

NOTA INFORMACYJNA

dla obligacji serii D o łącznej wartości 30.000.000 zł

Emitent:

FAST FINANCE SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą we Wrocławiu ul. Agrestowa 112, 53-035 Wrocław

www.fastfinance.pl



Niniejsza nota informacyjna sporządzona została w związku z ubieganiem się Emitenta o wprowadzenie obligacji serii D do Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW w Warszawie S.A. oraz BondSpot S.A.

Data sporządzenia: 2 kwietnia 2012 r.

WAŻNA INFORMACJA:

Pojęcia nie zdefiniowane w niniejszej Nocie Informacyjnej zostały zdefiniowane w Warunkach Emisji obligacji objętych niniejszą Notą (zwanych dalej jako „Obligacje”).

1. CEL EMISJI INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH, JEŻELI ZOSTAŁ OKREŚLONY

Zwiększenie skali podstawowej działalności gospodarczej Emitenta przez zakupy nowych pakietów wierzytelności detalicznych od banków.

2. OKREŚLENIE RODZAJU EMITOWANYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH

Obligacje zwykłe na okaziciela serii D, wyemitowane przez spółkę FAST FINANCE S.A. zgodnie z Art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach. Obligacje nie posiadają formy dokumentu. Obligacje są zabezpieczone.

Obligacje są kuponowe. Kupon jest płatny w okresach półrocznych. Oprocentowanie Obligacji jest zmienne.

3. WIELKOŚĆ EMISJI

30.000 sztuk obligacji serii D o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 30.000.000,00 zł (trzydzieści milionów złotych).

4. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA

Wartość nominalna jednej Obligacji jest równa cenie emisyjnej Obligacji i wynosi 1.000 PLN (słownie: tysiąc złotych).

5. WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH

Poniżej przedstawiono ogólne informacje dotyczące warunków wykupu i wypłaty oprocentowania Obligacji. Szczegółowe informacje zawarte są w Warunkach Emisji stanowiących Załącznik 1 do niniejszej Noty Informacyjnej.

5.1 Świadczenia z Obligacji

Emitent zobowiązuje się wobec Obligatariuszy do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie, na rzecz Obligatariuszy, Kwoty Wykupu w Dniu Wykupu, Kwoty Odsetek w Dniu Płatności Odsetek, Kwoty Natychmiastowego Wykupu w dniu określonym jako taki w piśmie Obligatariusza zawierającym żądanie Natychmiastowego Wykupu Obligacji.

5.2 Warunki wykupu

Z zastrzeżeniem postanowień dotyczących Natychmiastowego Wykupu Obligacji (na skutek naruszenia przez Emitenta Warunków Emisji), Obligacje zostaną wykupione przez Emitenta w dniu 23 marca 2015 roku („Dzień Wykupu”). Kwota Wykupu jednej obligacji jest równa wartości nominalnej tej obligacji. Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji zapisana na Rachunkach Papierów Wartościowych Obligatariuszy w dniu 13 marca 2015r.

Ani Emitentowi ani Obligatariuszom nie przysługuje opcja wcześniejszego wykupu Obligacji. Emitent może dokonać przedterminowego wykupu Obligacji jedynie nabywając je od Obligatariuszy w Obrocie Wtórnym.

5.3 Oprocentowanie

Obligacje są oprocentowane według zmiennej Stopy Procentowej ustalonej na podstawie wskaźnika WIBOR 6M dla depozytów sześciomiesięcznych w PLN powiększonego o marżę w wysokości 7,50 %. Kwota Odsetek od każdej Obligacji zostanie naliczona dla danego półrocznego okresu odsetkowego i będzie płatna w każdym Dniu Płatności Odsetek.

Poniższa tabela przedstawia Okresy Odsetkowe, Dni Ustalenia Prawa oraz Dni Płatności Odsetek:

Nr okresu odsetkowego	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Liczba dni	Dzień Ustalenia Prawa	Dzień Płatności Odsetek
1	2012-03-23	2012-09-21	182	2012-09-13	2012-09-21
2	2012-09-21	2013-03-21	181	2013-03-13	2013-03-21
3	2013-03-21	2013-09-21	184	2013-09-13	2013-09-21
4	2013-09-21	2014-03-21	181	2014-03-13	2014-03-21
5	2014-03-21	2014-09-21	184	2014-09-12	2014-09-21
6	2014-09-21	2015-03-23	183	2015-03-13	2015-03-23

5.4 Ustalanie Kwoty Odsetek i dokonywanie płatności z tytułu Obligacji

- (a) Kwota Odsetek naliczana jest na podstawie Stopy Procentowej z Dnia Ustalenia Stopy Procentowej (2 Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego) dla danego Okresu Odsetkowego i płatna jest z dołu w Dniach Płatności Odsetek.

W związku z przyjętym mechanizmem ustalającym Stopę Procentową dla każdego Okresu Odsetkowego na dwa Dni Robocze przed jego rozpoczęciem, cena rozliczeniowa (standardowo publikowana przez GPW) w początkowym przedziale czasowym nowego Okresu Odsetkowego może być nieznana i zachodzi ryzyko, że Organizator Obrotu może zawiesić obrót Obligacjami do chwili ustalenia Stopy Procentowej i przekazania tabel odsetkowych na nowy Okres Odsetkowy.

- (b) Kwota Odsetek naliczana jest od jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy i obliczana będzie według następującej formuły:

$$K_i = \frac{N * O_i * D_i}{R}$$

gdzie:

- K_i oznacza kwotę odsetek za dany (i-ty) Okres Odsetkowy,
 N oznacza Wartość Nominalną jednej Obligacji,
 O_i oznacza Stopę Procentową obowiązującą w danym (i-tym) Okresie Odsetkowym,
 D_i oznacza liczbę dni w danym (i-tym) Okresie Odsetkowym,
 R oznacza 365.

Wynik tego obliczenia zaokrąglany jest do pełnego grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę).

- (c) Każdy „Okres Odsetkowy” oznacza okres od Dnia Emisji (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia),

z zastrzeżeniem, że okres odsetkowy może mieć inną długość ze względu na Natychmiastowy Wykup Obligacji (na skutek naruszenia przez Emitenta Warunków Emisji).

- (d) Jeżeli Dzień Płatności Odsetek lub Dzień Wykupu, będzie przypadał na dzień niebędący Dniem Roboczym, wówczas płatność Kwoty do Zapłaty nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym następującym po tym dniu, a Obligatariuszowi nie będzie przysługiwać od Emitenta roszczenie o odsetki bądź inna rekompensata za taki okres.
- (e) Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych Obligatariuszy zgodnie z odpowiednimi regulacjami tych podmiotów.

6. WYSOKOŚĆ I FORMY EWENTUALNEGO ZABEZPIECZENIA I OZNACZENIE PODMIOTU UDZIELAJĄCEGO ZABEZPIECZENIA

W celu zabezpieczenia zobowiązań Emitenta wynikających z emisji obligacji serii D ustanowiony został do kwoty 45.263.583,38 zł (czterdzieści pięć milionów dwieście sześćdziesiąt trzy tysiące pięćset osiemdziesiąt trzy złote i trzydzieści osiem groszy) zastaw rejestrowy na zbiorze wszelkich obecnych i przyszłych wierzytelności pieniężnych wynikających z ugód zawartych z dłużnikami dotyczących zasad spłaty kredytów i pożyczek przelanych na Emitenta na mocy czterech umów sprzedaży wierzytelności zawartych z: Santander Consumer Bank S.A., Euro Bank S.A. i P4 Sp. z o.o.

Emitent poddał się egzekucji w trybie art. 777 kodeksu postępowania cywilnego, która obejmuje obowiązek zapłaty sumy pieniężnej do kwoty 45.000.000 zł (czterdzieści pięć milionów złotych) celem zaspokojenia roszczeń obligatariuszy wynikających z obligacji serii D. Obligatariuszom przysługuje prawo do wystąpienia o nadanie klauzuli wykonalności w terminie do dnia 31 marca 2016 roku.

Emitent zobowiązał się ponadto do wykonania, w terminie 3 miesięcy licząc od Dnia Emisji, dodatkowego zobowiązania polegającego na nabyciu ze środków pozyskanych z emisji Obligacji wierzytelności pieniężnych wynikających z tytułu umów kredytu i pożyczek udzielonych osobom fizycznym przez banki o wartości przynajmniej 30.000.000 PLN, potwierdzonej wyceną sporządzoną przez uprawnionego biegłego, oraz ustanowieniu na nich zastawu rejestrowego do tej kwoty na rzecz Obligatariuszy bez ich imiennego wskazywania. Dla uniknięcia wątpliwości opisane zobowiązanie nie będzie stanowiło zobowiązania Emitenta do ustanowienia zabezpieczeń przed wydaniem Obligacji, w rozumieniu art. 15 Ustawy o Obligacjach.

7. WARTOŚĆ ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ NA OSTATNI DZIEŃ KWARTAŁU POPRZEDZAJĄCEGO UDOSTĘPNIENIE PROPOZYCJI NABYCIA ORAZ PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH PROPONOWANYCH DO NABYCIA

Łączna wartość zobowiązań finansowych na ostatni dzień kwartału poprzedzającego złożenie propozycji nabycia, tj. na dzień 31 grudnia 2011 roku, wynosi: 50.306.000,00 zł (pięćdziesiąt milionów trzysta sześć tysięcy złotych).

Perspektywa kształtowania się zobowiązań finansowych Emitenta (łącznie z obligacjami serii D) do dnia wykupu obligacji serii D, tj. do dnia 23 marca 2015 roku wynosi: 90.000.000,00 zł (dziewięćdziesiąt milionów złotych).

8. DANE UMOŻLIWIĄJĄCE POTENCJALNYM NABYWCOM INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH ORIENTACJĘ W EFEKTACH PRZEDSIĘWZIĘCIA, KTÓRE MA BYĆ SFINANSOWANE Z EMISJI INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH, ORAZ ZDOLNOŚĆ EMITENTA DO WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH, JEŻELI PRZEDSIĘWZIĘCIE JEST OKREŚLONE

Efekty przedsięwzięć Emitenta, tj. zakup kolejnych pakietów wierzytelności detalicznych od banków będą przekazywane do wiadomości publicznej w postaci raportów bieżących. Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej Emitent posiada pełną zdolność do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z emisji obligacji serii D. Wszelkie istotne kwestie dotyczące sytuacji Emitenta będą przekazywane w trybie i na zasadach określonych przez ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

9. ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE

Nie dotyczy – z Obligacji wynikają jedynie świadczenia pieniężne.

10. W PRZYPADKU USTANOWIENIA JAKIEJKOLWIEK FORMY ZASTAWU LUB HIPOTEKI JAKO ZABEZPIECZENIA WIERZYTELNOŚCI WYNIKAJĄCYCH Z INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH - WYCENĘ PRZEDMIOTU ZASTAWU LUB HIPOTEKI DOKONANĄ PRZEZ UPRAWNIONEGO BIEGŁEGO

Zgodnie z art. 10 ust 2 Ustawy o Obligacjach Emitent poddał przedmiot zabezpieczenia wycenie przez uprawnionego biegłego, który dnia 21 lutego 2012 roku wycenił przedmiot zabezpieczenia według stanu na dzień 16 lutego 2012 roku na kwotę 45.263.583,38 PLN (czterdzieści pięć milionów dwieście sześćdziesiąt trzy tysiące pięćset osiemdziesiąt trzy złote i trzydzieści osiem groszy).

Raport z potwierdzenia wyceny wierzytelności stanowiących przedmiot zabezpieczenia, sporządzony przez uprawnionego biegłego, stanowi Załącznik 1 do niniejszej Noty Informacyjnej.

W przypadku ustanowienia dodatkowych zastawów rejestrowych na nabywanych przez Emitenta pakietach wierzytelności, będą one każdorazowo poddawane wycenie uprawnionemu biegłemu a wycena dostępna będzie dla Obligatariuszy w siedzibie Emitenta oraz Administratora Zastawu.

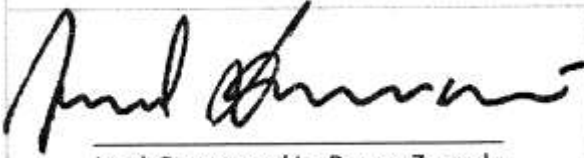
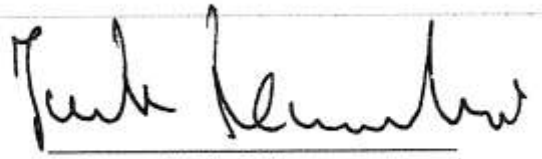
11. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI ZAMIENNYCH NA AKCJE – DODATKOWO: A) LICZBĘ GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA, KTÓRA PRZYSŁUGIWAŁABY Z OBJĘTYCH AKCJI - W PRZYPADKU GDYBY ZOSTAŁA DOKONANA ZAMIANA WSZYSTKICH WYEMITOWANYCH OBLIGACJI, B) OGÓLNĄ LICZBĘ GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA - W PRZYPADKU GDYBY ZOSTAŁA DOKONANA ZAMIANA WSZYSTKICH WYEMITOWANYCH OBLIGACJI;

Nie dotyczy – Obligacje są obligacjami zwykłymi.

12. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA - DODATKOWO: A) LICZBĘ AKCJI PRZYPADAJĄCYCH NA JEDNĄ OBLIGACJĘ, B) CENĘ EMISYJNĄ AKCJI LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA, C) TERMINY, OD KTÓRYCH PRZYSŁUGUJĄ I WYGASAJĄ PRAWA OBLIGATARIUSZY DO NABYCIA TYCH AKCJI.

Nie dotyczy – Obligacje są obligacjami zwykłymi.

WROCŁAW, DNIA 2 KWIETNIA 2012R.

W imieniu EMITENTA	
	
Jacek Daroszewski – Prezes Zarządu	Jacek Krzemiński – Wiceprezes Zarządu

Załącznik 1 Raport z potwierdzenia wyceny wierzytelności stanowiących przedmiot zabezpieczenia
Załącznik 2 Warunki Emisji obligacji serii D

ZAŁĄCZNIK 1 DO NOTY INFORMACYJNEJ
RAPORT Z POTWIERDZENIA WARTOŚCI WIERZYTELNOŚCI STANOWIĄCYCH PRZEDMIOT ZABEZPIECZENIA

RAPORT
z potwierdzenia wyceny wierzytelności

Przeprowadziliśmy prace atestacyjne, których przedmiotem jest potwierdzenie wartości oznaczonego Wykazu wierzytelności (szczegółowa lista wierzytelności jest załącznikiem do niniejszego raportu) z tytułu niespłaconych pożyczek i kredytów oraz świadczonych usług, nabytych przez Emitenta od:

- a) Santander Consumer Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu – umowa z dnia 31.03.2009r.,
- b) Euro Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu – umowa z dnia 28.09.2009r.,
- c) P4 Spółki z o.o. z siedzibą we Wrocławiu – umowa z dnia 31.12.2008r.,
- d) Santander Consumer Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu – umowa z dnia 30.09.2008r.,

mającego stanowić zabezpieczenie w formie zastawu rejestrowego celem zabezpieczenia wierzytelności wynikających z emitowanych obligacji. Prace zostały przeprowadzone na zlecenie Kancelarii Prawnej Jacek Rajewicz z siedzibą we Wrocławiu – ustanowionego Administratorem Zastawu przez Emitenta Obligacji.

Wierzytelności, które zostaną zgłoszone do zabezpieczenia stanowią własność Spółki Fast Finance S.A. Naszym zadaniem było, na podstawie przeprowadzonych przez nas prac, wyrażenie wniosku o wartości tychże wierzytelności na dzień 16.02.2012r.

Prace przeprowadziliśmy zgodnie ze stosowaną w Polsce praktyką przeprowadzania usług poświadczających oraz Międzynarodowymi Standardami Usług Atestacyjnych 3000 i 3400. Prace te obejmowały rozważenie, czy wartość wierzytelności została prawidłowo ustalona w oparciu o ujawnione założenia, spójne z zasadami (polityką) rachunkowości przyjętymi przez Emitenta Obligacji. Chociaż za założenia leżące u podstaw wyceny wartości wierzytelności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki, informujemy, iż nie zwróciło naszej uwagi nic, co mogłoby wskazywać, że którekolwiek z tych założeń, naszym zdaniem istotnych dla poprawnego zrozumienia podstaw wyceny, nie zostało ujawnione lub wydaje się nierealne. Podstawę wyceny stanowią prawa z posiadanych dokumentów i umów zawieranych z dłużnikami.

Nasze prace zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby zgromadzić informacje i wyjaśnienia uznane przez nas za niezbędne dla uzyskania wystarczającej pewności, że Wykaz wierzytelności od 6 754 dłużników o wartości 45 263 583,38 zł (słownie: czterdzieści pięć milionów dwieście sześćdziesiąt trzy tysiące pięćset osiemdziesiąt trzy złoty trzydzieści osiem groszy) został prawidłowo wyceniony. Ponieważ Wykaz wierzytelności o wartości 45 263 583,38 zł został wyceniony na dzień 16.02.2012r. w oparciu o posiadane dokumenty i umowy z wierzycielami, które odnoszą się do przyszłości i z tej przyczyny mogą podlegać wpływowi nieprzewidzianych zdarzeń, nie wypowiadamy się co do tego, czy rzeczywiste wartości będą odpowiadały tym, które przedstawiono oraz czy różnice będą istotne.

Naszym zdaniem Wykaz wierzytelności, na którym ustanowiony będzie zastaw rejestrowy na rzecz Obligatariuszy został prawidłowo wyceniony na podstawie przysługujących praw z posiadanych dokumentów i zasad spójnych z zasadami (polityką) rachunkowości stosowanymi przez Fast Finance S.A.

Niniejszy Raport sporządzony został wyłącznie do użytku Administratora Zastawu na zlecenie Zarządu Fast Finance S.A. – emitenta obligacji oraz właścicieli tych obligacji i nie może być użyty w żadnym innym celu.

Biegły Rewident Bożena Pustelnik
Numer w rejestrze biegłych rewidentów 3298



Biegły Rewident przeprowadzający prace atestacyjne w imieniu:
Biegli Rewidentów Wilk, Grecki, Stopczyńska i Partnerzy
98-200 Pabianice, ul. Zamkowa 23
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3354

Pabianice, 21.02.2012

**ZAŁĄCZNIK 2 DO NOTY INFORMACYJNEJ
WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII D**

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

SERII D O NUMERACH OD 1 DO 30.000

Niniejszy dokument („Warunki Emisji”) określa warunki emisji obligacji emitowanych przez FAST FINANCE SPÓŁKĘ AKCYJNĄ z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Agrestowej 112, 53-035 Wrocław, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod Nr KRS 0000299407, Nr NIP 8992510954, REGON 933006546, z kapitałem zakładowym w wysokości 1.000.000,00 PLN, wpłaconym w całości („Emitent”), w ramach Programu Emisji Obligacji o wartości maksymalnej 30.000.000,- PLN („Program Emisji”) ustanowionego w Alior Bank S.A. („Bank”, „Agent Emisji”, „Agent”, „Dealer”, „Agent Kalkulacyjny”).

Niniejsze obligacje są emitowane w ramach Serii D („Seria”) od numeru 1 do numeru 30.000 („Obligacje”). Całkowita wartość nominalna Serii D wynosi do 30.000.000,- PLN.

1. PODSTAWA PRAWNA EMISJI

Obligacje emitowane są na podstawie i zgodnie z:

- (a) Ustawą o Obligacjach i są oferowane w trybie art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach;
- (b) Uchwałą Nr 1 z dnia 6 lutego 2012r. Zarządu Fast Finance S.A. z siedzibą we Wrocławiu w sprawie otwarcia programu emisji obligacji o wartości maksymalnej 30.000.000,- PLN;
- (c) Uchwałą Nr 1 z dnia 21 lutego 2012r. Zarządu Fast Finance S.A. z siedzibą we Wrocławiu w sprawie emisji obligacji serii D.

2. DEFINICJE

Terminy pisane z dużej litery w niniejszych Warunkach Emisji będą miały poniższe znaczenia:

„**Agent Kalkulacyjny**” oznacza Alior Bank S.A.

„**Administrator Zabezpieczenia**” oznacza Kancelaria Prawna Jacek Rajewicz z siedzibą we Wrocławiu, ul. Mjr. Jana Piwnika-Ponurego 59/4, 51-321 Wrocław NIP: 895-12-62-815, REGON 20608950, pełniąc funkcję administratora zastawu w rozumieniu Art. 4 ust. 4 ustawy z dnia 6 grudnia 1996 roku o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (Dz. U. Nr 149 poz. 703 z późn. zm.) działając w imieniu własnym na rzecz i w interesie Obligatariuszy, na podstawie zawartej z Emitentem jako Zastawcą dnia 21 lutego 2012r. Umowy o Ustanowienie Administratora Zastawu.

„**ASO**” lub „**ASO Catalyst**” oznacza Alternatywny System Obrotu prowadzony w Rzeczypospolitej Polskiej zgodnie z Ustawą o Obrocie Instrumentami Finansowymi prowadzony przez BondSpot lub GPW.

„**BondSpot**” oznacza BondSpot S.A., z siedzibą w Warszawie.

„**Banki Referencyjne**” oznacza Alior Bank S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., Bank Pekao S.A., BRE Bank S.A., ING Bank Śląski S.A.

„**Cena Emisyjna**” oznacza cenę za jedną Obligację w wysokości 1.000,- PLN (słownie: jeden tysiąc złotych), po której Obligacje będą zbywane Inwestorom w Obrocie Pierwotnym.

„**Depozytariusz**” oznacza KDPW, który wykonuje czynności związane z prowadzeniem Ewidencji.

„**Dozwolone Rozporządzenie**” oznacza każde Rozporządzenie spełniające przynajmniej jeden z poniższych warunków:

- (a) jest dokonane na warunkach rynkowych, a zbywane składniki majątku są zastąpione składnikami o takiej samej lub zbliżonej wartości;
- (b) jest dokonane na warunkach rynkowych i za gotówkę;

- (c) jest dokonane na rzecz Podmiotu Zależnego lub Emitenta;
- (d) jest związane z normalnym tokiem prowadzonej działalności;
- (e) polega na ustanowieniu Zabezpieczenia; lub
- (f) nie spełnia warunków, o których mowa powyżej i którego łączna wartość w danym roku kalendarzowym nie przekracza równowartości 5.000.000,- PLN.

„**Dzień Badania**” oznacza ostatni dzień każdego Odnośnego Okresu.

„**Dzień Emisji**” oznacza dzień 23 marca 2012r.

„**Dzień Płatności**” oznacza w zależności od kontekstu: (i) Dzień Płatności Odsetek, (ii) Dzień Wykupu lub (iii) dzień określony w żądaniu Natychmiastowego Wykupu, w którym Kwota Natychmiastowego Wykupu jest płatna.

„**Dzień Roboczy**” oznacza dzień (inny niż sobota, niedziela lub inny dzień ustawowo wolny od pracy), w którym KDPW prowadzi działalność w sposób umożliwiający wykonywanie czynności związanych z prowadzeniem Ewidencji.

„**Dzień Płatności Odsetek**” oznacza: 21 września 2012r., 21 marca 2013r., 21 września 2013r., 21 marca 2014r., 21 września 2014r., 23 marca 2015r., w których zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji, Kwota Odsetek jest wymagalna i płatna.

„**Dzień Ustalenia Stopy Procentowej**” oznacza dzień przypadający na 2 (dwa) Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, dla którego dana Stopa Procentowa będzie ustalona.

„**Dzień Ustalenia Praw**” oznacza, dzień przypadający na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Dniem Płatności w odniesieniu do każdej Obligacji albo odpowiednią datę określoną zgodnie z aktualnie obowiązującymi Regulacjami KDPW, z wyjątkiem otwarcia likwidacji Emitenta lub złożenia przez Obligatariusza żądania Natychmiastowego Wykupu Obligacji, kiedy to za dzień ustalenia praw uznaje się dzień otwarcia likwidacji lub dzień złożenia żądania Natychmiastowego Wykupu.

„**Dzień Wykupu**” oznacza dzień 23 marca 2015r., w którym zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji, Kwota Wykupu stanie się wymagalna i płatna.

„**Ewidencja**” lub „**Depozyt**” oznacza, ewidencję w rozumieniu Art. 5a ust. 6 Ustawy o Obligacjach będącą systemem rejestracji praw z Obligacji, prowadzoną przez KDPW, stanowiącą depozyt papierów wartościowych w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

„**Grupa**” oznacza Emitenta i jego Podmioty Zależne.

„**Gotówka**” oznacza łączną kwotę środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz inwestycji krótkoterminowych (z wyłączeniem akcji) ujawnioną w ostatnim sprawozdaniu finansowym, przy czym obejmuje jedynie te pozycje, do których Emitent lub dany Podmiot Zależny posiada uprawnienie i do których ma dostęp na żądanie, bez żadnych dodatkowych warunków.

„**GPW**” oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

„**Inwestor**” oznacza osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, do której skierowana została Propozycja Nabycia Obligacji, zamierzającą nabyć lub nabywającą Obligacje na warunkach określonych w Propozycji Nabycia i Warunkach Emisji Obligacji.

„**KDPW**” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

„**KNF**” oznacza Komisję Nadzoru Finansowego.

„**KSH**” oznacza ustawę z dnia 15 września 2000r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.)

„**Kwota do Zapłaty**” oznacza, w zależności od kontekstu, Kwotę Odsetek, Kwotę Wykupu lub Kwotę Natychmiastowego Wykupu, którą Emitent - zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji - jest zobowiązany zapłacić Posiadaczowi Obligacji w danym Dniu Płatności.

„**Kwota Odsetek**” oznacza kwotę płatną przez Emitenta od jednej Obligacji Posiadaczowi Obligacji w każdym Dniu Płatności Odsetek, za dany Okres Odsetkowy zgodnie z Paragrafem 11.3 Warunków Emisji.

„**Kwota Wykupu**” oznacza kwotę płatną w Dniu Wykupu, po jakiej następuje wykup jednej Obligacji danej Serii.

„**Kwota Natychmiastowego Wykupu**” oznacza kwotę płatną przez Emitenta Posiadaczowi na skutek żądania przez Posiadacza Natychmiastowego Wykupu Obligacji, w dniu określonym jako taki w piśmie zawierającym żądanie Natychmiastowego Wykupu Obligacji.

„**Natychmiastowy Wykup Obligacji**” oznacza skierowane przez Posiadacza do Emitenta żądanie natychmiastowego wykupu Obligacji, wskutek wystąpienia Przypadku Naruszenia Warunków Emisji danej Serii Obligacji.

„**Obrót Pierwotny**” oznacza proponowanie przez Dealera w imieniu Emitenta Inwestorowi nabycia Obligacji i nabywanie tych Obligacji w sposób określony w Propozycji Nabycia Obligacji.

„**Obrót Wtórny**” oznacza, w okresie do rozpoczęcia notowań Obligacji na Rynku Catalyst, proponowanie przez Obligatariusza – bez pośrednictwa Dealera – Inwestorowi nabycia Obligacji i nabywanie tych Obligacji, a po rozpoczęciu notowań na Rynku Catalyst – obrót Obligacjami zgodnie z Regulaminem ASO.

„**Odnośny Okres**” oznacza każdy okres kwartalny kończący się w ostatnim dniu danego kwartału w danym roku obrotowym Emitenta.

„**Okres Odsetkowy**” oznacza okres od Dnia Emisji (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), z zastrzeżeniem, że okres odsetkowy może mieć inną długość ze względu na Natychmiastowy Wykup Obligacji na podstawie Paragrafu 13.2 (a).

„**Propozycja Nabycia Obligacji**” oznacza propozycję w rozumieniu art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach, zawierającą informacje wymienione w art. 10 Ustawy o Obligacjach.

„**Posiadacz**” lub „**Obligatariusz**” oznacza podmiot na rzecz, którego prawa z Obligacji są zapisane na Rachunku Papierów Wartościowych prowadzonym przez odpowiedniego Uczestnika Depozytu.

„**Podmiot Zależny**” oznacza spółkę, w stosunku do której Emitent jest spółką dominującą w rozumieniu art. 4 par. 1 pkt 4 KSH.

„**Przypadek Naruszenia Warunków Emisji**” lub „**Przypadek Naruszenia**” oznacza każdy z przypadków określonych w Paragrafie 19 Warunków Emisji.

„**Program**” lub „**Program Emisji**” oznacza program emisji obligacji ustanowiony na podstawie Umowy Emisyjnej.

„**Rachunek Papierów Wartościowych**” oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

„**Raport Bieżący**” oznacza informacje, o których mowa w art. 54 ust 3 oraz art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej oraz informacje bieżące zamieszczane w raportach bieżących i okresowych w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 z 2009 roku, poz. 259 z późn. zm.) oraz raport bieżący w rozumieniu Regulaminu ASO (w rozumieniu paragrafu 2 Załącznik nr 3 do Regulaminu ASO prowadzonego przez BondSpot lub paragrafu 2 Załącznik nr 4 do Regulaminu ASO prowadzonego przez GPW).

„**Regulacje KDPW**” oznacza Szczegółowe Zasady, Regulamin KDPW oraz wszelkie inne mające zastosowanie regulacje wydane przez KDPW.

„**Regulamin KDPW**” oznacza odpowiedni regulamin w sprawie działania systemu depozytowo rozliczeniowego prowadzonego przez KDPW, uchwalany przez radę nadzorczą KDPW zgodnie z art. 50 Ustawy o Obrocie

Instrumentami Finansowymi lub na innej podstawie prawnej, która zastąpi powyższą regulację, obowiązujący w danym czasie.

„**Szczegółowe Zasady**” oznaczają Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, tj. załącznik nr 1 do uchwały Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych nr 400/11 z dnia 9 maja 2011 r. (z późn. zm.).

„**Regulamin ASO**” oznacza Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW lub BondSpot lub jakąkolwiek późniejszą regulację GPW lub BondSpot w tym zakresie.

„**Rozporządzenie**” oznacza dokonanie, w ramach pojedynczej lub kilku transakcji, przeniesienia, obciążenia, zmiany lub zniesienia prawa.

„**Rynek ASO**” lub „**Rynek Catalyst**” oznacza rynek obligacji prowadzony w ramach ASO przez BondSpot lub GPW.

„**Siedziba**” oznacza, w stosunku do Emitenta następujący adres: ul. Agrestowa 112, 53-035 Wrocław, z zastrzeżeniem, iż wszelka korespondencja do Emitenta powinna być kierowana na adres wskazany w Paragrafie 22.3 tj. Fast Finance S.A., ul. Wołowska 20, 51-116 Wrocław.

„**Świadectwo Depozytowe**” oznacza dokument wydawany przez biuro maklerskie, w którym Posiadacz zdeponował Obligacje, potwierdzający (na moment wystawienia) zapisanie praw z Obligacji Posiadacza w Ewidencji.

„**Uczestnik Depozytu**” oznacza uczestnika bezpośredniego depozytu w rozumieniu Regulaminu KDPW.

„**Umowa Emisyjna**” oznacza umowę zawartą dnia 3 lutego 2012r. pomiędzy Emitentem, a Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie działającym jako Agent Emisji, Dealer i Agent Płatniczy, na podstawie której ustanowiono Program Emisji.

„**Uprawniony Biegły**” oznacza biegłego rewidenta p. Bożenę Pustelnik (wpisaną w rejestrze biegłych rewidentów pod nr 3298), działającą w imieniu spółki Biegli Rewidenci Wilk, Grecki, Stopczyńska i Partnerzy z siedzibą przy ul. Zamkowej 23, 98-200 Pabianice, podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 3354.

„**Ustawa o Obligacjach**” oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2001, nr 120, poz. 1300, z późn. zm.).

„**Ustawa o Ofercie Publicznej**” oznacza Ustawę z dnia z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2009r. Nr 185, poz. 1439 z późn.zm.).

„**Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2010 r. Nr 211 poz. 1384 z późn. zm.).

„**Ustawa o Zastawie**” oznacza ustawę z dnia 6 grudnia 1996 roku o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (Dz. U. 1996 Nr 149, poz. 703 ze zm.).

„**Wartość Nominalna**” oznacza, w odniesieniu do jednej Obligacji, kwotę 1.000,- PLN (słownie: jeden tysięcy złotych).

„**Warunki Emisji**” lub „**WEO**” oznaczają warunki emisji Obligacji Serii D w rozumieniu Ustawy o Obligacjach określone niniejszym dokumentem.

„**Wskaźnik Zadłużenia Finansowego**” oznacza wielkość obliczoną jako stosunek łącznego Zadłużenia Finansowego (według stanu na dany Dzień Badania) do kapitałów własnych Emitenta (a począwszy od konsolidacji sprawozdań finansowych – do skonsolidowanych kapitałów własnych Grupy Emitenta) według stanu na ten Dzień Badania.

„**Zabezpieczenie**” oznacza hipotekę, zastaw, zastaw rejestrowy, zastaw finansowy lub jakiegokolwiek inne zabezpieczenie rzeczowe.

„**Zadłużenie Finansowe**” oznacza sumę zobowiązań do zapłaty (w tym kwoty głównej i odsetek) wynikających z umowy pożyczki, kredytu, wystawienia weksla, emisji obligacji lub innych papierów dłużnych oraz zobowiązań do zapłaty wynikających z udzielonego poręczenia, gwarancji lub przystąpienia do długu (innych niż udzielone Podmiotom Zależnym i innym podmiotom w ramach Grupy); oraz sumę wycen jakichkolwiek transakcji pochodnych, która zabezpieczają przed zmianami kursu walutowego, ceny lub stóp procentowych (przy czym dla potrzeb określenia wartości zadłużenia wynikającego z transakcji pochodnej będzie brana pod uwagę ujemna wartość wyceny).

3. INTERPRETACJE

3.1 W niniejszych Warunkach Emisji:

- (a) odniesienia do paragrafu lub załącznika stanowią odniesienia do paragrafu lub załącznika niniejszych Warunków Emisji,
- (b) wszelkie odniesienia do czasu stanowią odniesienia do czasu urzędowego obowiązującego w Rzeczypospolitej Polskiej,
- (c) odniesienia do Agenta Emisji, Agenta Kalkulacyjnego i Dealera obejmują wszystkich ich prawnych następców występujących w tym charakterze w związku z Obligacjami,
- (d) odniesienia do:
 - i. niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odniesienia do niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu z późniejszymi zmianami; oraz
 - ii. przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia z późniejszymi zmianami.

3.2 Niezależnie od postanowień zawartych w niniejszych Warunkach Emisji, do niniejszych Warunków Emisji będą miały zastosowanie wszelkie obowiązujące Regulacje KDPW, co każdorazowy Obligatariusz przyjmuje do wiadomości. W przypadku rozbieżności pomiędzy bezwzględnie obowiązującymi postanowieniami Regulacji KDPW a niniejszymi Warunkami Emisji wiążące będą Regulacje KDPW.

3.3 Tytuły oraz podtytuły użyte na początku niektórych Paragrafów zostały podane wyłącznie dla ułatwienia odniesienia i nie mają wpływu na interpretację niniejszych Warunków Emisji.

4. FORMA, RODZAJ OBLIGACJI, WARTOŚĆ NOMINALNA, DZIEŃ I MIEJSCE EMISJI

4.1 Obligacje są obligacjami na okaziciela i nie mają formy dokumentu zgodnie z art. 5a ustawy o Obligacjach. Obligacje są zdematerializowane w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

4.2 Obligacje są obligacjami kuponowymi. Kupon płatny jest w okresach półrocznych.

4.3 W ramach niniejszej Serii Emitent emituje do 30.000 sztuk Obligacji, o Wartości Nominalnej 1.000,- PLN (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, o numerach od 1 do 30.000. Łączna wartość nominalna wszystkich emitowanych Obligacji tej Serii wynosi do 30.000.000,- PLN (słownie: trzydzieści milionów złotych).

4.4 Obligacje emitowane są w Dniu Emisji. Miejscem emisji jest Warszawa.

5. EWIDENCJA. WPROWADZENIE OBLIGACJI DO OBROTU NA RYNKU CATALYST

5.1 Ewidencja Obligacji prowadzona jest przez KDPW na zasadach określonych w odpowiednich Regulacjach KDPW. Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą dokonania po raz pierwszy zapisu Obligacji w Ewidencji prowadzonej przez KDPW. Pierwszy zapis Obligacji w Ewidencji zostanie dokonany w Dniu Emisji Obligacji.

5.2 Obligacje zostaną zarejestrowane w Ewidencji i zapisane na Rachunku Papierów Wartościowych Obligatariusza, zgodnie z regulacjami KDPW, w szczególności stosownie do postanowień § 11

Szczegółowych Zasad. Depozyt będzie prowadzony przez KDPW do czasu wykupu lub umorzenia Obligacji.

5.3 Niezwłocznie po Dniu Emisji, Emitent dokona wszelkich czynności niezbędnych do wprowadzenia Obligacji do obrotu na Rynku Catalyst w ramach ASO prowadzonym przez GPW i BondSpot.

6. TYTUŁ PRAWNY I PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI

6.1 Prawa z Obligacji przysługują osobie wskazanej jako posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje.

6.2 Przeniesienie praw z Obligacji następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Regulacjami KDPW oraz Regulaminem ASO.

7. ZABEZPIECZENIE OBLIGACJI

7.1 Zobowiązania Emitenta z tytułu wszystkich obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji, w tym Obligacji Serii D są zabezpieczone w sposób określony w punkcie 7.2 i 7.4 Warunków Emisji („Zabezpieczenie Obligacji”). Zgodnie z art. 15 Ustawy o Obligacjach, przed wydaniem Obligacji Emitent ustanowił skutecznie Zabezpieczenia Obligacji.

7.2 W celu zabezpieczenia zobowiązań Emitenta z tytułu Obligacji, ustanowiony został, do kwoty 45.263.583,38 PLN (najwyższa suma zabezpieczenia), tj. 150% Wartości Maksymalnej Programu Emisji, zastaw rejestrowy na zbiorze wszelkich obecnych i przyszłych wierzytelności pieniężnych wynikających z ugód zawartych z dłużnikami dotyczących zasad spłaty kredytów i pożyczek przelanych na Emitenta na mocy następujących umów sprzedaży wierzytelności:

1. Santander Consumer Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu – umowa z dnia 31.03.2009r.,
2. Euro Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu – umowa z dnia 28.09.2009r.,
3. P4 Spółki z o.o. z siedzibą we Wrocławiu – umowa z dnia 31.12.2008r.,
4. Santander Consumer Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu – umowa z dnia 30.09.2008r.

(„Przedmiot Zabezpieczenia”). Ustanowione zabezpieczenia nie zostaną wykreślone z rejestru zastawów do dnia całkowitej spłaty wierzytelności z tytułu Obligacji.

W odniesieniu do Przedmiotu Zabezpieczenia Emitent podjął następujące czynności:

- (a) Zastaw rejestrowy na Przedmiocie Zabezpieczenia został wpisany dnia 1 marca 2012r. w Rejestrze Zastawów prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, Wydział VII Gospodarczy Rejestru Zastawów pod pozycją nr 2297628 (Sygn. akt WR.VII.Ns-Rej.Za 1007/12/885).
- (b) Zgodnie z art. 10 ust 2 Ustawy o Obligacjach Emitent poddał Przedmiot Zabezpieczenia wycenie przez Uprawnionego Biegłego (wg definicji z pkt 2), który 21 lutego 2012r. wycenił Przedmiot Zabezpieczenia według stanu na dzień 16 lutego 2012 roku na kwotę 45.263.583,38 PLN. Dokument wyceny Przedmiotu Zabezpieczenia jest dostępny w Siedzibie Emitenta.
- (c) Zastaw rejestrowy ustanowiony został na rzecz Obligatariuszy bez ich imiennego wskazywania na rachunek których w imieniu własnym, na mocy Umowy o ustanowienie Administratora Zastawu z dnia 21 lutego 2012r., działa Administrator Zastawu powołany do pełnienia funkcji administratora zastawu w rozumieniu art. 4 ust. 4 Ustawy o Zastawie.

Emitent zobowiązany jest do zlecenia uprawnionemu biegłemu na koniec każdego półrocza kalendarzowego okresowej wyceny Przedmiotu Zabezpieczenia. Dokumenty wyceny dostępne będą dla Obligatariuszy w siedzibie Emitenta oraz w siedzibie Administratora Zastawu.

7.3 W sytuacji zaistnienia Przypadku Naruszenia i złożenia przez Obligatariuszy Emitentowi Żądania Natychmiastowego Wykupu zgodnie z pkt 19.2, Administrator Zastawu zobowiązany jest do podjęcia czynności przewidzianych przepisami Ustawy o Zastawie oraz Umową o ustanowienie Administratora

Zastawu zmierzających do spieniężenia i zaspokojenia z Zabezpieczeń Obligacji roszczeń Obligatariuszy wynikających z Obligacji.

- 7.4 Emitent oświadcza, iż dnia 24 lutego 2012r. w kancelarii notarialnej we Wrocławiu przy ul. Powstańców Śląskich nr 121 lok 210 przed notariuszem Anną Jędrzejewską został sporządzony został akt notarialny (Repertorium A nr 1653/2012), w którym Emitent poddał się egzekucji w trybie art. 777 kodeksu postępowania cywilnego i który obejmuje obowiązek zapłaty sumy pieniężnej do kwoty 45.000.000 PLN celem zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy wynikających z Obligacji. Obligatariuszom przysługuje prawo do wystąpienia o nadanie klauzuli wykonalności w terminie do dnia 31 marca 2016r. Odpis aktu notarialnego znajduje się do wglądu w siedzibie Agenta Emisji lub siedzibie Administratora Zastawu.

8. STATUS OBLIGACJI

Obligacje stanowią nieodwołalne, bezpośrednie, bezwarunkowe, niepodporządkowane i zabezpieczone zobowiązania Emitenta, równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego) na zasadach określonych w odpowiednich przepisach prawa posiadają pierwszeństwo zaspokojenia ze składników majątkowych objętych zabezpieczeniem.

9. CEL EMISJI

Zwiększenie skali podstawowej działalności gospodarczej Emitenta przez zakupy nowych pakietów wierzytelności detalicznych od banków.

10. ŚWIADCZENIA Z OBLIGACJI

Emitent zobowiązuje się wobec Posiadacza do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie, na rzecz Posiadacza, Kwoty Wykupu w Dniu Wykupu, Kwoty Odsetek w Dniu Płatności Odsetek, Kwoty Natychmiastowego Wykupu w dniu określonym jako taki w piśmie Posiadacza zawierającym żądanie Natychmiastowego Wykupu Obligacji.

11. OPROCENTOWANIE

11.1 Okresy Odsetkowe i Dni Płatności Odsetek.

Obligacje są oprocentowane. Kwota Odsetek od każdej Obligacji naliczana jest dla danego Okresu Odsetkowego i będzie płatna w każdym Dniu Płatności Odsetek.

11.2 Stopa Procentowa

Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej ustalonej w następujący sposób („**Stopa Procentowa**”):

- (a) Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie wysokość wskaźnika WIBOR 6M dla depozytów sześciomiesięcznych w PLN, opublikowanego na stronie serwisu Reuters w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej około godziny 11:00, powiększonego o marżę, w wysokości 7,50 % (słownie: *siedem procent 50/100*) („**Marża**”).
- (b) W przypadku braku możliwości ustalenia wysokości wskaźnika WIBOR 6M ustalonego w powyższym punkcie, Stopa Procentowa, dla danego Okresu Odsetkowego będzie równa średniej arytmetycznej stóp podanych Bankowi przez Banki Referencyjne dla depozytów 6-miesięcznych w PLN, obliczonej przez Agenta Kalkulacyjnego, pod warunkiem, że przynajmniej dwa Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym, jeśli będzie to konieczne, będzie ona zaokrąglona do piątego miejsca po przecinku (a 0,000005 lub więcej będzie zaokrąglone w górę) i powiększona o Marżę.
- (c) W przypadku, gdy Stopa Procentowa dla danego Okresu Odsetkowego nie będzie mogła być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Procentowa będzie równa Stopie Procentowej dla poprzedniego Okresu Odsetkowego.

11.3 Ustalenie Kwoty Odsetek

- (a) Kwota Odsetek naliczana jest na podstawie Stopy Procentowej z Dnia Ustalenia Stopy Procentowej dla danego Okresu Odsetkowego i płatna jest z dołu w Dniach Płatności Odsetek.
- (b) Kwota Odsetek naliczana jest od jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy i obliczana będzie według następującej formuły:

$$Ki = \frac{N * Oi * Di}{R}$$

gdzie:

Ki oznacza kwotę odsetek za dany (i-ty) Okres Odsetkowy,

N oznacza Wartość Nominalną jednej Obligacji,

Oi oznacza Stopę Procentową obowiązującą w danym (i-tym) Okresie Odsetkowym,

Di oznacza liczbę dni w danym (i-tym) Okresie Odsetkowym,

R oznacza 365.

Wynik tego obliczenia zaokrąglany jest do pełnego grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę).

11.4 Agent Kalkulacyjny będzie ustalał i przekazywał Emitentowi w każdym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej dla danego Okresu Odsetkowego:

- (a) Stopę Procentową dla tego Okresu Odsetkowego, oraz
- (b) Kwotę Odsetek na każdą Obligację, która będzie należna zgodnie z Warunkami Emisji za ten Okres Odsetkowy.

11.5 Emitent będzie zawiadamiał KDPW oraz podmioty prowadzące Rynek CATALYST o Stopie Procentowej i Kwocie Odsetek dla każdego Okresu Odsetkowego m.in. w formie tabeli odsetkowej zgodnie z Regulacjami KDPW i Regulaminami ASO.

12. WYKUP OBLIGACJI, KWOTA WYKUPU, NABYCIE OBLIGACJI PRZEZ EMITENTA

12.1 Każda Obligacja danej Serii zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu, o ile:

- (a) nie zostanie przedstawiona do wykupu w Dniu Płatności Kwoty Natychmiastowego Wykupu; lub
- (b) nie zostanie uprzednio nabyta i umorzona przez Emitenta, zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji.

12.2 Kwota Wykupu jednej Obligacji jest równa Wartości Nominalnej tej Obligacji.

12.3 Emitent z zastrzeżeniem art. 25 ust. 2 i 3 Ustawy o Obligacjach może w Obrocie Wtórnym lub po rozpoczęciu notowań Obligacji na Rynku CATALYST nabyć Obligacje w imieniu własnym jedynie w celu ich umorzenia.

13. PŁATNOŚCI

13.1 Płatności Kwoty do Zapłaty

- (a) Obligacje zapisane w Dniu Ustalenia Prawa w Ewidencji uważa się za przedstawione do płatności Kwoty do Zapłaty bez jakichkolwiek dodatkowych dyspozycji i oświadczeń Posiadacza Obligacji.
- (b) Jeżeli Dzień Płatności, będzie przypadał na dzień niebędący Dniem Roboczym, wówczas płatność Kwoty do Zapłaty nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym następującym po tym dniu, a Posiadaczowi nie będzie przysługiwać od Emitenta roszczenie o odsetki bądź inna rekompensata za taki okres.

- (c) Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych Obligatariuszy.

13.2 Kwota Natychmiastowego Wykupu Obligacji

- (a) Wykup Obligacji w Dniu Natychmiastowego Wykupu nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta, za każdą Obligację, kwoty pieniężnej w wysokości Wartości Nominalnej Obligacji powiększonej o należną Kwotę Odsetek, obliczoną za okres od pierwszego dnia Okresu Odsetkowego (włącznie), w trakcie którego przypada Dzień Płatności określony w żądaniu Natychmiastowego Wykupu do tego Dnia Płatności (bez tego dnia), według Stopy Procentowej obowiązującej dla tego Okresu Odsetkowego, obliczonej zgodnie z Paragrafem 11.2 Warunków Emisji („Kwota Natychmiastowego Wykupu”).
- (b) Po otrzymaniu żądania Natychmiastowego Wykupu przez Emitenta, Emitent poinformuje o tym niezwłocznie KDPW i nie później niż o godzinie 11:00 w Dniu Roboczym przypadającym na 1 (jeden) Dzień Roboczy przed Dniem Płatności określonym w żądaniu Natychmiastowego Wykupu, Emitent przekaże do KDPW środki w wysokości wystarczającej na pokrycie płatności Kwoty Natychmiastowego Wykupu.

13.3 Płatności Częściowe

- (a) Spełnienie świadczenia z Obligacji po Dniu Płatności, stosownie do treści art. 481 Kodeksu cywilnego skutkuje powstaniem po stronie Emitenta, jako dłużnika zobowiązania do płatności odsetek w wysokości ustawowej za czas opóźnienia, chociażby Posiadacz nie poniósł żadnej szkody i chociażby opóźnienie było następstwem okoliczności, za które Emitent, jako dłużnik, odpowiedzialności nie ponosi.
- (b) W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych w wysokości niewystarczającej na pełne pokrycie zobowiązań z Obligacji w Dniu Płatności, należności Posiadaczy Obligacji zostaną pokryte ze środków Emitenta proporcjonalnie do liczby posiadanych Obligacji przez danego Posiadacza. Należności z każdej Obligacji zostaną pokryte w tej samej wysokości. W takim przypadku płatności Emitenta będą zaliczane na poczet Kwoty do Zapłaty w następującej kolejności:
 - (i) odsetki z tytułu opóźnienia Emitenta w spełnieniu świadczenia z Obligacji,
 - (ii) Kwotę Odsetek,
 - (iii) Kwota Wykupu.
- (c) Emitent będzie przekazywał KDPW szczegółowo sposób rozdziału przekazywanych kwot, stosownie do Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

13.4 Zaokrąglenia

Przy dokonywaniu obliczeń płatności z Obligacji:

- (a) wszystkie wielkości określone w procentach będą zaokrąglane do dwóch miejsc po przecinku od punktu procentowego; oraz
- (b) wszystkie płatności określone w złotych będą zaokrąglane do pełnego grosza (przy czym połowy będą zaokrąglane w górę).

14. POTRĄCENIE

Emitent nie ma prawa potrącenia jakichkolwiek swoich wierzytelności wobec Posiadacza z wierzytelnością Posiadacza z tytułu Obligacji chyba, że Posiadacz wyrazi na to pisemną zgodę i takie działanie nie narusza Warunków Emisji Obligacji danej Serii.

15. PODATKI

- 15.1 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń, lub pobrań z tytułu podatków chyba, że dokonanie takiego potrącenia lub pobrania wymagane jest przepisami prawa.

15.2 Obligatariusz przekaze podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych wszelkie informacje i dokumenty niezbędne do obsługi zobowiązań Obligatariusza z tytułu podatków, w zakresie i terminie wymaganym przez podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych.

15.3 W przypadku, jeżeli Obligatariusz nie przekaze podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych wszelkich informacji i dokumentów niezbędnych w ocenie Emitenta lub podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki podatku, podatek ten zostanie pobrany w pełnej wysokości.

16. **WCZEŚNIEJSZY WYKUP OBLIGACJI**

Ani Emitentowi ani Obligatariuszom nie przysługuje opcja wcześniejszego wykupu Obligacji. Emitent może dokonać przedterminowego wykupu Obligacji jedynie nabywając je od Posiadacza w Obrocie Wtórnym.

17. **UMORZENIE OBLIGACJI**

Obligacje będą umorzone:

- a) w przypadku żądania przez Posiadacza Natychmiastowego Wykupu Obligacji, w chwili spełnienia świadczenia związanego z pisemnym żądaniem Natychmiastowego Wykupu Obligacji wystawionym przez Posiadacza, zgodnie z zasadami opisanymi w pkt 19.3 Warunków Emisji,
- b) przed Dniem Wykupu, jeżeli w Obrocie Wtórnym Emitent nabędzie od Posiadacza Obligacje,
- c) w Dniu Wykupu, w chwili dokonania przez Emitenta za pośrednictwem KDPW, na rzecz Posiadacza płatności całości Kwot do Zapłaty.

18. **ODPOWIEDZIALNOŚĆ EMITENTA**

18.1 Emitent odpowiada wobec Obligatariuszy całym swoim majątkiem za zobowiązania wynikające z Obligacji.

18.2 Z chwilą dokonania zapłaty Kwoty do Zapłaty z Obligacji w pełnej wysokości, Emitent będzie zwolniony z jakiegokolwiek odpowiedzialności wobec Obligatariuszy.

19. **PRZYPADKI NARUSZENIA WARUNKÓW EMISJI**

19.1 Każde ze zdarzeń opisanych poniżej stanowić będzie Przypadek Naruszenia Warunków Emisji, niezależnie od tego, czy jest to skutkiem okoliczności, za które Emitent ponosi odpowiedzialność. Emitent zobowiązuje się do niezwłocznego informowania Obligatariuszy o każdym zdarzeniu stanowiącym Przypadek Naruszenia Warunków Emisji.

(a) **Niezapłacenie:**

Emitent nie dokona jakiegokolwiek płatności Kwoty do Zapłaty wynikającej z Obligacji w terminie jej wymagalności.

(b) **Likwidacja:**

Zostanie otwarta likwidacja Emitenta.

(c) **Naruszenie zobowiązań:**

- i. Emitent nie wykona bądź, nienależycie wykona, jakiegokolwiek zobowiązanie określone w Warunkach Emisji Obligacji, inne niż określone w pkt 19.1 (a) powyżej.
- ii. jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta lub jakiegokolwiek Podmiotu Zależnego, w łącznej kwocie przekraczającej równowartości 3.000.000,- PLN nie zostało spłacone w terminie, z uwzględnieniem odpowiedniego okresu na usunięcie takiego naruszenia; lub stało się wymagalne przed ustalonym terminem wymagalności takiego Zadłużenia Finansowego z powodu zażądania wcześniejszej spłaty takiego

Zadłużenia Finansowego w wyniku wystąpienia przypadku naruszenia (dowolnie opisanego).

- iii. Emitent nie wykonuje lub nienależyście wykonuje zobowiązania wynikające z jakiegokolwiek umowy, prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych (lub decyzji administracyjnych, którym nadano rygor natychmiastowej wykonalności) nakazujących zapłatę łącznych kwot przekraczających 3.000.000,- PLN.

(d) **Naruszenie innych umów przez Emitenta:**

Zostanie zażądana przez instytucję finansową spłata jakiegokolwiek istotnego zadłużenia finansowego Emitenta lub Podmiotu Zależnego przed pierwotnie ustalonym w jakiegokolwiek umowie terminem wymagalności na skutek naruszenia warunków umowy lub, gdy Emitent lub Podmiot Zależny nie dokona spłaty jakiegokolwiek zadłużenia finansowego w terminie jego wymagalności lub po upływie dodatkowego ustalonego terminu do zapłaty. Za istotne zadłużenie finansowe uważa się na potrzeby niniejszego Paragrafu zadłużenie w łącznej wysokości co najmniej 3.000.000,- PLN.

(e) **Rozporządzenie mieniem:**

Emitent lub jakikolwiek Podmiot Zależny dokonał w ramach pojedynczej lub kilku transakcji Rozporządzenia swoimi składnikami majątkowymi niebędącego Dozwolonym Rozporządzeniem.

(f) **Egzekucja lub zajęcie mienia:**

W odniesieniu do składników majątkowych Emitenta lub jakiegokolwiek Podmiotu Zależnego, o wartości stanowiącej co najmniej 10% wartości aktywów majątkowych wskazanych w ostatnim zatwierdzonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta, nastąpiło zajęcie lub została skierowana egzekucja, która nie została umorzona lub uchylona w ciągu 30 (trzydziestu) dni, a w razie wniesienia środka zaskarżenia nie została wstrzymana do czasu rozpatrzenia środka zaskarżenia.

(g) **Podział:**

Emitent podejmie jakiegokolwiek czynności, których celem jest podział Emitenta.

(h) **Niewypłacalność:**

Niewypłacalność oznacza każdy z następujących przypadków opisanych poniżej:

- i. Emitent będzie niewypłacalny zgodnie z przesłankami określonymi w Ustawie z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo Upadłościowe i Naprawcze (tekst jednolity Dz. U. 2009 Nr 175 poz. 1361 ze zm.) („**Prawo upadłościowe i naprawcze**”),
- ii. Emitent złoży w sądzie wniosek o ogłoszenie upadłości lub oświadczenie o wszczęciu postępowania naprawczego,
- iii. wierzyciel lub wierzyciele Emitenta, złożą w sądzie wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta, chyba że taki wniosek będzie bezzasadny i w terminie dwóch tygodni od dnia powzięcia przez Emitenta informacji o takim wniosku Emitent podejmie czynności mające doprowadzić do odrzucenia lub oddalenia takiego wniosku, a odrzucenie lub oddalenie takiego wniosku nastąpi w terminie 120 dni od dnia powzięcia przez Emitenta informacji o takim wniosku (przy czym postanowienie o odrzuceniu lub oddaleniu wniosku nie musi być prawomocne).
- iv. ze względu na trudną sytuację Emitenta, Emitent przystąpi do negocjacji z jednym lub kilkoma wierzycielami w celu restrukturyzacji swojego zadłużenia,

- v. podjęte zostaną działania (obejmujące m.in. złożenie wniosku lub propozycji albo zwołanie zgromadzenia wspólników) mające na celu zawarcie przez Emitenta układu z jego wierzycielami na podstawie przepisów Prawa Upadłościowego i Naprawczego,
 - vi. zwołane zostanie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta w celu podjęcia uchwały dotyczącej rozwiązania Emitenta lub podjęta zostanie decyzja o rozwiązaniu Emitenta lub podjęte zostaną inne działania mające na celu rozwiązanie Emitenta;
 - vii. wydane zostanie orzeczenie w sprawie ustanowienia zarządu przymusowego lub rozwiązania Emitenta.
- (i) **Zaprzestanie prowadzenia działalności:**
- Emitent zaprzestanie prowadzenia podstawowej działalności gospodarczej, którą prowadził w Dniu Emisji Obligacji.
- (j) **Nie zgodność z prawem:**
- Przepisy polskiego prawa mające zastosowanie do Emitenta albo orzeczenia sądu lub decyzje organów administracyjnych spowodują, że emisja Obligacji, zapłata świadczeń z Obligacji lub wykonanie przez Emitenta obowiązków wynikających z Warunków Emisji będą niezgodne z prawem, a Emitent w ciągu 30 dni od otrzymania opinii prawnej potwierdzającej taką niezgodność, o ile będzie to możliwe, nie zmieni Warunków Emisji w sposób wymagany dla przestrzegania nowych przepisów prawa bądź orzeczeń sądu lub decyzji organu administracyjnego, pozwalający wszystkim stronom na odnoszenie zasadniczo takich samych korzyści gospodarczych, finansowych oraz prawnych, jakie przewidują Warunki Emisji.
- (k) **Wycofanie akcji Emitenta z obrotu zorganizowanego:**
- Akcje Emitenta zostaną wycofane z obrotu zorganizowanego w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.
- (l) **Wypłata dywidendy:**
- Emitent wypłaci dywidendę w okresie do Dnia Wykupu Obligacji.
- (m) **Wskaźnik Zadłużenia Finansowego:**
- Wskaźnik Zadłużenia Finansowego przekroczy poziom 3,0.
- Wskaźnik będzie obliczany na podstawie kwartalnych sprawozdań finansowych Emitenta (a począwszy od momentu konsolidacji sprawozdań finansowych – na podstawie skonsolidowanych kwartalnych sprawozdań finansowych Grupy Emitenta) na koniec każdego kwartału roku obrotowego Emitenta w okresie pomiędzy Dniem Emisji a Dniem Wykupu. Emitent jest zobowiązany do zamieszczania obliczeń wskaźnika oraz informacji niezbędnych do jego obliczenia w publikowanych raportach okresowych Emitenta na swojej stronie internetowej.
- (n) **Nieskuteczność lub zmniejszenie wartości Zabezpieczeń Obligacji lub wartości wierzytelności będących przedmiotem zastawu, o którym mowa w punkcie 19.1. lit. (o) WEO:**
- (i) Zabezpieczenie Obligacji okaże się nieważne bądź nieskuteczne, lub
 - (ii) Emitent lub Administrator Zastawu działający w jego imieniu, zaniecha zlecenia uprawnionemu biegłemu dokonywania okresowej wyceny Przedmiotu Zabezpieczenia lub innych wierzytelności, na których Emitent ustanowi zgodnie z postanowieniami pkt. 19.1. lit (o) WEO, zastaw rejestrowy na rzecz Obligatariuszy bez ich imiennego wskazywania na koniec każdego półrocza kalendarzowego lub nie uzyska takiej wyceny przez okres 12 miesięcy,

- (iii) Wartość Przedmiotu Zabezpieczenia i innych wierzytelności na których Emitent ustanowi, zgodnie z postanowieniami pkt 19.1. lit (o) WEO, zastaw rejestrowy na rzecz Obligatariuszy bez ich imiennego wskazywania, spadnie poniżej 200% Wartości Nominalnej wyemitowanych Obligacji, chyba, że w terminie 1 miesiąca licząc od dnia sporządzenia przez biegłego wyceny wskazującej na ww. obniżenie wartości, Emitent ustanowi nowy zastaw rejestrowy na wierzytelnościach pieniężnych wynikających z tytułu umów kredytu i pożyczek udzielonych osobom fizycznym przez banki, uzupełniających łączną wartość Przedmiotu Zabezpieczenia i innych wierzytelności na których Emitent ustanowi zastaw rejestrowy, zgodnie z postanowieniami pkt 19.1. lit (o) WEO, do równowartości 250% Wartości Nominalnej wyemitowanych Obligacji.

(o) Niewykonanie dodatkowych zobowiązań Emitenta

Emitent nie wykona w terminie 3 miesięcy licząc od Dnia Emisji dodatkowego zobowiązania polegającego na nabyciu ze środków pozyskanych z emisji Obligacji wierzytelności pieniężnych wynikających z tytułu umów kredytu i pożyczek udzielonych osobom fizycznym przez banki o wartości przynajmniej 30.000.000 PLN, potwierdzonej wyceną sporządzoną przez uprawnionego biegłego, oraz ustanowieniu na nich zastawu rejestrowego do tej kwoty na rzecz Obligatariuszy bez ich imiennego wskazywania. Dla uniknięcia wątpliwości ww. zobowiązanie nie będzie stanowiło zobowiązania Emitenta do ustanowienia zabezpieczeń przed wydaniem Obligacji, w rozumieniu art. 15 Ustawy o Obligacjach.

19.2 Skutki wystąpienia Przypadku Naruszenia

W razie zaistnienia i trwania Przypadku Naruszenia, każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi Żądanie Natychmiastowego Wykupu zgodnie, z którym należące do niego Obligacje stają się wymagalne, przy czym Żądanie Natychmiastowego Wykupu może być złożone w trakcie utrzymywania się opóźnienia lub zwłoki. Zobowiązanie Emitenta do wykupu Obligacji stanie się wymagalne: (i) w odniesieniu do Przypadku Naruszenia wymienionego w punkcie (a) i (b), w dniu, w którym ten Przypadek Naruszenia nastąpił; (ii) w odniesieniu do pozostałych Przypadków Naruszenia, w terminie 10 Dni Roboczych od dnia otrzymania Żądania Natychmiastowego Wykupu przez Emitenta, chyba że taki Przypadek Naruszenia zostanie w powyższym terminie naprawiony.

19.3 Forma Żądania Natychmiastowego Wykupu

Żądanie Natychmiastowego Wykupu powinno zostać złożone na piśmie, wskazywać Przypadek Naruszenia stanowiący podstawę tego żądania. Żądanie Natychmiastowego Wykupu powinno być złożone listem poleconym za zwrotnym potwierdzeniem odbioru lub bezpośrednio za pokwitowaniem odbioru. Do Żądania Natychmiastowego Wykupu Obligatariusz zobowiązany jest dołączyć:

- a) oryginały lub potwierdzone notarialnie kopie dokumentów potwierdzające, iż Żądanie Natychmiastowego Wykupu zostało podpisane przez Obligatariusza lub osoby upoważnione do występowania w imieniu Obligatariusza,
 - b) Świadcstwo Depozytowe potwierdzające fakt posiadania przez Obligatariusza Obligacji, co do których złożono Żądanie Natychmiastowego Wykupu.
- (i) Na dzień doręczenia Żądania Natychmiastowego Wykupu stan posiadania Obligacji przez danego Obligatariusza wynikający ze Świadcstwa Depozytowego musi być aktualny.

19.4 Dzień Płatności Kwoty Natychmiastowego Wykupu

W dniu, w którym Obligacje zgodnie z treścią żądania Natychmiastowego Wykupu staną się wymagalne, Emitent zobowiązany jest zapłacić za każdą Obligację Wartość Nominalną Obligacji i wartość Kwoty Odsetek narosłych do dnia Płatności Kwoty Natychmiastowego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia).

20. PRZEDAWNIE

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem dziesięciu lat.

21. ZMIANY WARUNKÓW EMISJI

- 21.1 Emitent może bez zgody Posiadaczy Obligacji dokonać: (i) zmiany niniejszych Warunków Emisji Obligacji, które nie stanowią zmiany praw i obowiązków Emitenta i Posiadaczy, a nadto nie stanowią naruszenia interesów Posiadaczy Obligacji lub (ii) zmiany niniejszych Warunków Emisji Obligacji, które stanowią zmiany natury formalnej, lub technicznej lub dokonywane są w celu korekty oczywistego błędu.
- 21.2 Pozostałe zmiany Warunków Emisji danej Serii Obligacji wymagają zgody wszystkich Obligatariuszy będących Posiadaczy Obligacji tej Serii wyrażonej w formie pisemnej.

22. ZAWIADOMIENIA I SPRAWOZDANIA FINANSOWE EMITENTA

22.1 Zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy

Wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane:

- a) w formie Raportu Bieżącego, oraz
- b) na stronie: <http://www.fastfinance.pl>

22.2 Sprawozdania finansowe Emitenta

Emitent będzie zamieszczał wszelkie zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy, jak również udostępniał roczne sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta na stronie internetowej Emitenta: <http://www.fastfinance.pl>.

22.3 Zawiadomienia kierowane przez Obligatariuszy do Emitenta

Jeżeli Warunki Emisji nie stanowią inaczej wszelkie zawiadomienia kierowane przez Obligatariuszy będą uważane za dostarczone, jeżeli zostały wysłane listem poleconym lub pocztą kurierską pod następujący adres: Fast Finance S.A., ul. Wołowska 20, 51-116 Wrocław. Emitent może zawiadomić Obligatariuszy o zmianie adresu do doręczeń. Zawiadomienie takie stanie się skuteczne w terminie 5 Dni Roboczych od zawiadomienia przez Emitenta o zmianie zgodnie z pkt. 22.1.

23. PRAWO WŁAŚCIWE I JURYSDYKCJA

- 23.1 Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.
- 23.2 Wszelkie spory związane z Obligacjami i niniejszymi Warunkami Emisji będą rozstrzygane przez sąd powszechny właściwy miejscowo dla Siedziby Emitenta.

24. ZMIANA AGENTA KALKULACYJNEGO

W przypadku rozwiązania Umowy Emisyjnej między Emitentem a Agentem Kalkulacyjnym, Emitent zapewni wykonywanie obowiązków Agenta Kalkulacyjnego przez inny podmiot lub podmioty niż Agent Kalkulacyjny wskazany w Warunkach Emisji. Do czasu zapewnienia przez Emitenta nowego Agenta Kalkulacyjnego w/w funkcje będą pełnione przez Emitenta.

25. INNE POSTANOWIENIA, ODPOWIEDZIALNOŚĆ BANKU

- 25.1 W sprawach związanych z Obligacjami, Bank działający jako Agent Emisji, Agent Kalkulacyjny lub Dealer działa wyłącznie, jako pełnomocnik Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy, w zakresie płatności przez Emitenta jakiegokolwiek Kwoty do Zapłaty, ani za żadne inne zobowiązanie Emitenta wynikające z Obligacji lub prawdziwości oświadczeń Emitenta składanych Obligatariuszom. Bank nie pełni funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach, ani nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta. Bank działając jako Agent Emisji, Agent Kalkulacyjny i Dealer, nie dokonuje również weryfikacji lub oceny ryzyka Emitenta oraz ryzyka inwestycji w Obligacje.
- 25.2 Bank ramach prowadzonej działalności współpracuje, lub może współpracować, z Emitentem w zakresie czynności bankowych lub innych czynności o podobnym charakterze (w tym ale nie wyłącznie świadczenie usług przez firmę inwestycyjną Banku) i posiada, lub może posiadać, informacje, które

mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości wywiązywania się z zobowiązań wynikających z niniejszych Warunków Emisji i Obligacji, jednakże nie jest uprawniony do ich udostępniania Obligatariuszom, chyba że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które mają być przekazane Obligatariuszom w związku z Obligacjami i pełnieniem przez niego funkcji Agenta Emisji, Agenta Kalkulacyjnego lub Dealera. Wykonywanie przez Bank określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia mu świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.