 5.400.000 (pięć milionów czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach od B1 do B5400000, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja,
- 3) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od C1 do

C1000000, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja,
4) 1.033.513 (jeden milion trzydzieści trzy tysiące pięćset trzynaście) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o numerach od D1 do D1033513, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja,

5) 39.820 (trzydzieści dziewięć tysięcy osiemset dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o numerach od E1 do E39820, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja,

6) 253.157 (dwieście pięćdziesiąt trzy tysiące sto pięćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii H, o numerach od H1 do nie więcej niż H253157, o numerach od H1 do H253157, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja.”

Uchwalona treść §6 i §7 ust. 1 Statutu Spółki:

„§ 6.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 1.937.333,30 zł (jeden milion dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy trzysta trzydzieści trzy złote trzydzieści groszy).

§ 7.

1. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na:

1) 3.600.000 (trzy miliony sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o numerach od A1 do A3600000, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja,

2) 5.400.000 (pięć milionów czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach od B1 do B5400000, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja,

3) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od C1 do C1000000, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja,

4) 1.033.513 (jeden milion trzydzieści trzy tysiące pięćset trzynaście) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o numerach od D1 do D1033513, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja,

5) 39.820 (trzydzieści dziewięć tysięcy osiemset dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o numerach od E1 do E39820, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja,

6) 253.157 (dwieście pięćdziesiąt trzy tysiące sto pięćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii H, o numerach od H1 do H253157, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja.

7) nie więcej niż 8.046.843 (osiem milionów czterdzieści sześć tysięcy osiemset czterdzieści

trzy) akcje zwykłe na okaziciela serii I, o numerach od I1 do nie więcej niż I8046843, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja.”

Podstawa prawna: § 3 ust. 1 pkt 4) Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

W dniu 12 sierpnia 2022 r. dokonał wypłaty odsetek od obligacji serii L za szósty okres odsetkowy na rzecz wszystkich Obligatariuszy.

W dniu 5 września 2022 r. dokonał wypłaty odsetek za ósmy okres odsetkowy oraz wykupu i umorzenia na wniosek Obligatariusza czterdziestu Obligacji serii K. Dzisiejsza wypłata odsetek, oraz wykup i umorzenie Obligacji serii K odbyły się zgodnie z terminami i warunkami wskazanym w warunkach emisji tych obligacji.

W dniu 14 września 2022 r. Zarząd Spółki poinformował o podjęciu w formie Aktu Notarialnego uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego o kwotę nie wyższą niż 804.684,30 zł, tj. z kwoty 1.132.649,00 zł do kwoty nie wyższej niż 1.937.333,30 zł, poprzez emisję nie więcej niż 8.046.843 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł każda (dalej: Uchwała) informuje, iż w dniu dzisiejszym podjął uchwałę w sprawie zmiany Uchwały. Zmiana dotyczy wyłącznie terminu przeprowadzania subskrypcji akcji serii I wydłużając go do 5 października 2022 r. (wobec pierwotnie wskazanego terminu zakończenia subskrypcji, tj. 14 września 2022 r.).

Podstawa prawna: § 3 ust. 1 pkt 4) Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

W dniu 3 października 2022 r. Zarząd Spółki dokonał wypłaty odsetek od obligacji serii M za drugi okres odsetkowy na rzecz wszystkich Obligatariuszy.

W dniu 3 października 2022 r. Zarząd Spółki poinformował o podjęciu w formie Aktu Notarialnego uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego o kwotę nie wyższą niż 804.684,30 zł, tj. z kwoty 1.132.649,00 zł do kwoty nie wyższej niż 1.937.333,30 zł, poprzez emisję nie więcej niż 8.046.843 akcji zwykłych na

okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł każda (dalej: Uchwała) oraz raportu EBI nr 24/2022 z dn. 14 września 2022 r. w którym poinformował o wydłużeniu terminu subskrypcji tych akcji do 5 października 2022 r., informuje, iż w dniu dzisiejszym podjął uchwałę w sprawie wydłużenia terminu subskrypcji akcji serii I do 10 listopada 2022 r.

Podstawa prawna: § 3 ust. 1 pkt 4) Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

W dniu 5 października Zarząd Spółki rozpoczął rozmowy z podmiotem rozwijającym zaawansowane rozwiązania technologiczne dotyczące tokenizacji usług i produktów. Rozmowy będą zmierzały do połączenia działań zmierzających do urynkowania nowoczesnych narzędzi rozliczeniowo-finansowych dla szerokiego rynku usług i produktów.

W związku z tym, Spółka podjęła decyzję o zamknięciu projektu oferowania nowoczesnych urządzeń rozwiązujących problemy jakościowe poboru energii, o rozpoczęciu którego Spółka informowała w komunikacie ESPI nr 21/2022 z 10 czerwca 2022 r., będącego także konsekwencją podjętej w dniu 18 września 2020 r. decyzji w sprawie przeprowadzenia analizy możliwych kierunków rozwoju Spółki, której dotyczył raport ESPI nr 29/2020 z dn. 18 września 2020 r.

W wyżej wspomnianym komunikacie ESPI nr 21/2022 z 10 czerwca 2022 r. Spółka informowała również o rozpoczęciu działań pozyskiwania i obsługi klientów posiadających kredyty waloryzowane we frankach szwajcarskich, zgłaszających roszczenia wobec instytucji udzielających im finansowania. Ta gałąź działalności jest konsekwentnie rozwijana i aktywizowana. Jej uruchomienie zostało zapoczątkowane wyżej wspomnianą analizą możliwych kierunków rozwoju Spółki z raportu ESPI nr 29/2020 z dn. 18 września 2020 r., a także prowadzonymi działaniami przygotowawczymi, o których Spółka informowała w trybie raportu ESPI nr 22/2021 z dn. 21 czerwca 2021 r.

W dniu 11 października 2022 r. Zarząd Spółki podpisał umowę powołania Konsorcjum Griffin _dalej: Konsorcjum_ z podmiotem prowadzącym obsługę sporów z instytucjami finansowymi, w tym dotyczących kredytów frankowych, posiadającym w obsłudze kilkaset takich kredytów. Umowa reguluje zasady współpracy w zakresie pozyskania do obsługi i późniejszej obsługi kredytobiorców frankowych, wchodzących na drogę prawną w związku z udzielonymi kredytami waloryzowanymi we frankach szwajcarskich, a także zasady rozliczania przychodów z taką obsługą związanych.

Umowa Konsorcjum i nawiązana współpraca umożliwi przyspieszenie budowania portfolio obsługiwanych spraw i synergię potencjałów konsorcjantów, w którym to procesie Spółka, poprzez posiadaną kompetencję wielokanałowego zarządzania kontaktem z Klientami zapewni penetrację rynku i technologiczną jakość obsługi informacyjnej, a włączając współpracujące zasoby prawne zwiększy potencjał merytorycznej obsługi pozwów.

Połączenie sił w ramach Konsorcjum jest realizacją kolejnych kroków w konsekwencji decyzji podjętej w dniu 18 września 2020 r. w sprawie przeprowadzenia analizy możliwych kierunków rozwoju Spółki, o czym Spółka informowała w trybie raportu ESPI nr 29/2020 z dn. 18 września 2020 r., oraz działań raportowanych w ramach komunikatu ESPI nr 21/2022 z 10 czerwca 2022 r., w którym Spółka informowała o rozpoczęciu działań pozyskiwania i obsługi klientów posiadających kredyty waloryzowane we frankach szwajcarskich, zgłaszających roszczenia wobec instytucji udzielających im finansowania.

W dniu 28 października 2022 r. Zarząd Spółki otrzymał podpisane umowy i dokonał nabycia 68 obligacji serii K o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda _dalej: Obligacje_, to jest za łączną kwotę 68.000,00 zł _Spółka wyemitowała 1.431 obligacji serii K o łącznej wartości nominalnej 1.431.000,00 zł_ oraz umorzenia tych Obligacji. Nabycie zostało dokonane przed terminem wykupu Obligacji w drodze podpisania pomiędzy Spółką a Obligatariuszem, którego to dotyczy _dalej: Obligatariusz_ stosownego porozumienia. Nabycie Obligacji nastąpiło bez przepływu środków pieniężnych do Obligatariusza, a w drodze zaliczenia tych wierzytelności na opłacenie obejmowanych przez Obligatariusza, a oferowanych przez Spółkę akcji serii I, które obecnie znajdują się w fazie subskrypcji.

W dniu 7 listopada 2022 r. Zarząd Spółki dokonał wypłaty odsetek od obligacji serii N za pierwszy okres odsetkowy na rzecz wszystkich Obligatariuszy.

W dniu 14 listopada Zarząd Spółki za pośrednictwem KDPW dokonał wypłaty odsetek od obligacji serii L za siódmy okres odsetkowy na rzecz wszystkich Obligatariuszy, a także dokonał dobrowolnego wykupu 100 obligacji serii L oraz ich umorzenia. Zarząd zwraca uwagę, że dzisiejsza wypłata została dokonana w pierwszy dzień roboczy po 12 listopada, nominalnie wskazanym jako dzień wypłaty, który był dniem wolnym od pracy, a więc tak jak wszystkie poprzednie wypłaty dla wszystkich wyemitowanych serii, zgodnie z terminami wskazanym w warunkach emisji obligacji.

W dniu 15 listopada 2022 r. Zarząd Spółki dokonał przydziału akcji serii I, emitowanych w granicach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, na podstawie uchwały Zarządu z dn. 11 sierpnia 2022 r. _o czym informował w drodze raportu EBI nr 21/2022 z dn. 11 sierpnia 2022 r. oraz o zmianach tej uchwały w drodze raportów EBI nr 24/2022 z dn. 14 września 2022 r. i EBI 25/2022 z dn. 5 października 2022 r. _.

łącznie przydzielonych zostało 8.046.843 sztuki akcji serii I, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Akcje serii I zostały przydzielone na rzecz 15 podmiotów. Cena emisyjna jednej akcji serii I wynosiła na 0,13 zł.

Zarząd przypomina, iż subskrypcja akcji serii I realizowana była w drodze oferty publicznej, o której mowa w art. 2 lit. d Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady _UE_ 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE. Na podstawie art. 1 ust. 3 Rozporządzenia 2017/1129 w związku z ofertą brak jest obowiązku udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego, sporządzony natomiast został dokument wymagany przez art. 37a ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych _t.j. Dz. U. z 2021 r., poz. 1983, z późn. zm._.

W dniu 16 listopada 2022 r. Zarząd spółki poinformował o złożeniu rezygnacji z pełnienia funkcji Przewodniczącego oraz z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, z dniem 17 listopada 2022 r przez Pana Leszka Wróblewskiego. Jako przyczynę rezygnacji wskazał względy osobiste.

W dniu 21 listopada 2022 r. Zarząd Spółki poinformował, iż do Spółki wpłynęły zawiadomienia sporządzone w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych w sprawie zmian udziałów w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki:

- od Pana Artura Górskiego, o przekroczeniu progów 10%, 15%, 20% oraz 25% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,
- od Pana Sławomira Jarosza, działającego w imieniu własnym oraz Beaty Jarosz, o przekroczeniu łącznie progu 15% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 22 listopada 2022 r. Zarząd Spółki poinformował iż do Spółki wpłynęły zawiadomienia sporządzone w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych w sprawie zmian udziałów w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki:

- od Pana Leszka Wróblewskiego, o obniżeniu pośrednio - wraz z podmiotem powiązany, tj. Kaja sp. z o.o. oraz podmiotem zależnym od Kaja sp. z o.o., tj. Kupiec S.A. - udziału poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów oraz zmianie dotychczas posiadanego pośrednio udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,
- od Kaja sp. z o.o., o obniżeniu pośrednio - wraz z podmiotem zależnym, tj. Kupiec S.A. z siedzibą w Tarnowie - udziału poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów oraz zmianie dotychczas posiadanego pośrednio udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,
- od Kupiec S.A., o obniżeniu udziału poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów oraz zmianie dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 23 listopada Zarząd Spółki poinformował, iż Panowie Zbigniew Wrzos i Piotr Wróblewski złożyli rezygnacje z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na

moment złożenia. Jednocześnie Członkowie Rady Nadzorczej Spółki dokooptowali do składu Rady Nadzorczej Panów Artura Górskiego, Sławomira Jarosza oraz Piotra Bolińskiego na wspólną kadencję, upływającą 12 lipca 2025 r.

W dniu 23 listopada 2022 r. Zarząd Spółki w związku z dokonaniem w dn. 15 listopada 2022 r. przydziału akcji zwykłych na okaziciela serii I, wyemitowanych na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 11 sierpnia 2022 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki (zmienianej 14 września 2022 r. oraz 5 października 2022 r.), w załączeniu przekazuje podsumowanie subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii I.

W dniu 5 grudnia Zarząd Spółki dokonał wypłaty odsetek za dziewiąty okres odsetkowy Obligacji serii K. Dzisiejsza wypłata odsetek odbyła się zgodnie z terminami i warunkami wskazanym w warunkach emisji tych obligacji.

W dniu 15 grudnia Zarząd Spółki poinformował że w dniu dzisiejszym powziął informację, o zarejestrowaniu w dniu 15 grudnia 2022 r. przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 1 132 649,00 zł do kwoty 1 937 333,30 zł, dokonanego w drodze emisji 8.046.843 akcji serii I o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego zarejestrowane zostały również odpowiednie zmiany w §6 i §7 Statutu Spółki, wynikające z treści uchwały emisyjnej akcji serii I, tj. uchwały Zarządu Spółki z dn. 11 sierpnia 2022 r. (zob. raport EBI nr 21/2022 z dn. 11 sierpnia 2022 r.), zmienionej w dniach 14 września 2022 r. (zob. raport EBI nr 24/2022 z dn. 14 września 2021 r.) i 5 października 2022 r. (zob. raport EBI nr 25/2022 z dn. 5 października 2022 r.), oraz oświadczenia Zarządu Spółki z dn. 16 listopada 2022 r. w sprawie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I.

Poniżej Zarząd przedstawia zarejestrowane zmiany w Statucie Spółki.

Dotychczasowe brzmienie §6 i §7 ust. 1 Statutu Spółki:

„§ 6.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.132.649,00 PLN (jeden milion sto trzydzieści dwa tysiące sześćset czterdzieści dziewięć złotych 00/100).

§ 7

1. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na :

1) 3.600.000 (trzy miliony sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o numerach od A1 do A3600000, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja,

2) 5.400.000 (pięć milionów czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach od B1 do B5400000, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja,

3) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od C1 do C1000000, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja,

4) 1.033.513 (jeden milion trzydzieści trzy tysiące pięćset trzynaście) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o numerach od D1 do D1033513, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja,

5) 39.820 (trzydzieści dziewięć tysięcy osiemset dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o numerach od E1 do E39820, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja.

6) 253.157 (dwieście pięćdziesiąt trzy tysiące sto pięćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii H, o numerach od H1 do nie więcej niż H253157, o numerach od H1 do H253157, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja.”

Obecnie obowiązujące brzmienie §6 i §7 ust. 1 Statutu Spółki:

„§ 6.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.937.333,30 PLN (jeden milion dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy trzysta trzydzieści trzy złote 30/100).

§ 7

1. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na :

1) 3.600.000 (trzy miliony sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o numerach od A1 do A3600000, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja,

2) 5.400.000 (pięć milionów czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach od B1 do B5400000, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja,

3) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od C1 do C1000000, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja,

4) 1.033.513 (jeden milion trzydzieści trzy tysiące pięćset trzynaście) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o numerach od D1 do D1033513, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja,

5) 39.820 (trzydzieści dziewięć tysięcy osiemset dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o numerach od E1 do E39820, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja.

6) 253.157 (dwieście pięćdziesiąt trzy tysiące sto pięćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii H, o numerach od H1 do H253157, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja,

7) 8.046.843 (osiem milionów czterdzieści sześć tysięcy osiemset czterdzieści trzy) akcje zwykłe na okaziciela serii I o numerach od I1 do I8046843, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja.”

W załączeniu Zarząd przekazuje aktualny tekst jednolity Statutu.

Podstawa prawna: §3 ust. 1 pkt 2) oraz §4 ust. 2 pkt 2) Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

W dniu 19 grudnia 2022 r. Zarząd Spółki poinformował, iż do Spółki wpłynęło zawiadomienie sporządzone w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych od spółki Art Human Capital sp. z o.o. z osobami powiązanymi, tj. Arturem Bielaszką i Grzegorzem Zarembą, o zwiększeniu łącznie udziału powyżej progu 15% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 20 grudnia 2022 r. Zarząd Spółki poinformował iż do Spółki wpłynęły zawiadomienia sporządzone w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych w sprawie zmian udziałów w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki od:

- Pana Piotra Bolińskiego, o obniżeniu udziału poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce,
- Pana Roberta Gądka, o przekroczeniu progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce,
- Pana Sławomira Jarosza działającego łącznie z Panią Beatą Jarosz, o obniżeniu udziału poniżej progu 15% ogólnej liczby głosów oraz zmianie dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,
- Pana Artura Górskiego, o obniżeniu udziału poniżej progu 25% i 20% ogólnej liczby głosów oraz zmianie dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 21 grudnia 2022 r. Zarząd Spółki poinformował, że do Spółki wpłynęły zawiadomienia sporządzone w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych w sprawie zmian udziałów w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki:

- od Pana Leszka Wróblewskiego, o przekroczeniu pośrednio - wraz z podmiotem powiązanym, tj. Kaja sp. z o.o. oraz podmiotem zależnym od Kaja sp. z o.o., tj. Kupiec S.A. - progu 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,
- od Kaja sp. z o.o., o przekroczeniu pośrednio - wraz z podmiotem zależnym, tj. Kupiec S.A. z siedzibą w Tarnowie - progu 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,

- od Kupiec S.A., o przekroczeniu progu 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

3. Nowe kierunki rozwoju Spółki

Wspomniane już działania w kierunku zarządzania wielokanałowym kontaktem z klientami, rozpoczęte jeszcze w 2021 roku będą kontynuowane, dając nadzieję na specjalizację i osiągnięcie istotnej pozycji na rynku. W tej dziedzinie Spółka zmierza do zdobycia kontaktu z klientami, oczekującymi stałej obsługi (dotychczasowe kontrakty dotyczyły obsługi projektowej).

Jednocześnie w 2022 roku zostały rozwinięte działania obsługi sporów z instytucjami finansowymi, w pierwszym rzędzie kredytów hipotecznych waloryzowanych w walutach obcych. Będzie to główna oś dalszego rozwoju Spółki z planowanym przejęciem Griffin sp. z o.o. i szybka budową portfela obsługiwanych klientów. Kolejne produkty z tej kategorii już zostają uruchamiane. Pierwszym z nich są roszczenia wynikające z ustawy o tzw. sankcji kredytu darmowego.

Rozwijana jest także oferta działań związanych z trudnymi wierzytelnościami pochodzącymi z sektora biznesowego, obsługiwanymi na zlecenie. Pozwoli to efektywnie wykorzystać posiadany know-how, ku zadowoleniu klientów.

Rozwijane będą także koncepcje komplementarnych przedsięwzięć, wykorzystujących już posiadane kompetencje techniczne i kapitał ludzki.

4. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 2 stycznia 2023 r. Zarząd Spółki poinformował, iż w dniu dzisiejszym dokonał wypłaty odsetek od obligacji serii M za trzeci okres odsetkowy na rzecz wszystkich Obligatariuszy. Wypłata odsetek odbyła się zgodnie z terminami i warunkami wskazanym w warunkach emisji tych obligacji.

W dniu 17 stycznia 2023 r. Zarząd Spółki dokonał nabycia 390 obligacji serii K o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda _dalej: Obligacje_, to jest za łączną kwotę 390.000,00 zł _Spółka wyemitowała 1.431 obligacji serii K o łącznej wartości nominalnej 1.431.000,00 zł_ oraz umorzenia tych Obligacji. Nabycie zostało dokonane przed terminem wykupu Obligacji w

drodze podpisania pomiędzy Spółką a Obligatariuszem, którego to dotyczy _dalej: Obligatariusz_ stosownego porozumienia. Nabycie Obligacji nastąpiło bez przepływu środków pieniężnych do Obligatariusza, a w drodze zaliczenia tych wierzytelności na opłacenie obejmowanych przez Obligatariusza, a emitowanych przez Spółkę obligacji serii O które obecnie znajdują się w fazie subskrypcji.

W dniu 27 stycznia 2023 r. Zarząd Spółki poinformował o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 23 lutego 2023 r. na godz. 10:00. Zgromadzenie odbędzie się w siedzibie Spółki, w Tarnowie przy ul. Słonecznej 28-30, II piętro.

W dniu 30 stycznia 2023 r. Zarząd Spółki poinformował, że rajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wydał oświadczenie nr 80/2023 o zarejestrowaniu w depozycie papierów wartościowych 253.157 akcji serii H oraz 8.046.843 akcji serii J. Akcje te zostaną zarejestrowane w dn. 1 lutego 2023 r. pod kodem ISIN PLBVTSA00061.

Jednocześnie Zarząd informuje, iż w związku z rejestracją, łączna liczba głosów uprawniających do uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki zwołanym na 23 lutego 2023 r. wyniesie 19.373.333 głosów.

W dniu 6 lutego 2023 r. Zarząd Spółki dokonał wypłaty odsetek od obligacji serii N za drugi okres odsetkowy na rzecz wszystkich Obligatariuszy. Wypłata odsetek odbyła się zgodnie z terminami i warunkami wskazanymi w warunkach emisji tych obligacji.

W dniu 13 lutego Zarząd Spółki dokonał za pośrednictwem KDPW wypłaty odsetek od obligacji serii L za ósmy okres odsetkowy na rzecz wszystkich Obligatariuszy, a także dokonał dobrowolnego wykupu 30 sztuk obligacji serii L oraz ich umorzenia. Zarząd zwraca uwagę, że dzisiejsza wypłata została dokonana w pierwszy dzień roboczy po 12 lutego, a więc zgodnie z terminami wskazanym w warunkach emisji obligacji (data 12 lutego nominalnie wskazana jako dzień wypłaty była dniem wolnym od pracy, a więc dzień wypłaty wypada w pierwszy dzień roboczy następujący po dniu wolnym).

W dniu 16 lutego 2023 r. Zarząd Spółki dokonał nabycia 10 obligacji serii K o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda _dalej: Obligacje_, to jest za łączną kwotę 10.000,00 zł _Spółka wyemitowała 1.431 obligacji serii K o łącznej wartości nominalnej 1.431.000,00 zł_ oraz umorzenia tych Obligacji. Nabycie zostało dokonane przed terminem wykupu Obligacji w drodze podpisania pomiędzy Spółką a Obligatariuszem, którego to dotyczy _dalej: Obligatariusz_ stosownego porozumienia. Nabycie Obligacji nastąpiło bez przepływu środków pieniężnych do Obligatariusza, a w drodze zaliczenia tych wierzytelności na opłacenie obejmowanych przez Obligatariusza, a emitowanych przez Spółkę obligacji serii O, które obecnie znajdują się w fazie subskrypcji.

W dniu 16 lutego 2023 r. Zarząd Spółki przekazał do publicznej wiadomości treść uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 23 lutego 2023 roku.

Jednocześnie Zarząd informuje, że Walne Zgromadzenie nie odstąpiło od rozpatrzenia żadnego z punktów porządku obrad. Nie zgłoszono sprzeciwu do żadnej uchwały. Nie miało miejsca niepodjęcie uchwały objętej porządkiem obrad.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało następujących zmian Statutu Spółki:

- §8: dotychczasowe brzmienie:

„§ 8.

1. Zarząd Spółki jest upoważniony w okresie do 30 czerwca 2023 r. do dokonania jednego albo kilku podwyższeń kapitału zakładowego, przy czym łączna maksymalna kwota dokonanych podwyższeń (kapitał docelowy) nie może przekraczać 830.000,00 zł (osiemset trzydzieści tysięcy złotych 00/100).

2. W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać akcje imienne lub na okaziciela, za wkłady pieniężne.

3. W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać również warranty subskrypcyjne.
4. W ramach subskrypcji akcji w zakresie kapitału docelowego Zarząd może w interesie Spółki pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części.
5. Na podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, ustalenie ceny emisyjnej i na pozbawienie Akcjonariuszy prawa poboru Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej.”

uchwalone brzmienie:

„§8

1. Zarząd Spółki jest upoważniony w okresie do 23 lutego 2026 r. do dokonania jednego albo kilku podwyższeń kapitału zakładowego, przy czym łączna maksymalna kwota dokonanych podwyższeń (kapitał docelowy) nie może przekraczać 1.452.999,97 PLN (jeden milion czterysta pięćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych 97/100).
2. W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać akcje imienne lub na okaziciela, za wkłady pieniężne i niepieniężne.
3. W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać również warranty subskrypcyjne.
4. W ramach subskrypcji akcji w zakresie kapitału docelowego Zarząd może w interesie Spółki pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części.
5. Na podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, ustalenie ceny emisyjnej i na pozbawienie Akcjonariuszy prawa poboru Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej.”

- §5:
uchwalony pkt 14):
„14) 66.21.Z - Działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat.”

Podstawa prawna: §4 ust. 2 pkt 2) i pkt 7) - 9) Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

W dniu 23 lutego 2023 r. zarząd Spółki poinformował, iż spośród akcjonariuszy biorących udział w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 23 lutego 2023 roku, co najmniej 5% głosów na tym Zgromadzeniu posiadali:

- Artur Górski - 3.568.883 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 33,65% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 18,42% ogólnej liczby głosów,

- Art Human Capital sp. z o.o. wraz z Grzegorzem Zarembą oraz Arturem Bielaszką - 2.913.041 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 27,46% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 15,04% ogólnej liczby głosów _w tym: Art Human Capital sp. z o.o. - 1.501.117 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 14,15% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 7,75% ogólnej liczby głosów, Grzegorz Zaremba - 1.276.924 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 12,04% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 6,59% ogólnej liczby głosów oraz Artur Bielaszka - 135.000 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 1,27% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 0,70% ogólnej liczby głosów.

- Sławomir Jarosz wraz z Beatą Jarosz - 1.940.000 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 18,29% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 10,01% ogólnej liczby głosów _w tym: Beata Jarosz - 200.000 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 1,89% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 1,03% ogólnej liczby głosów oraz Sławomir Jarosz - 1.740.000 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 16,40% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 8,98% ogólnej liczby głosów,

- Robert Gądek - 1.210.000 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 11,41% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 6,25% ogólnej liczby głosów,

- Piotr Boliński - 625.235 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 5,89% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 3,23% ogólnej liczby głosów

W dniu 1 marca 2023 r. zarząd spółki podpisał z podmiotem z sektora finansowego, Spółką Griffin _dalej: Partner_ list intencyjny, w którym dostrzegając korzyści płynące z zacieśnienia współpracy, oraz wykorzystanie synergii płynącej z posiadanego doświadczenia i potencjału

obu spółek, strony postanowiły podjąć negocjacje mające na celu:

- a) przystąpienie do transakcji połączenia spółek, lub
- b) zaangażowanie do dalszych negocjacji udziałowców Partnera, celem ustalenia warunków ewentualnej transakcji polegającej na nabyciu przez BVT od udziałowców Partnera udziałów Partnera stanowiących 100% kapitału zakładowego Partnera.

Rozważany przez Strony sposób połączenia spółek, to połączenie przez przejęcie zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. przez przeniesienie całego majątku Partnera _spółka przejmowana_ na BVT _spółka przejmująca_, w zamian za wydanie dotychczasowym udziałowcom Partnera akcji BVT z jednoczesnym rozwiązaniem spółki Partnera. Ewentualne połączenie spółek nastąpi po ustaleniu parytetu wymiany akcji i pod warunkiem wyrażenia zgody przez Walne Zgromadzenie BVT oraz Zgromadzenie Wspólników Partnera.

Z kolei rozważana przez strony transakcja nabycia udziałów Partnera, zakłada nabycie przez BVT 100% udziałów Partnera od jego dotychczasowych udziałowców, za zapłatą ceny uzgodnionej przez strony tej transakcji, przy czym cena ta miałaby być płaćta w formie niepieniężnej poprzez przeniesienie na udziałowców Partnera określonej liczby akcji wyemitowanych przez BVT z jednoczesnym utrzymaniem bytu prawnego Partnera jako spółki zależnej BVT.

Po dokonaniu wyboru docelowej formy transakcji, strony przystąpią do dalszych negocjacji, celem będzie określenie szczegółowych warunków wybranego wariantu transakcji, które opisane zostaną w Term Sheet _dalej: Term Sheet_ w terminie do 15 maja 2023 r.

Podpisanie niniejszego listu intencyjnego otwiera proces due diligence spółek, natomiast dokonanie wyboru formy transakcji otwiera prace nad przygotowaniem Term Sheet. Decyzja o przystąpieniu do podpisania Term Sheet a następnie przeprowadzeniu transakcji w którejkolwiek z form opisanych powyżej, uzależniona będzie od wyników procesu due diligence.

Strony ustaliły, że będą negocjowały na zasadzie wyłączności w zakresie przeprowadzenia transakcji do chwili przygotowania wycen przedsiębiorstw BVT i Partnera, jednak nie później niż do dnia 30 czerwca 2023 roku. Podstawą podjętej decyzji o przystąpieniu do zawarcia niniejszego listu intencyjnego jest przekonanie Zarządów spółek, że po dokonaniu transakcji

w którymkolwiek z opisanych powyżej dwóch wariantów BVT zasilona doświadczeniem Partnera stanie się podmiotem o mocnej pozycji konkurencyjnej w branży uzupełniających usług dochodzenia roszczeń i prawnych, oraz wykorzysta efekty synergii wynikające m.in. z wykorzystania i wzajemnego uzupełnienia potencjału spółek, optymalizacji i zwiększenia skali działania oraz redukcji kosztów działalności.

W dniu 2 marca 2023 r. Zarząd Spółki poinformował iż do Spółki wpłynęły zawiadomienia sporządzone w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych w sprawie zmian udziałów w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki:

- od Pana Leszka Wróblewskiego, o obniżeniu pośrednio - wraz z podmiotem powiązonym, tj. Kaja sp. z o.o. oraz podmiotem zależnym od Kaja sp. z o.o., tj. Kupiec S.A. - udziału poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,

- od Kaja sp. z o.o., o obniżeniu pośrednio - wraz z podmiotem zależnym, tj. Kupiec S.A. z siedzibą w Tarnowie - udziału poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,
- od Kupiec S.A., o obniżeniu udziału poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 2 marca Zarząd spółki poinformował, że Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany Statutu Spółki (zmiana §8 – kapitał docelowy oraz dodanie w §5 pkt 14), wynikające z treści uchwał nr 5 i 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 lutego 2023 r.

Poniżej Zarząd przedstawia wyszczególnienie zarejestrowanych zmian.

- §8:

dotychczasowe brzmienie:

„§ 8.

1. Zarząd Spółki jest upoważniony w okresie do 30 czerwca 2023 r. do dokonania jednego albo kilku podwyższeń kapitału zakładowego, przy czym łączna maksymalna kwota dokonanych podwyższeń (kapitał docelowy) nie może przekraczać 830.000,00 zł (osiemset trzydzieści tysięcy złotych 00/100).
2. W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać akcje imienne lub na okaziciela, za wkłady pieniężne.
3. W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać również warranty subskrypcyjne.
4. W ramach subskrypcji akcji w zakresie kapitału docelowego Zarząd może w interesie Spółki pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części.
5. Na podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, ustalenie ceny emisyjnej i na pozbawienie Akcjonariuszy prawa poboru Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej.”

zarejestrowane brzmienie:

„§8

1. Zarząd Spółki jest upoważniony w okresie do 23 lutego 2026 r. do dokonania jednego albo kilku podwyższeń kapitału zakładowego, przy czym łączna maksymalna kwota dokonanych podwyższeń (kapitał docelowy) nie może przekraczać 1.452.999,97 PLN (jeden milion czterysta pięćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych 97/100).
2. W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać akcje imienne lub na okaziciela, za wkłady pieniężne i niepieniężne.
3. W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać również warranty subskrypcyjne.
4. W ramach subskrypcji akcji w zakresie kapitału docelowego Zarząd może w interesie Spółki pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części.
5. Na podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, ustalenie ceny emisyjnej i na pozbawienie Akcjonariuszy prawa poboru Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej.”

- §5:

zarejestrowany pkt 14):

„14) 66.21.Z - Działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat.”

W dniu 2 marca 2023 r. Zarząd Spółki poinformował, że dokonał nabycia 20 obligacji serii K o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda _dalej: Obligacje_, to jest za łączną kwotę 20.000,00 zł _Spółka wyemitowała 1.431 obligacji serii K o łącznej wartości nominalnej 1.431.000,00 zł_ oraz umorzenia tych Obligacji. Nabycie zostało dokonane przed terminem wykupu Obligacji w drodze podpisania pomiędzy Spółką a Obligatariuszem, którego to dotyczy _dalej: Obligatariusz_ stosownego porozumienia. Nabycie Obligacji nastąpiło bez przepływu środków pieniężnych do Obligatariusza, a w drodze zaliczenia tych wierzytelności na opłacenie obejmowanych przez Obligatariusza, a emitowanych przez Spółkę obligacji serii O, które obecnie znajdują się w fazie subskrypcji.

W dniu 6 marca 2023 r. Zarząd Spółki dokonał wypłaty odsetek za ostatni okres odsetkowy oraz wykupu i umorzenia wszystkich do tej pory niewykupionych Obligacji serii K w ilości 903 sztuki o wartości 903.000 zł _Spółka wyemitowała 1.431 obligacji serii K o łącznej wartości nominalnej 1.431.000,00 zł z których pozostała część podległa wykupowi we wcześniejszych terminach_. Dzisiejszy wykup Obligacji serii J odbył się zgodnie z terminem wskazanym w warunkach emisji.

W dniu 31 marca 2023 r. Zarząd Spółki poinformował, iż w dniu 31 marca 2021 r. dokonał przydziału obligacji serii O. Spółka informowała o podjęciu przez jej Zarząd uchwały w sprawie emisji obligacji serii O w trybie raportu bieżącego EBI nr 1/2023 z dnia 5 stycznia 2023 r. Obligacje oferowane były w trybie w art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach.

Łącznie przydzielonych zostało 1.040 obligacji serii O, zabezpieczonych, 24-miesięcznych, oprocentowanych, o kuponie płatnym kwartalnie, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej równej 1.040.000,00 zł. Obligacje obejmowane były po cenie emisyjnej 1.000,00 zł każda.

W dniu 3 kwietnia 2023 r. Zarząd Spółki dokonał wypłaty odsetek od obligacji serii M za czwarty okres odsetkowy na rzecz wszystkich Obligatariuszy. Wypłata odsetek odbyła się zgodnie z terminami i warunkami wskazanymi w warunkach emisji tych obligacji, to jest w pierwszym dniu roboczym po dniu płatności odsetek, który wypadł w sobotę, 1 kwietnia.

W dniu 7 kwietnia 2023 r. Zarząd Spółki poinformował o podpisaniu listu intencyjnego w sprawie mariażu BVT z Griffin sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie _dalej: Griffin_, na podstawie którego strony rozpoczęły negocjacje w sprawie połączenia obu spółek lub nabycia przez BVT udziałów Griffin informuje, iż w dniu dzisiejszym zawarł z Griffin oraz wszystkimi udziałowcami tej spółki porozumienie o podstawowych warunkach transakcji _"Term Sheet"_.

W Term Sheet strony ustaliły, iż mariaż podmiotów zostanie przeprowadzony w drodze nabycia przez BVT 100% udziałów Griffin od dotychczasowych udziałowców, w zamian za akcje nowej emisji BVT. Stosunek wymiany udziałów Griffin na akcje BVT zostanie ustalony przez Zarządy obu spółek w oparciu o wycenę Griffin, która zostanie sporządzona do dnia 20 maja 2023 r.

Ponadto Zarząd BVT zobowiązał się przeprowadzić do 30 czerwca 2023 r. walne zgromadzenie, podczas którego zaproponuje akcjonariuszom podjęcie uchwał przygotowujących BVT do przeprowadzenia tej transakcji. Po transakcji planowana jest zmiana nazwy spółki BVT na Griffin S.A. W pierwszym okresie po dokonaniu transakcji dotychczasowa spółka BVT będzie spółką dominującą wobec Griffin sp. z o.o., włączając zakres działalności Griffin do aktywności biznesowej Griffin S.A.

Zarząd ocenia, że po dokonaniu transakcji, BVT zasilona doświadczeniem Griffin, stanie się podmiotem o mocnej pozycji konkurencyjnej w zakresie pomocy klientom poszkodowanym przez instytucje finansowe w odzyskiwaniu należnych środków. Natomiast Griffin odniesie korzyść z dołączenia doświadczenia BVT w działalności związanej z obsługą sporów prawnych i pochodnymi, zarządzaniem wielokanałowym kontaktem z klientami i ich obsługą, pozyskiwaniem i obsługą klientów detalicznych, klientów B2B, oraz obsługą pakietów wierzytelności masowych i zabezpieczonych hipotecznie. Synergie wynikające ze współpracy pozwolą m.in. na optymalizację i zwiększanie skali działania, oraz redukcję kosztów działalności obu podmiotów.

Strony ustaliły, że będą negocjowały na zasadzie wyłączności w zakresie przeprowadzenia opisanej powyżej transakcji do dnia 30 czerwca 2023 r. Do tego dnia żadna ze stron nie będzie

brała udziału w procesie negocjacyjnym ani nie będzie zawierała żadnych porozumień lub transakcji mających za przedmiot odpowiednio udziały Griffin lub akcje BVT.

W dniu 18 kwietnia Zarząd Spółki poinformował, iż Spółka otrzymała informację o postanowieniu właściwego Sądu, dotyczącą prawomocnego przysądzenia prawa własności nieruchomości na rzecz Spółki. Przysądzenie nieruchomości _nieruchomość gruntowa niezabudowana_ wynika z jednej z tych wierzytelności i zostało dokonane za cenę ponad 120 tys. zł. Zarząd wskazuje, iż przysądzenie nastąpiło w związku z wykonaniem warunków licytacyjnych, tj. zapłaty _m.in. w postaci zaliczenia własnej wierzytelności_ ceny nabycia za nieruchomość. Wartość wierzytelności oszacowana operatem szacunkowym wynosiła ok. 180 tys. zł.

W dniu 5 maja 2023 r. zarząd Spółki dokonał wypłaty odsetek od obligacji serii N za trzeci okres odsetkowy na rzecz wszystkich Obligatariuszy. Wypłata odsetek odbyła się zgodnie z terminami i warunkami wskazanymi w warunkach emisji tych obligacji.

W dniu 12 maja 2023 r. Zarząd spółki dokonał wypłaty odsetek od obligacji serii L za dziewiąty okres odsetkowy na rzecz wszystkich Obligatariuszy. Wypłata odsetek odbyła się zgodnie z terminami i warunkami wskazanymi w warunkach emisji tych obligacji.

III Przewidywany rozwój Spółki

Po okresie turbulencji wywołanych w istotnym stopniu czynnikami zewnętrznymi, Spółka w 2022 roku kontynuowała konsolidację działalności z celem odbudowania zyskowności i wzrostu, czego wskaźnikiem będą kolejne kwartały sprawozdawcze. Sprzyjać temu będą nowe obszary, ze szczególnym znaczeniem reprezentowania klientów w sporach z instytucjami finansowymi. Dodatkowym punktem zwrotnym będzie przejęcie spółki Griffin i konsolidacja działalności. Zarząd upatruje w tym szansę na znaczące przyśpieszenie rozwoju i szybkie budowanie dochodowego portfela klientów, którzy w będą zapewniali bardzo dobre wyniki w kolejnych okresach, po zamknięciu spraw.

IV Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa w Spółce

BILANS - AKTYWA		31.12.2022	31.12.2021
A.	AKTYWA TRWAŁE	1 447 955,54	1 335 770,74 zł
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00 zł	3 623,27 zł
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00 zł	26 108,85 zł
III.	Należności długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
IV.	Inwestycje długoterminowe	650 384,00 zł	650 384,00 zł
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	797 571,54 zł	655 654,62 zł
B.	AKTYWA OBROTOWE	18 020 353,28 zł	26 532 468,61 zł
I.	Zapasy	0,00 zł	0,00 zł
II.	Należności krótkoterminowe	11 221 569,64 zł	19 267 560,42 zł
III.	Inwestycje krótkoterminowe	102 921,10 zł	196 883,12 zł
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 695 862,54 zł	7 068 025,07 zł
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM		19 468 308,82 zł	27 868 239,35 zł

BILANS - PASywa		31.12.2022	31.12.2021
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 314 503,41 zł	1 236 736,49 zł
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 937 333,30zł	1 107 333,30 zł
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 750 523,37 zł	2 750 523,37 zł
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji),	- zł	- zł
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	- zł	- zł
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	- zł	- zł
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	393 299,49 zł	174 538,71 zł
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	393 299,49 zł	174 538,71 zł
	- na udziały (akcje) własne	- zł	- zł
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 2 795 658,89 zł	- 1 751 949,20 zł
VI.	Zysk (strata) netto	- 970 993,86zł	- 1 043 709,69 zł
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	- zł	- zł
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	18 153 805,41 zł	26 631 502,86 zł
I.	Rezerwy na zobowiązania	813 071,54 zł	666 154,62 zł
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 237 793,68 zł	2 805 339,76 zł
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 987 234,34 zł	4 663 980,30 zł
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	11 115 705,85 zł	18 496 028,18 zł
PASYWA RAZEM		19 468 308,82 zł	27 868 239,35 zł

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021--31.12.2021
A.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym	2 500 173,59	2 576 378,09
I.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 401 637,00 zł	2 439 155,98 zł
	- od jednostek powiązanych		
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)	- zł	- zł
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	- zł	- zł
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	98 536,59 zł	137 222,11 zł
B.	Koszty działalności operacyjnej	2 988 015,41 zł	3 206 095,41 zł
I.	Amortyzacja	29 732,12 zł	60 662,91 zł
II.	Zużycie materiałów i energii	73 481,51 zł	100 305,99 zł
III.	Usługi obce	1 218 581,76 zł	1 263 943,48 zł
IV.	Podatki i opłaty	357 723,59 zł	61 498,98 zł
	- podatek akcyzowy	- zł	- zł
V.	Wynagrodzenia	1 008 245,24 zł	1 362 109,83 zł
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	177 469,87 zł	220 181,03 zł
	- emerytalne	98 404,74 zł	214 412,53 zł
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	26 702,77 zł	4 903,19 zł
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	96 078,55 zł	132 490,00 zł
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 487 841,82 zł	- 629 717,32 zł
D.	Pozostałe przychody operacyjne	667 654,90 zł	85 520,18 zł
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	- zł	- zł
II.	Dotacje	246 722,35 zł	- zł
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- zł	- zł
IV.	Inne przychody operacyjne	420 932,55 zł	85 520,18 zł
E.	Pozostałe koszty operacyjne	615 292,21 zł	35 747,61 zł
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	- zł	- zł
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	454 334,06 zł	- zł
III.	Inne koszty operacyjne	160 958,15 zł	35 747,61 zł
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-435 479,13 zł	- 579 944,75 zł
G.	Przychody finansowe	18 953,82 zł	39 961,66 zł
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	- zł	- zł
II.	Odsetki, w tym:	37 767,42 zł	37 767,42 zł
	- od jednostek powiązanych	- zł	- zł
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	- zł	- zł
	- w jednostkach powiązanych	- zł	- zł

IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	- zł	- zł
V.	Inne	18 953,82 zł	2 194,24 zł
H.	Koszty finansowe	554 468,55 zł	454 329,66 zł
I.	Odsetki, w tym:	554 468,55 zł	453 472,32 zł
	- dla jednostek powiązanych	- zł	- zł
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	- zł	- zł
	- w jednostkach powiązanych	- zł	- zł
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	- zł	- zł
IV.	Inne	214,33 zł	857,34 zł
K.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	- 970 993,86 zł	- 994 312,75 zł
L.	Podatek dochodowy	- zł	49 396,94 zł
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	- zł	- zł
N.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	- 970 993,86 zł	- 1 043 709,69 zł

WSKAŹNIKI FINANSOWE

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	2022	2021
Marża zysku ze sprzedaży	-19,51%	-24,44%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	-17,42%	-22,51%
Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	-38,84%	-40,51%
Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto	-38,84%	-38,59%
Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	-4,99%	-3,75%
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)	-73,87%	-84,39%

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ	2022	2021
Wskaźnik bieżący	4,52	5,69

WSKAŹNIKI STANU ZADŁUŻENIA	2022	2021
Wskaźnik ogólnego poziomu zadłużenia	0,93	0,96
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	13,81	21,53

Spółka BVT S.A. w 2022 roku osiągnęła przychody netto w wysokości 2 500 173,59 zł tj. o 76.204,50 zł niższe niż w roku 2021 (ok. 3%). Jest to kontynuacja efektów zaburzenia wielu obszarów działalności operacyjnej od momentu wystąpienia pandemii i innych turbulencji gospodarczych, następstw prawnych (w postaci ograniczeń egzekucyjnych), i innych. Wywołało to też problemy naszych głównych zleceniodawców i partnerów. Efektem tego była utrata zleceń o dużej wartości, a dodatkowo problem z wyegzekwowaniem należnych zapłat,

niemożność kontynuacji zleceń, skierowanie zasobów do odzyskiwania tych należności i wiele innych związanych z tym zjawisk.

Jednak działania podjęte w drugiej połowie 2022 roku, związane z otwarciem rynków obsługi roszczeń spowodowały otwarcie nowych i możliwości. Pierwszym objawem będzie mariaż ze spółką Griffin i szybka budowa portfela klientów obsługiwanych w obszarze sporów z instytucjami finansowymi, przywracając Spółkę na ścieżkę dochodów i wzrostu.

V Prognozy finansowe publikowane przez Spółkę

W roku 2022 Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

VI Sprawy pracownicze

Na dzień 31 grudnia 2022 r. stan zatrudnienia mierzony ilością zatrudnionych osób, oraz w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy wynosił: zatrudnienie w osobach – 20, zatrudnienie w etatach – 19,25.

VII Nabycie udziałów (akcji) własnych.

Nie dotyczy.

VIII Oddziały (zakłady) posiadane przez jednostkę.

Nie dotyczy.

IX Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Nie dotyczy.

X Ryzyka związane z instrumentami finansowymi oraz działalnością Spółki

Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych, w szczególności związanych z wojną w Ukrainie i skutkami gospodarczymi zmian w światowej gospodarce

Działalność Spółki narażona jest na wystąpienie zdarzeń losowych, do których należą czynniki polityczne (w tym konflikty zbrojne) i czynniki środowiskowe (np. epidemiologiczne, omówione osobno w zakresie pandemii koronawirusa). Wystąpienie czynników losowych może mieć istotny wpływ na sytuację Spółki, w tym przede wszystkim na osiągnięte wyniki finansowe. Ryzyko jest szczególnie istotne w sytuacji działań zbrojnych w bezpośredniej bliskości, tak jak obecnie prowadzone na terytorium Ukrainy. Ich rozwój, szczególnie możliwość eskalacji konfliktu, zasięg, skutki ani termin zakończenia są elementami, których Zarząd ani nikt inny nie jest w stanie przewidzieć. Ich wpływ na gospodarkę światową, a w efekcie także kondycję gospodarki lokalnej jest również trudny do przewidzenia w szczegółach, choć panuje zgodność w przekonaniu o wejściu w okres podwyższonej inflacji i różnych towarzyszących problemów gospodarczych. Rosnąca inflacja spowoduje niewątpliwie zwiększoną presję na koszty pracownicze, wzrost cen energii, materiałów, usług i koniecznego wyposażenia. Będzie to powodowało wzrosty kosztów działalności operacyjnej. Postawi to zwiększone oczekiwania przed selektywnym doбором obszarów działania i bieżącą kontrolą efektów, podnosząc ryzyko nieudanych operacji spowodowanych przez nieprzewidywane czynniki losowe. Należy zauważyć, że wzrost oprocentowania spowodowany inflacją może być narzędziem zachęcającym do szybszego regulowania należności.

W celu minimalizacji ryzyk związanych z kumulacją losowych zdarzeń politycznych i społecznych (w tym ekonomicznych) Zarząd podjął kroki w celu zwiększenia bieżącego sprzężenia wniosków z analiz ekonomicznych, z rozwijanymi obszarami działalności. W tym celu nastąpiło przekierowanie działalności związanej z wierzytelnościami w kierunku wyższych wartości jednostkowych (niskie nominały mogą stawiać duże wyzwania efektywnościowe wobec presji inflacyjnej). Dodatkowo, rozwijane projekty pozawierzytelnościowe dotyczą działań o krótkim okresie płatności, a więc będą mniej podatne na zmianę kalkulowanych zysków na skutek zjawisk inflacyjnych. Zarząd wdrożył dodatkowe mechanizmy weryfikacji kapitałowego pochodzenia potencjalnych partnerów biznesowych, aby uniknąć ekspozycji na

możliwość nawiązania współpracy z podmiotami finansowanymi kapitałem rosyjskim, i późniejszych związanych z tym konsekwencji.

Ryzyko związane z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2

Przełom roku 2019/2020 przyniósł nieprzewidywane wydarzenia społeczne i ich następstwa gospodarcze związane z epidemią koronawirusa SARS-CoV-2 powodującą chorobę COVID-19, której rozprzestrzenienie doprowadziło do tzw. „lockdown-u” paraliżując normalne życie gospodarcze. Spółka BVT SA była przygotowana technicznie do pracy na odległość (praktycznie wszystkie stacje komputerowe typu laptop, mobilne profile i łączność z serwerami operacyjnymi i teleinformatycznymi z dowolnego miejsca z dostępem do Internetu), jednakże część działalności uległa zamrożeniu lub znaczącemu ograniczeniu.

Działalność windykacji terenowej uległa całkowitemu zawieszeniu ze względów zdrowotnych oraz przepisów ograniczających. To istotne narzędzie odzyskiwania należności, którego działalność została zawieszona praktycznie do końca roku, a następnie przez półtora kwartału kolejnego roku, wpływając na generowane przychody.

Działalność systemu sądowego i egzekucji komorniczej została w znacznej części zawieszona (wszelkie jawne rozprawy, dostęp do sądów, licytacje komornicze itp.). Spowodowało to znaczące wydłużenie procesów odzyskiwania należności, szczególnie dotyczące wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie.

Jednocześnie niepewność dotycząca sytuacji gospodarczej i społecznej miesięcy powoduje, że należy się liczyć z przedłużającym się znaczącym spadkiem wpływów spowodowanym ograniczeniem możliwej aktywności zawodowej całych grup osób, pozwalającej odzyskiwać środków z posiadanych wierzytelności. Dlatego należy liczyć się ze spadkiem obrotów w kolejnym roku pandemii i powolnym wychodzeniu z zapaści. Przy spadających wpływach największym zagrożeniem jest procentowy wzrost kosztów finansowania poszczególnych inwestycji, w szczególności wierzytelności hipotecznych, mogący przekładać się w sposób przedłużony na negatywny wynik finansowy.

Aby temu zapobiec Zarząd Spółki wraz z zespołem menedżerskim kontynuuje działania pozwalające wesprzeć bieżące utrzymanie w oparciu o windykacje portfeli masowych wykonywaną także na zlecenie klientów. Stałym zadaniem jest także optymalizacja kosztów

działalności, w szczególności w obszarach, w których działalność uległa spowolnieniu lub zawieszeniu.

Istotnym ryzykiem jest również zaburzenie płynności finansowej, szczególnie wobec zauważalnego spadku terminowości zapłaty przez zleceniodawców windykacji na zlecenia. Aby temu zapobiec Zarząd wprowadził szczególne zasady monitorowania współpracy i płatności. Jednocześnie Spółka występuje o środki pomocowe oferowane w ramach programów ochronnych w okresie pandemii.

Wcześniejsze decyzje Spółki zmierzały do dywersyfikacji przychodów, przygotowania do pracy w strukturze rozproszonej z wykorzystaniem współpracy zdalnej, doskonaleniem operacyjnym w oparciu o mierzalne technicznie wskaźniki. Dotychczasowe obserwacje pozwalają stwierdzić, że migracja do pracy zdalnej całości operacyjnej zespołu odbyła się bez większych kłopotów, zaś praca działu windykacji polubownej została utrzymana bez przerw zapewniając znaczną część przychodów w sytuacji pandemii i lockdown-u. Wierzytelności zabezpieczone hipotecznie podlegają bieżącemu monitoringowi i każda możliwość dalszych kroków w postępowaniach (np. postępowania niejawnie w sądach) jest wykorzystywana.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Działalność oraz rozwój Spółki ściśle skorelowane są z sytuacją gospodarczą Polski, na terenie której Emitent oferuje swoje usługi i będącej jednocześnie głównym rejonem aktywności gospodarczej jego klientów. Do głównych czynników kształtujących jego sytuację ekonomiczną należy zaliczyć: poziom PKB, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych.

Dynamika wzrostu gospodarczego zależy od wartości głównych zagregowanych wskaźników makroekonomicznych, w których skład wchodzi: PKB per capita, poziom bezrobocia, efektywność pracy, wartość konsumpcji, wartość inwestycji, wartość oszczędności, wartość eksportu netto, podaż pieniądza, poziom inflacji i wartość stóp procentowych.

Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, poprzez obniżenie zasobów finansowych osób fizycznych którzy są głównymi dłużnikami Emitenta, co w konsekwencji może przełożyć się na

pogorszenie wyników finansowych Spółki. Wskazane czynniki, jak również kierunek ich zmian mają wpływ na realizację założonej przez Emitenta strategii.

Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Spółki przez cały czas monitoruje sytuację gospodarczą w Polsce, podejmuje decyzje o odpowiedniej dywersyfikacji inwestycji i sektorów dla zapewnienia obniżonego ryzyka, dostosowując strategię Spółki do występujących zmian. Obsługa wierzytelności masowych z sektora komunikacyjnego i telekomunikacyjnego, które są liczone w serki tysięcy o stosunkowo niskiej wartości – zapewnia dywersyfikację potrzebną dla utrzymania jakiejś części przychodów niezależnie od sytuacji makroekonomicznej.

Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych

W sektorze gospodarki na którym Spółka prowadzi działalność, występuje duża zmienność przepisów prawa oraz brak jednoznacznej ich interpretacji. Problemem są również zmiany w dziedzinie prawa podatkowego, wynikające z procesów zachodzących na scenie politycznej, związane głównie z polaryzacją idei i koncepcją rozwoju kraju. Zaistnienie tych czynników, może przyczynić się do możliwości wejścia w życie regulacji niekorzystnych dla Spółki. W konsekwencji może przełożyć się to na konieczność zmodyfikowania przez Spółkę procesów organizacyjnych przedsiębiorstwa, generując tym samym niespodziewane koszty. Dodatkowo istnieje ryzyko, iż zmiany przepisów prawa w zakresie obrotu wierzytelnościami, mogą doprowadzić do utrudnienia procesów zakupowych, lub nawet całkowitego ich zakazania, co mogłoby ograniczyć działalność Spółki lub nawet w marginalnych sytuacjach uniemożliwić jej funkcjonowanie.

Ponadto, Polska przystępując do Unii Europejskiej, zobowiązała się do wprowadzenia odpowiednich zmian w przepisach oraz nowych, zgodnych z prawem unijnym regulacji prawnych. Zaistnienie opisanych czynników, pojedynczo bądź łącznie, skutkować może ograniczeniem działań oraz pogorszeniem się kondycji finansowej Spółki.

Ryzyko zmiany prawa podatkowego

Spółka, jak każdy podmiot działający na terenie i w zgodzie z prawem Rzeczypospolitej Polskiej podlega zobowiązaniom podatkowym. Wysokość tych podatków uzależniona jest od sytuacji finansowej gospodarki oraz warunków politycznych. Konieczność ciągłego dostosowywania budżetu państwa do zmieniających się realiów, w szczególności w przypadku globalnego kryzysu, stwarza ryzyko częstej zmiany wysokości podatków, w tym stawki podatku VAT,

podatku dochodowego czy specjalnych podatków nałożonych na Spółkę. Podatki te są ważnym czynnikiem determinującym działalność Spółki, co z kolei powoduje, iż funkcjonowanie w ciągłej niepewności może prowadzić do formułowania mylnych prognoz oraz strategii, oraz negatywnie wpływając na sytuację przedsiębiorstwa. Spółka stara się brać pod uwagę możliwość zmian podatkowych i implementować tę wiedzę w swoich planach, które będzie realizował w kolejnych latach.

Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych

Ryzyko z punktu widzenia działalności Spółki funkcjonującej w oparciu o przepisy prawa polskiego, wiąże się z częstotliwością zmian zachodzących w przepisach fiskalnych oraz ich niejednoznacznym sformułowaniem. Konsekwencją może być odmienne interpretowanie odpowiednich kwestii podatkowych w stosunku do organów podatkowych, co skutkować może nałożeniem na Spółkę znacznych zobowiązań fiskalnych. Czynnikiem zwiększającym ryzyko jest także konieczność dostosowywania polskiego prawa podatkowego do prawa Unii Europejskiej, co może przyczynić się do dokonywania częstych zmian w jego brzmieniu oraz interpretacji. Istnieje ryzyko potencjalnego wpływu niniejszych czynników na Spółki, w tym przede wszystkim na jego wyniki finansowe, narażając go na niebezpieczeństwo związane z płynnością.

Ryzyko związane z liberalizacją przepisów o upadłości konsumenckiej

Charakter prowadzonej przez Spółkę działalności opiera się na nabywaniu pakietów wierzytelności, w skład których wchodzi przede wszystkim długi od osób fizycznych. Przepisy dotyczące możliwości ogłoszenia upadłości konsumenckiej zostały wprowadzone do polskiego porządku prawnego w 2009 r. Z końcem 2014 r. wprowadzona została nowelizacja przepisów o upadłości konsumenckiej, istotnie liberalizująca przesłanki ogłoszenia upadłości. Tym samym w ostatnich latach znacząco wzrosła liczba ogłaszanych przez sąd upadłości. Dalsza liberalizacja przepisów może niekorzystnie wpłynąć na proces odzyskiwania przez Spółkę wierzytelności poprzez ich redukcję albo umorzenie w procesie upadłości. To z kolei może wpłynąć na obniżenie rentowności działalności Spółki.

Ryzyko niewydolności wymiaru sprawiedliwości

Pierwszym etapem w ramach prowadzenia windykacji wierzytelności jest próba polubownego uzgodnienia terminów spłaty z dłużnikami. Część prowadzonej przez Spółkę działalności opiera się jednak na korzystaniu z drogi postępowania sądowego, przed sądami powszechnymi, a

następnie na korzystaniu z egzekucji komorniczej. Tym samym, efektywność działalności Spółki jest w dużym stopniu uzależniona od czasu i efektywności działania organów postępowania sądowego i egzekucyjnego, jak również od kosztów takich postępowań jakie ponieść musi wierzyciel (zwłaszcza w przypadku nieskutecznej egzekucji). Istnieje więc ryzyko, że w przypadku istotnie przedłużających się postępowań Spółka może nie zrealizować w planowanym czasie przychodów z posiadanych pakietów wierzytelności. Natomiast wzrost kosztów sądowych i egzekucyjnych może wpłynąć na wzrost kosztów działalności Spółki. Może to mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki, a przez to może wpłynąć negatywnie na skuteczną realizację strategii jego rozwoju. Aby ograniczyć ww. ryzyko Spółka stara się w jak najwyższym stopniu wykorzystać windykację polubowną a także terenową.

Ryzyko związane z wysokością odsetek ustawowych

Działalność Spółki, implikuje możliwość osiągania przychodów z tytułu odsetek za opóźnienie płatności według stawek ustawowych (odsetki ustawowe). Obniżenie stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej wpływa bezpośrednio na wysokość odsetek ustawowych za opóźnienie, a tym samym także na wysokość maksymalnych odsetek umownych. Maksymalna wysokość odsetek za opóźnienie nie może przekraczać dwukrotności podstawowej wartości odsetek za opóźnienie, które są równe stopie referencyjnej NBP powiększonej o 5,5 punktów procentowych. Wysokość odsetek ustawowych za opóźnienie w transakcjach handlowych równa jest natomiast stopie referencyjnej NBP powiększonej o 8 punktów procentowych. Istnieje ryzyko, iż spadek wysokości odsetek ustawowych będzie miał stały, negatywny wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę. Należy jednak zaznaczyć, iż przychody Spółki osiągnięte z tytułu odsetek ustawowych stanowią niewielką część całkowitych jego przychodów.

Ryzyko związane z wprowadzeniem ograniczeń w obrocie wierzytelnościami

Działalność Spółki jest uzależniona od możliwości nabywania pakietów wierzytelności zbywanych przez pierwotnych wierzycieli. Nie można wykluczyć ryzyka ewentualnego wprowadzenia przepisów ograniczających zbywanie wierzytelności, co mogłoby istotnie negatywnie wpłynąć na działalność Spółki.

Ryzyko związane z rynkiem wierzytelności

Rynek wierzytelności w Polsce wzrasta.. Nie można jednak wykluczyć, iż te tendencje na rynku wierzytelności ulegną zahamowaniu, a w najbardziej negatywnym scenariuszu rynek zacznie

się nawet zmniejszać. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje zmiany sytuacji na rynku wierzytelności, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Spółki do występujących zmian.

Ryzyko związane z konkurencją

Rynek zakupów portfeli wierzytelności na własny rachunek, na którym działa Spółka, charakteryzuje się dużą koncentracją konkurencji. Obecnie działa na nim kilka dużych, dominujących podmiotów, co spowodowane jest dużymi barierami wejścia, głównie koniecznością dostępu do kapitału oraz brakiem danych i wiedzy potrzebnej do wyceny i windykacji portfeli wierzytelności. Istnieje jednak ryzyko pojawienia się nowych konkurentów, zwłaszcza silnych finansowo podmiotów zagranicznych, jak również nasilenia walki konkurencyjnej pomiędzy aktualnie działającymi podmiotami. Sytuacja taka mogłaby doprowadzić do wzrostu cen oferowanych za nabycie portfeli wierzytelności w czasie przetargów, a tym samym do obniżenia marży i wyników osiągniętych przez Spółkę.

Ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych

Ekspozycję Spółki na zmiany stóp procentowych należy rozpatrywać w kwestii finansowania wykorzystywanego przez Spółkę, a tym samym z kosztem jego obsługi, tj. oprocentowania, które powiązane jest ze wskaźnikami WIBOR. Wzrost stóp procentowych oznacza wzrost oprocentowania i zarazem kosztów ponoszonych przez Spółkę z tytułu obsługi.

Istnieje zatem ryzyko, iż wzrost stóp procentowych będzie miał negatywny wpływ na działalność operacyjną Spółki, z jednej strony podnosząc koszty jego funkcjonowania, z drugiej obniżając wysokość osiągniętych przez niego wyników finansowych.

Spółka ogranicza niniejsze ryzyko poprzez bieżący monitoring sytuacji na rynku pieniężnym.

Ryzyko utraty płynności finansowej

Zarządzanie należnościami i zobowiązaniami jest jednym z kluczowych elementów utrzymania określonego poziomu płynności finansowej. W przypadku występowania nieprzewidzianych zdarzeń w zakresie sprzedaży usług dla klientów, przedłużania płatności należności od odbiorców, a także w przypadku podjęcia błędnych decyzji w procesie administrowania finansami Spółki, istnieje możliwość zagrożenia płynności finansowej. Zarząd w celu minimalizacji ryzyka utraty płynności finansowej, dokonuje analizy struktury finansowania

Spółki, a także dba o utrzymanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, niezbędnego do terminowego regulowania bieżących zobowiązań. Ryzyko związane z płynnością finansową należy rozpatrywać również biorąc pod uwagę wyemitowane przez Spółkę obligacje oraz konieczność ich wykupów w określonych terminach. Ryzyko to dotyczy również sytuacji nieprzestrzegania przez Spółkę warunków emisji tych obligacji, co może skutkować koniecznością ich wykupów przed terminami zapadalności.

Ryzyko związane z wierzytelnościami

Działalność Emitenta polega na nabywaniu pakietów wierzytelności oraz ich obsłudze, tj. odzyskiwaniu należności od dłużników. W tym modelu biznesowym ryzyko dotyczy przede wszystkim wartości odzyskanych należności. Aby działalność była rentowna, wielkość odzyskanych środków finansowych musi przynajmniej pokrywać cenę zakupu wierzytelności oraz koszty jej obsługi.

Nadrzędną wartością jest wybór właściwego pakietu wierzytelności możliwych do odzyskania, we właściwej cenie. W przypadku błędnego wyboru i nabycia pakietu wierzytelności, istnieje ryzyko braku możliwości odzyskania długów w wartości pokrywającej koszty jego nabycia i obsługi.

Na etapie obsługi wierzytelności, zasadnicze znaczenie ma z kolei zdolność do osiągnięcia jak najwyższych korzyści finansowych od dłużników. W związku z tym istotne jest sprawne przeprowadzenie procesu windykacji należności. Do połowy 2016 r. Spółka współpracowała w zakresie windykacji jej pakietów należności z przedsiębiorstwem posiadającym wieloletnie doświadczenie w odzyskiwaniu należności, tj. ze spółką Windykacja PL sp. z o.o. Dnia 30 czerwca 2016 roku zarejestrowane zostało połączenie Spółki z Windykacja PL sp. z o.o. i od tego momentu windykacja prowadzona jest przez Emitenta.

Wybór złej jakości portfela wierzytelności, zbyt optymistyczne oszacowanie ich wartości czy też przedłużenie się procesu windykacji może w konsekwencji mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Spółki, a w skrajnych sytuacjach również na jej płynność finansową. Ryzyko to jest ograniczane poprzez zaangażowanie w realizację każdego projektu osób posiadających duże doświadczenie w branży.

Ryzyko związane z nabywaniem wierzytelności

Działalność Spółki polega głównie na nabywaniu pakietów wierzytelności w celu ich windykacji na własny rachunek. Tym samym rozwój Spółki i osiągnięte przez nią wyniki uzależnione są od ciągłego nabywania nowych portfeli wierzytelności. Rosnąca konkurencja lub wycena pakietów wierzytelności, która nie będzie odzwierciedlać ich rzeczywistej wartości, oraz znaczny spadek liczby oferowanych portfeli, albo ich łączenie w duże pakiety, których zakupu Emitent nie jest w stanie sfinansować, może spowodować brak możliwości nabywania przez pewien okres nowych pakietów wierzytelności. Może to doprowadzić do spadku dynamiki wzrostu Emitenta, ponoszenia kosztów stałych przy braku adekwatnych przychodów oraz do utraty ważnych kontrahentów. Wszystkie te zdarzenia wpłynęłyby negatywnie na funkcjonowanie Spółki, jak i osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

Ryzyko pogorszenia wyników finansowych i przepływów środków pieniężnych oraz niewykupienia obligacji wyemitowanych przez Spółkę

W latach ubiegłych Spółka systematycznie kupowała nowe pakiety wierzytelności i podejmowała działania zmierzające do odzyskania należności. Wszystkie te działania zakładają, że w ich wyniku zostaną utrzymane dobre osiągnięte wyniki i utrzymany znaczący wpływ środków pieniężnych do Spółki. Środki te mają być przeznaczone na wykup kolejnych, wyemitowanych przez Emitenta obligacji. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, że osiągalność należności nie osiągnie poziomu zakładanego przez Spółkę, co może spowodować problemy z wykupem obligacji wyemitowanych przez Spółkę. Sytuacja ta mogłaby oznaczać dla Spółki utratę płynności oraz działania obligatariuszy, prowadzące do odzyskania swoich środków pieniężnych w sposób przewidziany przepisami prawa.

Ryzyko związane z brakiem dostępu do dodatkowego finansowania

Działalność Spółki polega na nabywaniu pakietów wierzytelności w celu ich windykacji. Zakupy te finansowane są zarówno za pomocą kapitału własnego jak i obcego. Dla utrzymania dalszego dynamicznego rozwoju Spółki konieczny jest więc dostęp do dodatkowego finansowania, przede wszystkim dłużnego. Brak możliwości pozyskania finansowania w przyszłości może wpłynąć na obniżenie tempa rozwoju Spółki oraz osiągnięte przychody i wyniki finansowe. Brak dodatkowego finansowania zewnętrznego może również uniemożliwić terminowy wykup przez Spółkę wyemitowanych obligacji.

Ryzyko związane z wyemitowanymi obligacjami

Spółka posiada zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji serii L, M, N i O, w łącznej wysokości 3.918.000,00 zł. Zapadalność poszczególnych serii przypada w innym terminie. Każda seria posiada kupon płatny kwartalnie. Istnieje ryzyko, iż w związku z mniejszą wartością przychodów aniżeli przewidywana, bądź to Spółka nie spłaci w terminie w części lub w całości odsetek od obligacji bądź nie dokona w terminie w części lub w całości wykupu obligacji. Sytuacja ta spowoduje natychmiastową wymagalność wszystkich wyemitowanych obligacji, co w konsekwencji przełoży się na konieczność wykupu wszystkich wyemitowanych obligacji złożonych przez Obligatariuszy do przedterminowego wykupu.

Ryzyko związane z brakiem realizacji zobowiązań z Obligacji i z zabezpieczeniem Obligacji

Istnieje ryzyko, że Spółka nie będzie posiadała wystarczających środków pieniężnych na realizację zobowiązań wynikających z Obligacji. Może to dotyczyć zarówno opóźnienia w wypłacie albo niewypłacenia odsetek od Obligacji jak i opóźnienia w wykupie albo niewykupienia Obligacji.

W przypadku opóźnienia się Spółki z realizacją zobowiązań Obligatariusze będą mogli podjąć działania zmierzające do zaspokojenia się z zabezpieczeń Obligacji. Pomimo, że wartość zabezpieczeń wynikająca z dokonanych wycen przekracza wartość nominalną wyemitowanych Obligacji wszystkich serii, nie ma gwarancji, że w przypadku realizacji zabezpieczeń uda się pozyskać kwotę wystarczającą na pełne zaspokojenie należności Obligatariuszy. Istnieje ryzyko, że proces egzekucji będzie się przedłużał, albo że nie będzie nabywców na przedmiot zabezpieczenia. W związku z powyższym, pomimo ustanowienia zabezpieczenia Obligacji, może wystąpić sytuacja, iż Obligatariusze nie odzyskają całości zainwestowanych środków, a nawet jakichkolwiek środków.

Ryzyko możliwych postępowań sądowych oraz pozasądowych

Charakter prowadzonej działalności, naraża Spółkę na ryzyko wszczęcia przez osoby zadłużone, klientów czy kontrahentów przeciwko niemu postępowań cywilnego, administracyjnego, arbitrażowego bądź innych. W związku z powyższym Spółka narażona jest na ponoszenie kosztów związanych z samymi postępowaniami, jak również z ewentualnymi roszczeniami koniecznymi do zapłaty. W przypadku znaczących kwot, bądź dużej liczby postępowań wytoczonych przeciwko Spółce w krótkim okresie czasu, może to mieć wpływ na jego sytuację finansową oraz osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

Ryzyko opóźnień w postępowaniach sądowych i komorniczych

W przypadku braku możliwości polubownego wyegzekwowania należności od wierzycieli, Spółka rozpoczyna procedurę postępowań sądowego lub komorniczego. W związku z powyższym istnieje ryzyko, iż postępowania przed tymi organami ulegną przedłużeniu lub opóźnieniom, co może w konsekwencji wpłynąć na obniżenie rentowności prowadzonych przez Spółkę działań.

Ryzyko potencjalnych roszczeń klientów

Działalności Spółki, związana jest z ryzykiem ewentualnych roszczeń podmiotów bezpośrednio związanych z prowadzoną przez Spółkę działalnością. Osoby te, zgodnie z polskim prawem, mogą dochodzić roszczeń za spowodowane szkody. Sytuacja taka może negatywnie wpłynąć na reputację Spółki. W konsekwencji może mieć to negatywny wpływ na możliwości dokonywania zakupów kolejnych pakietów wierzytelności a także jego wyniki finansowe.

Spółka ogranicza niniejsze ryzyko poprzez stosowanie się do obowiązujących przepisów prawa. Dotychczasowe doświadczenie Spółki wskazuje, że ta zasada znacząco minimalizuje powyższe ryzyko.

Ryzyko związane z błędami ludzkimi

Charakter prowadzonej przez Spółkę działalności wiąże się z potrzebą zatrudnienia pracowników, którzy obsługują procedury związane z nabywaniem oraz obsługą wierzytelności. Błędy lub niedopatrzenia pracowników mogą doprowadzić do wzrostu niezadowolenia klientów bądź dłużników, wpływając negatywnie na wizerunek Spółki. Nakłady finansowe poniesione przez Spółkę na odpowiednie szkolenie i motywowanie zatrudnionych osób oraz w miarę potrzeb na rozbudowę kadry pracowniczej ograniczają do pewnego stopnia ryzyko powstawania tego typu problemów.

Ryzyko związane z przechowywaniem danych osobowych klientów

Działalność Emitenta, związana jest bezpośrednio z przetwarzaniem danych osobowych dłużników. Wszystkie dane przechowywane są w siedzibie Spółki przez okres od daty rozpoczęcia procedury nabycia wierzytelności, do zakończenia procedury odzyskiwania wierzytelności. Istnieje zatem ryzyko utraty bądź wycieku danych osobowych bądź to za sprawą zagubienia przez pracowników Spółki nośnika zawierającego wrażliwe dane, kradzieży nośnika danych, nieumiejętnego wymazania danych z nośnika czy też ataku hakera na system IT. Ryzyko związane z utratą danych osobowych należy rozpatrywać z punktu widzenia operacyjnego (utrata danych zawierających własność intelektualną niezbędną do przeprowadzania oraz realizacji procedury produktowej), oraz prawnego związanego z utratą danych osobowych związanych z prywatnością klientów. Zaistnienie tego ryzyka może mieć wpływ na roszczenia z tytułu niewłaściwego zabezpieczenia danych osobowych, w tym w szczególności pod kątem przestrzegania Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE)

2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych; Rozporządzenie RODO).

Spółka stara się ograniczać niniejsze ryzyko poprzez stosowanie wysokiej klasy systemów teleinformatycznych zabezpieczających wyciek bądź utratę danych, zarówno na poziomie informatycznych jak i sprzętowym.

Ryzyko awarii systemów informatycznych

Proces dochodzenia wiarygodności jest wspomagany przez system informatyczny oraz szereg innych narzędzi teleinformatycznych. Pomimo wdrożonych procedur jakości i bezpieczeństwa przetwarzanych danych oraz posiadania centrum zapasowego, może dojść do sytuacji awarii systemów informatycznych lub też innych nieprzewidzianych sytuacji, które ograniczają wydajność procesów windykacyjnych, co może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną oraz wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Działalność Spółki, uzależniona jest w dużym stopniu od prawidłowego wykonywania zadań zarówno przez osobę zarządzającą Spółką oraz osoby w niej zatrudnione. Tworzą oni tzw. kapitał intelektualny. Ważne zatem jest, aby pracownicy posiadali odpowiednie kwalifikacje oraz doświadczenie.

Dynamiczny rozwój zwiększa zapotrzebowanie na wykwalifikowanych pracowników. Potencjalnie lepsze warunki pracy, zaproponowane przez konkurencyjną firmę, mogą skłonić kluczowych pracowników do odejścia i w dalszej perspektywie osłabienia pozycji rynkowej Spółki. Przystąpienie Polski do struktur UE oraz otwarcie rynków pracy przez niektóre kraje Wspólnoty, spowodowało emigrację części pracowników, w tym także pracowników wykwalifikowanych.

Wystąpienie powyższych zdarzeń może mieć wpływ na pozycję konkurencyjną Spółki, a w konsekwencji obniżyć dynamikę jego rozwoju. Istnieje zatem ryzyko, iż w przypadku odejścia któregokolwiek z kluczowych pracowników działalność Spółki zostanie zachwiana.

Mając na uwadze niniejsze ryzyko, w Spółce realizowany jest system motywacyjny, budujący pozytywne relacje z pracownikami. Działania te mają na celu ograniczenie fluktuacji kadry, co

ma przełożenie na utrzymanie wykwalifikowanych pracowników posiadających odpowiednie doświadczenie w branży.

Ryzyko związane z opóźnieniem lub też niezrealizowaniem celów strategicznych

Przyszła sytuacja majątkowa i gospodarcza, osiągnane przychody i ekspansja na nowe obszary rynku oparta jest na przewidywaniu zmiennych warunków otoczenia, co pozwala na opracowanie i wdrażanie w życie adekwatnych celów strategicznych. Zaplanowana polityka Spółki pozwoli mu umocnić swoją pozycję na rynku, w tym na rynku wiarytelności bankowych, a tym samym zwiększyć obroty, pozytywnie wpływając na jego płynność finansową oraz wykorzystać dodatkowy przyływ środków własnych na pozyskanie korzystniejszych umów kontraktowych. Ryzyko braku czy opóźnienia w realizacji celów strategicznych i emisyjnych, może doprowadzić do konieczności zmiany strategii, powodując zachwianie stabilności firmy oraz pogorszenie nastrojów inwestorów, a w konsekwencji zmusić Spółkę do poniesienia dodatkowych kosztów obsługi zewnętrznych źródeł finansowania tj. kredytów czy pożyczek. Celem ograniczenia niniejszego ryzyka, Zarząd Spółki stara się na bieżąco reagować w zmiennym otoczeniu, minimalizując ewentualny wpływ niepożądanych zdarzeń na działalność, a gdy jest to konieczne wprowadzać niezbędne zmiany w strategii z zachowaniem pierwotnych celów.

X Stosowanie zasad ładu korporacyjnego w przypadku podmiotów, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego

Instrumenty finansowe Spółki, uchwałą nr 969/2015 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie z dnia 23 września 2015 roku, zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. Wobec powyższego, akcje Emitenta nie znajdują się w publicznym obrocie na rynku regulowanym. Wywiązując się jednak z obowiązku nałożonego §5 pkt. 6.3 Załącznika nr 3 do Regulaminie ASO, Emitent w raporcie rocznym w osobnym dokumencie przedstawia informacje na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Tarnów, 31 maja 2023 r.

Robert Gądek
Prezes Zarządu