

Nota Informacyjna dla obligacji zwykłych na okaziciela serii B¹ (Obligacje), o łącznej wartości nominalnej w wysokości 10.380.000 zł (dziesięć milionów trzysta osiemdziesiąt tysięcy złotych), wyemitowanych przez Ferratum Capital Poland Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, której inne instrumenty finansowe są przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu, i gwarantowanych przez JT Family Holdings Oy (Gwarant), Ratamestarinkatu 11A, 00520 Helsinki, Finlandia (Nota).



Emitent:

Ferratum Capital Poland Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu (Emitent, Ferratum, Spółka), zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców pod numerem KRS 0000384469 przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Niniejsza nota informacyjna została sporządzona w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tą notą do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynku podstawowym lub równoległym).

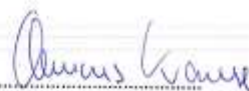
Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszej noty informacyjnej nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Data sporządzenia: 13 stycznia 2014 r.

OŚWIADCZENIE EMITENTA

Oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszej notcie informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w niniejszej notcie informacyjnej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jej znaczenie i wycenę Obligacji wprowadzanych do obrotu.



Clemens Krause



Lea Liigus

1. CEL EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Środki pozyskane z Emisji Obligacji zostaną wykorzystane na rozwój Grupy Gwaranta w trzech następujących sektorach:

- 1)** Dywersyfikacja produktowa na rynkach dojrzałych (pożyczki konsumenckie) - 54,4% środków
Rynki dojrzałe (istniejący portfel klientów/ nowi klienci z wdrożonym modelem scoringowym);
- 2)** Ekspansja geograficzna (Azja, Rosja) – 12,5% środków;
- 3)** Rozwój organiczny na rynkach w fazie początkowej i wzrostowej – 33,1% środków
Europa i rejon Azji i Pacyfiku.

2. OKREŚLENIE RODZAJU EMITOWANYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH

Zabezpieczone Obligacje zwykłe na okaziciela, emitowane w formie zdematerializowanej.

3. WIELKOŚĆ EMISJI

Wyemitowano 10.380 (dziesięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt) sztuk Obligacji, w ramach emisji do 20.000 (dwudziestu tysięcy) sztuk obligacji.

4. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000 zł (jeden tysiąc złotych).

Cena emisyjna jednej Obligacji równa jest wartości nominalnej jednej Obligacji i wynosi 1.000 zł (jeden tysiąc złotych).

5. WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

5.1. WARUNKI WYKUPU

Obligacje podlegają wykupowi na następujących zasadach:

- (1) poprzez przymusowy przedterminowy wykup Obligacji,
- (2) poprzez przedterminowy wykup Obligacji na żądanie,
- (3) poprzez wykup w Terminie Wykupu.

(1) PRZYMUSOWY PRZEDTERMINOWY WYKUP OBLIGACJI

Naruszenie któregokolwiek z poniższych zobowiązań przed Terminem Wykupu będzie skutkować przymusowym, przedterminowym wykupem Obligacji:

- a. Niewywiązanie się przez Emitenta z jakichkolwiek obowiązków związanych z Emisją Obligacji, w tym niedokonanie należnych wypłat z tytułu Obligacji, ze szczególnym uwzględnieniem Kuponu Odsetkowego, i nienaprawienie popełnionych uchybień poprzez wypłatę należności Obligatariuszom w terminie do końca siódmego Dnia Roboczego od upływu ostatniego dnia Okresu Odsetkowego, lub
- b. Nieważność, bezskuteczność lub niewykonalność Gwarancji, lub
- c. Pozbawienie Emitenta oraz/lub Gwaranta możliwości zarządzania swoim majątkiem i prowadzenia

działalności, lub

d. Przekształcenie Emitenta lub wszczęcie postępowania likwidacyjnego wobec Emitenta.

W przypadku wystąpienia którejkolwiek z okoliczności wymienionych w lit. a) powyżej, Obligacje zostaną wykupione przez Emitenta począwszy od siódmego Dnia Roboczego od ostatniego dnia Okresu Odsetkowego, w którym niedokonana została płatność.

W przypadku wystąpienia którejkolwiek z okoliczności wymienionych w lit. b) powyżej, jeżeli takie naruszenie Gwarancji nie zostanie naprawione przez wystawienie nowej Gwarancji na tych samych warunkach przez Gwaranta w ciągu siedmiu Dni Roboczych od ostatniego dnia Okresu Odsetkowego, w którym takie naruszenie zostało ujawnione przez Emitenta lub Gwaranta, lub wskazanie przez Obligatariusza, Emitent wykupi Obligacje począwszy od ósmego Dnia Roboczego od ostatniego dnia Okresu Odsetkowego, w którym niedokonana została płatność.

W przypadku wystąpienia którejkolwiek z okoliczności wymienionych w lit. c) powyżej, Obligacje zostaną wykupione począwszy od ósmego Dnia Roboczego od ostatniego dnia Okresu Odsetkowego, w którym takie pozbawienie możliwości zarządzania majątkiem lub prowadzenia działalności zostały prawidłowo ujawnione i odnotowane.

W przypadku wystąpienia okoliczności opisanej w lit. d) powyżej, Obligacje zostaną wykupione przez Emitenta począwszy od pierwszego dnia od wszczęcia postępowania likwidacyjnego lub od daty wiążącej decyzji właściwego organu zatwierdzającej przekształcenie Emitenta.

W przypadku wystąpienia którejkolwiek z powyższych okoliczności, po upływie wyżej wymienionych terminów, po których następuje przymusowy przedterminowy wykup Obligacji, Emitent złoży do KDPW wnioski o przeprowadzenie obsługi przymusowego przedterminowego wykupu.

Wypłata należności z tytułu Obligacji w ramach przymusowego przedterminowego wykupu Obligacji zostanie dokonana za pośrednictwem KDPW poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji. Na dzień przymusowego przedterminowego wykupu Obligacji, Obligatariuszom zostanie wypłacone oprocentowanie naliczone za ostatni Okres Odsetkowy poprzedzający wezwanie do wykupu.

Wypłata należności z tytułu Obligacji w ramach przymusowego przedterminowego wykupu Obligacji zostanie przeprowadzona zgodnie z postanowieniami Szczegółowych Zasad Działania KDPW oraz Regulaminu KDPW.

Realizacja przedterminowego wykupu może wiązać się z wcześniejszym zawieszeniem obrotu Obligacjami.

Obligacje przestają istnieć w momencie wykupu.

(2) PRZEDTERMINOWY WYKUP OBLIGACJI NA ŻĄDANIE

Naruszenie któregoś z poniższych zobowiązań przed Terminem Wykupu będzie skutkować przedterminowym wykupem Obligacji na żądanie:

- a. Emitent, Gwarant lub którykolwiek podmiot z Grupy Gwaranta, indywidualnie, nie zapłaci w terminie wymagalności prawidłowo udokumentowanego zobowiązania finansowego 1 mln EUR i sytuacja ta nie zostanie zakwestionowana lub naprawiona – poprzez ich zapłatę – w ciągu 5 dni od daty pierwotnej wymagalności; lub
- b. w stosunku do Emitenta, Gwaranta lub któregoś z podmiotów z Grupy Gwaranta zostanie wydane jedno lub więcej prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych, które doprowadzą do straty przewyższającej łącznie kwotę odpowiadającą 20% kapitałów własnych Grupy Gwaranta, jeżeli zasądzone kwoty nie zostały zakwestionowane lub zapłacone w odpowiednim terminie od dnia wydania danego prawomocnego orzeczenia lub ostatecznej decyzji administracyjnej lub w terminie wskazanym w takim prawomocnym orzeczeniu lub ostatecznej decyzji administracyjnej; lub
- c. w odniesieniu do jakiegokolwiek składnika majątku Emitenta, Gwaranta lub któregoś z podmiotów z Grupy Gwaranta, nastąpiło zajęcie, które doprowadzi do straty przewyższającej łącznie kwotę

- odpowiadającą 20% kapitałów własnych Grupy Gwaranta i które nie zostało zwolnione w ciągu 14 (słownie: czternastu) dni od dnia dokonania tego zajęcia lub została rozpoczęta egzekucja, która nie została umorzona lub uchylona w ciągu 90 dni;
- d. wskaźnik skonsolidowanego długu netto do skonsolidowanego kapitału własnego w okresie do terminu Wykupu przekroczy wartość 3; wskaźnik skonsolidowanego długu netto do skonsolidowanego kapitału własnego Gwaranta podlega przeglądowi na podstawie nie audytowanych kwartalnych, nie audytowanych półrocznych i audytowanych rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Gwaranta; lub
 - e. Emitent, Gwarant lub którykolwiek podmiot z Grupy Gwaranta złoży do sądu wnioszek o ogłoszenie upadłości albo jeżeli sąd ogłosi upadłość Emitenta, Gwaranta lub któregośkolwiek podmiotu z Grupy Gwaranta; lub
 - f. w stosunku do Emitenta, Gwaranta lub któregośkolwiek podmiotu z Grupy Gwaranta będzie prowadzone postępowanie upadłościowe a orzeczona upadłość w każdym z tych przypadków doprowadzi do straty przewyższającej łącznie kwotę odpowiadającą 20% kapitałów własnych Grupy Gwaranta, lub
 - g. Emitent, Gwarant lub którykolwiek podmiot z Grupy Gwaranta dokona transakcji, w ramach pojedynczej transakcji lub kilku transakcji, zbycia części swojego majątku, a łączna kwota, za którą dany składnik (składniki) aktywów zostanie zbyty będzie odbiegała od wartości rynkowej o kwotę będącą równowartością 2 mln EUR i zbywane aktywo (aktywa) nie zostanie zastąpione innym aktywem (aktywami) o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej; lub
 - h. Emitent lub Gwarant dokona wypłaty dywidendy w wysokości przekraczającej 20% rocznych zysku netto Gwaranta do czasu wykupu wszystkich Obligacji; lub
 - i. Emitent, Gwarant lub którykolwiek podmiot z Grupy Gwaranta, z wyłączeniem podmiotów posiadających licencję bankową udzieli pożyczki (innych niż depozyty bankowe), z wyłączeniem mikro-pożyczek stanowiących główny przedmiot działalności podmiotów z Grupy Gwaranta, których łączna wartość przekroczy 2 mln EUR, wg stanu na ostatni dzień poprzedniego kwartału kalendarzowego, na rzecz podmiotów trzecich, z wyłączeniem podmiotów wchodzących w skład Grupy Emitenta; lub
 - j. Pan Jorma Jokela zostanie odwołany lub ustąpi ze stanowiska Dyrektora Generalnego Gwaranta w okresie ważności Obligacji; lub
 - k. Pan Jorma Jokela utraci bezpośrednią lub pośrednią kontrolę nad Gwarantem, lub będzie posiadał mniej niż 50% plus akcji w kapitale zakładowym Gwaranta. W przypadku utraty przez Pana Jorma Jokela kontroli nad Gwarantem lub zmniejszenia należącego do Pana Jorma Jokela udziału w kapitale zakładowym Gwaranta poniżej 50%, żądanie przedterminowego wykupu Obligacji może być złożone przez Obligatariusza nie wcześniej niż po upływie 60 dni od dnia wystąpienia jednego z opisanych powyżej zdarzeń; lub
 - l. Zmiana podmiotu sprawującego kontrolę nad Gwarantem w wyniku nowej emisji akcji Gwaranta obejmowanych na warunkach rynkowych, rozumiana jako posiadanie przez Jorma Jokela mniej niż 35% w kapitale zakładowym Gwaranta, co oznacza prawo do mniej niż 35% plus jednego głosów na Walnym Zgromadzeniu Gwaranta na skutek rozwodnienia kapitału zakładowego Gwaranta; lub
 - m. Gwarant utraci bezpośrednią lub pośrednią kontrolę nad Emitentem, lub będzie posiadał mniej niż 50% plus akcji w kapitale zakładowym Emitenta; lub
 - n. Jakkolwiek istotna informacja lub jakiegokolwiek oświadczenie złożone przez Emitenta lub Gwaranta w niniejszym dokumencie, które mogło mieć istotny wpływ na podjęcie przez Obligatariusza decyzji o nabyciu Obligacji jest nieprawdziwe lub zostało pominięte; lub
 - o. Nieważność, bezskuteczność lub niemożność wyegzekwowania Gwarancji dla Obligacji serii B¹; lub
 - p. Wskaźnik skonsolidowanego długu netto Gwaranta do wskaźnika skonsolidowanego skorygowanego zysku EBITDA za okres ostatnich czterech kwartałów przekroczy poziom 5 do czasu wykupu obligacji.

Definicje:

„Dług” - rozumiany, jako oprocentowane zobowiązanie finansowe. W szczególności dług oznacza wartość oprocentowanych zobowiązań finansowych z tytułu kredytów, leasingu, factoringu, pożyczek, emisji weksli,

emisji obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych podobnych do obligacji lub weksli, udziałów. Definicja długu wyłącza zobowiązania wobec spółek wchodzących w skład Grupy Gwaranta oraz nieoprocentowane zobowiązania finansowe, w szczególności nieoprocentowane zobowiązania z tytułu transakcji dot. instrumentów pochodnych.

„Dług netto” - rozumiany, jako dług pomniejszony o środki pieniężne i ich ekwiwalenty, z wyłączeniem środków pieniężnych i ekwiwalentów o ograniczonej możliwości dysponowania.

„Kapitał własny” - rozumiany, jako wartość księgowa skonsolidowanego kapitału własnego Grupy Gwaranta.

„Skorygowany zysk EBITDA” - oznacza wynik operacyjny za dany okres powiększony o amortyzację i wszelkie zdarzenia nadzwyczajne w rozumieniu standardów rachunkowości w tym w szczególności zysków i strat nadzwyczajnych nie zaś dochodów czy kosztów pochodzących z normalnej działalności operacyjnej, takie jak odpisy na środki trwałe i wartości niematerialne, oszacowanie wartości firmy, uwzględnienie strat w wyniku pożarów, kradzieży czy zwolnień grupowych.

Emitent oraz Gwarant zobowiązali się ujawnić swoje skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe na koniec każdego kwartału w okresie do Terminu Wykupu, przekazując je Oferującemu. Ponadto Emitent będzie publikował raporty zgodnie z regulacjami ASO Catalyst. Dodatkowo Emitent będzie również przekazywał poprzez Elektroniczną Bazę Informacji (EBI) raporty dotyczące Grupy Gwaranta, tj.: raporty bieżące, raporty okresowe za pierwszy oraz trzeci kwartał, obejmujące skonsolidowane dane finansowe Grupy, skonsolidowane raporty półroczne Grupy za okres pierwszych sześciu miesięcy roku obrotowego, skonsolidowane raporty roczne Grupy wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta, obejmujące skonsolidowane dane finansowe Grupy przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

W okresie od Daty Przydziału do daty płatności wszystkich kwot wynikających z Obligacji Emitent zobowiązany jest informować Obligatariuszy o wystąpieniu którejkolwiek z wyżej wymienionych okoliczności.

W przypadku wystąpienia którejkolwiek z powyższych okoliczności, Obligatariusz może zażądać od Emitenta wcześniejszego wykupu Obligacji.

Żądanie przedterminowego wykupu Obligacji zostanie przesłane przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres Emitenta. Obligatariusz prześle kopię tego pisma do domu maklerskiego, w którym ma zdeponowane Obligacje.

Emitent zobowiązuje się, że w terminie 10 Dni Roboczych po otrzymaniu pisemnego wezwania do wcześniejszego wykupu Obligacji, złoży do KDPW wniosek o przeprowadzenie obsługi wcześniejszego przymusowego wykupu.

Wypłata należności z tytułu Obligacji w ramach przedterminowego wykupu Obligacji zostanie dokonana za pośrednictwem KDPW poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji. Na dzień przedterminowego wykupu Obligacji, odpowiednim Obligatariuszom zostanie wypłacone oprocentowanie naliczone za ostatni Okres Odsetkowy poprzedzający wezwanie do wykupu.

Wypłata należności z tytułu Obligacji w ramach przedterminowego wykupu Obligacji zostanie przeprowadzona zgodnie z postanowieniami Szczegółowych Zasad Działania KDPW oraz Regulaminem KDPW.

Realizacja przedterminowego wykupu może wiązać się z wcześniejszym zawieszeniem obrotu Obligacjami.

Obligacje przestają istnieć w momencie wykupu.

(3) WYKUP W TERMINIE WYKUPU

Termin Wykupu Obligacji następuje po upływie 730 dni od Daty Przydziału. Termin Wykupu został ustalony na 18 czerwca 2015 roku.

Wypłata należności z tytułu Obligacji w ramach wykupu Obligacji w Terminie Wykupu zostanie dokonana za pośrednictwem KDPW poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji oraz oprocentowania naliczonego za ostatni Okres Odsetkowy.

Wypłata należności z tytułu Obligacji w ramach wykupu Obligacji zostanie przeprowadzona zgodnie z postanowieniami Szczegółowych Zasad Działania KDPW oraz Regulaminem KDPW.

Obligacje przestają istnieć w momencie wykupu.

5.2. WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA

Obligacje będą oprocentowane według skali roku 365-dniowego.

Wypłata Oprocentowania Obligacji zostanie przeprowadzona zgodnie z postanowieniami szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

Oprocentowanie Obligacji ustalane będzie w oparciu o zmienną stopę procentową WIBOR 6M ustaloną na dzień przypadający na trzy Dni Robocze przed pierwszym dniem okresu odsetkowego, w którym obowiązywać ma stopa procentowa danego kuponu odsetkowego powiększoną o marżę w wysokości 6,5 % (**Oprocentowanie**).

Oprocentowanie naliczane będzie według następującej formuły:

$$K=(N*O*L)/365$$

gdzie:

K – oznacza kwotę odsetek za dany Okres Odsetkowy

N – oznacza nominalną Obligacji

O – oznacza stopę Oprocentowania

L – oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym

Przy dokonywaniu obliczeń płatności z Obligacji wszystkie wielkości określone w procentach będą zaokrąglane do jednej dziesiętysięcznej punktu procentowego (0,00005% będzie zaokrąglane w górę do 0,0001%) oraz wszystkie płatności określone w złotych będą zaokrąglane do najbliższego grosza (pół grosza będzie zaokrąglane w górę).

Oprocentowanie naliczane będzie w następujących po sobie sześciomiesięcznych Okresach Odsetkowych, z których pierwszy rozpocznie się w Dacie Przydziału (**Okresy Odsetkowe**).

Datą ustalenia prawa do otrzymania Odsetek za dany Okres Odsetkowy będzie dzień przypadający na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem danego Okresu Odsetkowego, zgodnie ze Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW.

Odsetki za dany Okres Odsetkowy będą wypłacane uprawnionemu do ich otrzymania Obligatariuszowi z dołu w ostatnim dniu danego Okresu Odsetkowego (**Kupon Odsetkowy**). Jeżeli dzień wypłaty odsetek,

ustalony w sposób określony powyżej, będzie przypadał w sobotę lub będzie dniem ustawowo wolnym od pracy, odsetki zostaną wypłacone w pierwszym Dniu Roboczym następującym po tym dniu.

Wypłata odsetek następować będzie za pośrednictwem i zgodnie ze Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW. Emitent jest zobowiązany zgodnie z zapisami Szczegółowych Zasad Działania KDPW do podstawienia do dyspozycji KDPW na właściwym rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym KDPW kwoty świadczeń przeznaczonych do wypłaty, nie później jednak niż do dnia wypłaty Kuponu Odsetkowego, do godz. 11.30 czasu środkowoeuropejskiego (CET).

Terminy ustalenia uprawnień i wypłat Kuponu Odsetkowego przypadają na następujące daty:

	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień Okresu Odsetkowego	Data ustalenia uprawnień do Kuponu Odsetkowego	Data wypłaty Kuponu Odsetkowego
Pierwszy okres odsetkowy	18 czerwca 2013	18 grudnia 2013	10 grudnia 2013	18 grudnia 2013
Drugi okres odsetkowy	19 grudnia 2013	18 czerwca 2014	10 czerwca 2014	18 czerwca 2014
Trzeci okres odsetkowy	19 czerwca 2014	18 grudnia 2014	10 grudnia 2014	18 grudnia 2014
Czwarty okres odsetkowy	19 grudnia 2014	18 czerwca 2015	10 czerwca 2015	18 czerwca 2015

Jeżeli Emitent nie dokona wypłaty należnej sumy Oprocentowania i nie naprawi swojego uchybienia poprzez wypłacenie należnych kwot Obligatariuszom w ciągu siedmiu Dni Roboczych od ostatniego dnia Okresu Odsetkowego, Obligatariusz wezwie Emitenta na piśmie do wypłaty należnego Oprocentowania. Po otrzymaniu pisemnego wezwania, Emitent dokona wypłaty Oprocentowania na rzecz Obligatariusza w ciągu kolejnych 10 Dni Roboczych.

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

Wypłata nominału i odsetek z tytułu Obligacji jest zabezpieczona nieodwołalnie i bezwarunkowo przez Gwaranta niepodporządkowaną Gwarancją korporacyjną udzieloną na mocy Oświadczenia o Udzieleniu Gwarancji Korporacyjnej z dnia 4 czerwca 2013 roku.

Gwarancja na mocy Oświadczenia o Udzieleniu Gwarancji Korporacyjnej musi zostać udzielona na rzecz każdego Obligatariusza, do maksymalnej wysokości 30.000.000 PLN (słownie: trzydziestu milionów złotych).

W ramach udzielonej Gwarancji, w przypadku niedokonania przez Emitenta jakichkolwiek płatności wynikających z Obligacji, Gwarant bezwarunkowo i nieodwołalnie, na pierwsze żądanie na piśmie każdego Obligatariusza – beneficjenta Gwarancji, zobowiązuje się zapłacić wszelkie kwoty wskazane w takim żądaniu oraz dokonać wykupu Obligacji każdego Obligatariusza, w tym w szczególności dokonać zapłaty

Odsetek oraz kar, wydatków i kosztów związanych z uregulowaniem wynikających z Obligacji roszczeń Obligatariuszy.

Gwarancja stanowi bezpośrednie, bezwarunkowe, niepodporządkowane i nieodwołalne zobowiązanie Emitenta wobec Obligatariuszy, które będzie zawsze traktowane z równym prawem pierwszeństwa (*pari passu*) pod względem zaspokajania ze wszelkimi istniejącymi i przyszłymi, niezabezpieczonymi zobowiązaniami Emitenta, za wyjątkiem zobowiązań uprzywilejowanych na mocy obligatoryjnie i powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

Gwarancja stanowi zobowiązanie Gwaranta, zgodnie z którym, w przypadku niedokonania przez Emitenta jakiegokolwiek płatności wynikającej z Obligacji, Gwarant dokona zapłaty na rzecz każdego Obligatariusza zgodnie z warunkami Gwarancji, niezależnie od innych okoliczności oraz bez względu na ważność, skuteczność lub możliwość wyegzekwowania zobowiązań wynikających z Obligacji.

Obligatariusze wykonujący swoje prawo wynikające z Gwarancji przed wystąpieniem z roszczeniem o płatność w ramach Gwarancji, w pierwszej kolejności muszą wystąpić z takim roszczeniem do Emitenta.

Płatności wymagalne w ramach Gwarancji zostaną dokonane przez Gwaranta w ciągu siedmiu Dni Roboczych od otrzymania pierwszego żądania na piśmie lub faksem, w którym każdy Obligatariusz, jako beneficjent Gwarancji, oświadcza, że kwota dochodzona w ramach Gwarancji jest równa kwocie zobowiązania lub części zobowiązania wynikającego z Obligacji, należnego danemu Obligatariuszowi, które nie zostały zapłacone przez Emitenta w terminie wymagalności.

Wszelkie płatności w ramach Gwarancji zostaną dokonane w PLN lub EUR, według preferencji każdego z Obligatariuszy.

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

Łączne zobowiązania Grupy Gwaranta na dzień 31 marca 2013 roku wynoszą 29.045.525,85 EUR, natomiast łączne zobowiązania Emitenta na dzień 31 marca 2013 roku wynoszą 48.964.937,00 PLN.

W opinii Emitenta i Gwaranta, przyszłe zobowiązania finansowe w trakcie okresu ważności Obligacji oraz w Terminie Wykupu zostaną wypełnione przez Emitenta i Grupę.

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

Cel emisji Obligacji jest określony w Pkt. 1 niniejszej Noty.

Zadeklarowane utrzymanie wskaźnika długu netto do kapitału własnego na poziomie skonsolidowanym, o którym mowa w pkt. 5.1 podpunkt 2 lit. d) niniejszej Noty, daje inwestorom gwarancję, iż w sposób kontrolowany będą podejmowane decyzje o zaciąganiu zobowiązań finansowych. Emitent oraz Gwarant nie przewiduje problemów w zakresie zdolności do wywiązania się z zobowiązań wynikających z emisji Obligacji.

Obligacje nie mają charakteru obligacji przychodowych w rozumieniu art. 23a Ustawy o Obligacjach.

9. ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE

Obligacje nie przewidują świadczeń niepieniężnych.

10. ZAŁĄCZNIKI

10.1. AKTUALNY ODPIS Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW EMITENTA

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 09.01.2014 godz. 12:32:08

Numer KRS: 0000384469

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	28.04.2011		
Ostatni wpis	Numer wpisu	2	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WR.VI NS-REJ.KRS/13905/12/141	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA-FABRYCZNEJ WE WROCŁAWIU, VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	-----
3.Firma, pod którą spółka działa	FERRATUM CAPITAL POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat M. WROCŁAW, gmina M. WROCŁAW, miejsc. WROCŁAW
2.Adres	ul. DŁUGA, nr 16A, lok. 23, miejsc. WROCŁAW, kod 53-658, poczta WROCŁAW, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacje o statucie

1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	11.02.2011 R., NOTARIUSZ PATRYCJA WĄSOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA RAFAŁ BOMBKA EWA CZEKAŁA PATRYCJA WĄSOWSKA SPÓŁKA PARTNERSKA W WARSZAWIE UL. JASNA 7 LOK. 1A, REP. A NR 600/2011
--	---	---

Rubryka 5	
1. Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5. Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza		
1	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	JT FAMILY HOLDING OY
	2. Imiona	*****
	3. Numer PESEL/REGON	---
	4. Numer KRS	-----
	6. Czy wspólnik posiada całość akcji spółki?	TAK

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	100 000,00 ZŁ
2. Wysokość kapitału docelowego	-----
3. Liczba akcji wszystkich emisji	100000
4. Wartość nominalna akcji	1,00 ZŁ
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	100 000,00 ZŁ
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	100000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych
Brak wpisów

Rubryka 11	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO - JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU SAMODZIELNIE W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO - DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ŁĄCZNIE
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	JOKELA
	2.Imiona	JORMA
	3.Numer PESEL/REGON	---
	4.Numer KRS	----
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	LIIGUS
	2.Imiona	LEA
	3.Numer PESEL/REGON	---
	4.Numer KRS	----
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KRAUSE

3	2.Imiona	CLEMENS
	3.Numer PESEL/REGON	---
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	TIMONEN
		2.Imiona	SAKU
		3.Numer PESEL	---
	2	1.Nazwisko	HOPPE
		2.Imiona	CORD
		3.Numer PESEL	---
	3	1.Nazwisko	TUOMINEN
		2.Imiona	MARKO
		3.Numer PESEL	---

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	2	64, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ TRUSTÓW, FUNDUSZÓW I PODOBNYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH
	3	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
	4	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	5	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	6	66, 29, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA UBEZPIECZENIA I FUNDUSZE EMERYTALNE
	7	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	8	70, 21, Z, STOSUNKI MIĘDZYLUDZKIE (PUBLIC RELATIONS) I KOMUNIKACJA
	9	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA

10	74, 14, Z, DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
11	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach
Brak wpisów

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umożnienie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 09.01.2014

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <https://ems.ms.gov.pl>

AKT ZAWIĄZANIA SPÓŁKI AKCYJNEJ

NADANIA STATUTU

I OBJĘCIA AKCJI

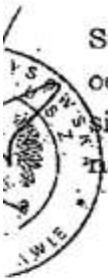
I

Stawający działający w imieniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością prawa fińskiego pod firmą JT Family Holding Oy z siedzibą w Helsinkach, pod adresem: ul. Ratamestarinkatu 11 A, 00520 Helsinki, Finlandia oświadcza, że jako Założyciel zawiązuje Spółkę Akcyjną pod firmą: **Ferratum Capital Poland Spółka Akcyjna** zwaną dalej „Spółką”. -----

II

1. **Kapitał zakładowy** Spółki wynosi 100.000,00 zł (słownie: sto tysięcy złotych) i dzieli się na 100.000 (sto tysięcy) równych i niepodzielnych akcji imiennych serii A o kolejnych numerach od A1 (jeden) do numeru A100.000,00 (sto tysięcy) o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda.-----
2. Stawający działający w imieniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością prawa fińskiego pod firmą JT Family Holding Oy z siedzibą w Helsinkach oświadcza, że w imieniu Założyciela Spółki, **obejmuje** wszystkie akcje i pokrywa je wkładem gotówkowym.-----

III



Stawający działający w imieniu Założyciela, tj. spółki z ograniczoną odpowiedzialnością prawa fińskiego pod firmą JT Family Holding Oy z siedzibą w Helsinkach oświadcza, że **ustała Statut** tejże Spółki, w następującym brzmieniu: -----

"STATUT

FERRATUM CAPITAL POLAND S.A. Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§1

1. Spółka prowadzi działalność pod firmą Ferratum Capital Poland Spółka Akcyjna. Spółka może używać skrótu firmy w brzmieniu: Ferratum Capital Poland S.A.-----

§2

Siedzibą Spółki jest Wrocław.-----

§3

1. Spółka prowadzi działalność na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.-----

2. Spółka może otwierać oddziały, filie, zakłady i inne jednostki organizacyjne w kraju i za granicą oraz może uczestniczyć w spółkach prawa handlowego i prawa cywilnego z podmiotami krajowymi i zagranicznymi w ramach obowiązujących przepisów prawnych.-----

§4

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:-----
- 1) 64.20.Z – działalność holdingów finansowych,-----
 - 2) 64.30.Z – działalność trustów, funduszków i podobnych instytucji finansowych,-----
 - 3) 64.92.Z – pozostałe formy udzielania kredytów,-----
 - 4) 64.99.Z – pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszków emerytalnych,-----
 - 5) 66.19.Z – pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszków emerytalnych,-----
 - 6) 66.29.Z – pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne,-----
 - 7) 70.10.Z – działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,-----
 - 8) 70.21.Z – stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,-----
 - 9) 70.22.Z – pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,-----
 - 10) 74.14.Z – doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,-----
 - 11) 74.90.Z – pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna gdzie indziej niesklasyfikowana.-----
2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie działalności gospodarczej określonej w wyżej wymienionych przedmiotach działania Spółki, z mocy przepisów szczególnych wymaga zgody, zezwolenia lub koncesji organu państwa, to rozpoczęcie lub prowadzenie takiej działalności może nastąpić po uzyskaniu takiego zezwolenia, zgody lub koncesji.-----



§ 5.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.-----

II. KAPITAŁ ZAKŁADOWY, AKCJONARIUSZE I AKCJE

§6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) i dzieli się na 100.000 (sto tysięcy) równych i niepodzielnych akcji imiennych serii A o kolejnych numerach od A1 (jeden) do numeru A100.000,00 (sto tysięcy) o wartości nominalnej po 1,00 (jeden) złoty każda akcja.-----
2. Akcje serii A zostały pokryte wkładami gotówkowymi i objęte przez założycieli Spółki w następujących ilościach:-----
 - 1) 100.000,00 (sto tysięcy) akcji w kwocie po 1 (jeden złoty) każda.-----
3. Akcje Spółki kolejnych emisji mogą być imiennymi lub na okaziciela oraz mogą być pokrywane wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi.-----
4. Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.-----
5. Spółka może emitować obligacje zamienne na akcje oraz inne dłużne papiery wartościowe na warunkach określonych w niniejszym Statucie i przepisach prawa.-----
6. Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić także w drodze podwyższenia wartości nominalnej akcji. Dotychczasowym Akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowych emisji proporcjonalnie do ilości posiadanych akcji.-----
7. Jeżeli Akcjonariusz nie dokona wpłaty na objęte akcje w wymaganym terminie, będzie obowiązany do zapłaty odsetek ustawowych za każdy dzień takiego opóźnienia.-----
8. Spółka może podwyższać kapitał zakładowy ze środków własnych zgodnie z art. 442 kodeksu spółek handlowych.-----
9. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku rocznym przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do podziału oraz do udziału w podziale majątku Spółki w razie jej likwidacji. Wszystkie akcje uczestniczą w dywidendzie w równej wysokości.-----
10. Akcje mogą być umarzane w drodze obniżenia kapitału zakładowego uchwałą Walnego Zgromadzenia, za zgodą Akcjonariusza, którego akcje mają być umorzone. Wysokość kwoty do zapłaty za umarzane akcje zostanie określona każdorazowo uchwałą Walnego Zgromadzenia. W



zamian za akcje umarzone Spółka może wydawać świadectwa użytkowe na warunkach określonych przez Walne Zgromadzenie.-----

11. Spółka może nabywać własne akcje w celu ich umorzenia oraz dla realizacji innych celów wymienionych w art. 362 § 1 kodeksu spółek handlowych.-----
12. Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Spółka może tworzyć kapitały rezerwowe i fundusze celowe.-----
13. Część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego może być użyta jedynie na pokrycie strat bilansowych.-----
14. Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia, kapitały rezerwowe oraz nadwyżki kapitału zapasowego ponad wysokość określoną w ust. 13 mogą być użyte w szczególności na podwyższenie kapitału zakładowego.

§7

Akcje są zbywalne.-----

III. ORGANY SPÓŁKI

§8

Organami Spółki są:-----

- A. Zarząd-----
- B. Rada Nadzorcza-----
- C. Walne Zgromadzenie-----

A. ZARZĄD SPÓŁKI

§9

Zarząd składa się z 1 (jednego) do 3 (trzech) członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu.-----

§10

1. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.-----
2. Członkowie Zarządu powoływani są na okres trzyletniej wspólnej kadencji. Mandat członka Zarządu powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu.-----

3. Rada Nadzorcza może, z ważnych powodów, zawiesić w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu.-----
4. Pierwszy skład Zarządu pierwszej kadencji powołany został przez Założycieli Spółki.-----

§11

1. Zarząd Spółki zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. -----
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa Spółki nie zastrzeżone ustawą lub niniejszym Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu.-----
3. Uchwały Zarządu mogą być podjęte, jeżeli wszyscy jego członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu. Uchwały Zarządu zapadają większością głosów, a w przypadku Zarządu składającego się z dwóch osób Zarząd podejmuje uchwały jednogłośnie. W innych przypadkach uchwały zapadają bezwzględną większością głosów, przy czym w przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.-----
4. Każdy z członków zarządu może sam prowadzić sprawy spółki oraz podejmować decyzje jednoosobowo w zakresie określonym w Statucie.----
5. Szczegółowy tryb działania Zarządu określi Regulamin Zarządu. Statut uchwała Zarząd Spółki, a zatwierdza go Rada Nadzorcza.-----

§12

1. W przypadku Zarządu jednoosobowego, do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważniony jest członek Zarządu samodzielnie.-----
2. Jeśli Zarząd jest wieloosobowy, do składania oświadczeń w imieniu Spółki upoważnieni są:-----
- dwaj członkowie Zarządu Spółki działający łącznie.-----

§13

Wynagrodzenie i inne świadczenia na rzecz członków Zarządu określa uchwała Rady Nadzorczej. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady Nadzorczej upoważniony uchwałą Rady Nadzorczej zawiera w imieniu Spółki umowy o pracę lub inne umowy pomiędzy członkami Zarządu a Spółką, w tym samym trybie dokonuje się w imieniu Spółki innych czynności związanych ze stosunkiem pracy lub innym stosunkiem umownym członka Zarządu. -----

§14

Członek Zarządu nie może bez zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej w ramach stosunku pracy, jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka Zarządu co najmniej 10% (dziesięć procent) udziałów lub akcji bądź prawa do powoływania co najmniej jednego członka zarządu. -----

B. RADA NADZORCZA

§15

1. Rada Nadzorcza składa się z 3 (trzech) do 5 (pięciu) członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie.-----
2. Pierwszy skład Rady Nadzorczej pierwszej kadencji powołany został przez Założyciela Spółki.-----

§16

1. Radę Nadzorczą powołuje się na okres 3 (trzy) letniej wspólnej kadencji. Mandat członka Rady Nadzorczej, powołanego przed upływem danej kadencji Rady Nadzorczej wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej.-----
2. Rada Nadzorcza działa na podstawie Statutu.-----
3. Prezes Zarządu lub inny wyznaczony Członek Zarządu Spółki otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej.-----
4. Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego wybiera Rada Nadzorcza w głosowaniu tajnym bezwzględną większością oddanych głosów.-----
5. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy na nim Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.-----
6. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym. -----
7. Zarząd lub Członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania Rady Nadzorczej, podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady

Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie 2 (dwóch) tygodni od dnia otrzymania wniosku. Wniosek powinien zawierać czas i miejsce posiedzenia, proponowany porządek obrad, uzasadnienie wskazujące na potrzebę zwołania Rady Nadzorczej oraz projekty uchwał; jeśli mają być podjęte.-----

W przypadku zwołania Rady Nadzorczej przez Zarządu Spółki, do wniosku dołącza się uchwałę Zarządu. Wniosek przekazywany jest Przewodniczącemu listem poleconym lub za pośrednictwem poczty elektronicznej.-----

8. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się za uprzednim 7 (siedmio) dniowym powiadomieniem przekazanym członkom Rady Nadzorczej listem poleconym lub za pośrednictwem poczty elektronicznej, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia bez zachowania powyższego 7 (siedmio) dniowego powiadomienia. Zgoda może być wyrażona wobec osoby zwołującej posiedzenie Rady Nadzorczej i przekazana za pomocą każdego środka lub sposobu komunikacji na odległość.-----



9. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą się odbywać za pośrednictwem telefonu lub za pośrednictwem innego, elektronicznego środka komunikacji (np. Internet), w sposób umożliwiający wzajemne porozumienie wszystkich uczestniczących w takim posiedzeniu członków Rady Nadzorczej. Uchwały podjęte na tak odbytym posiedzeniu będą ważne pod warunkiem podpisania listy obecności oraz protokołu z danego posiedzenia przez każdego członka Rady Nadzorczej, który brał w nim udział oraz pod warunkiem, że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. W takim przypadku przyjmuje się, że miejscem odbycia posiedzenia i sporządzenia protokołu jest miejsce pobytu Przewodniczącego Rady Nadzorczej albo w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczącego, jeżeli posiedzenie odbywało się pod jego przewodnictwem.-----

10. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał, oddając swój głos za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej, za wyjątkiem spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.-----

11. W zakresie dozwolonym przez prawo uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte w drodze pisemnego głosowania zarządzonego przez Przewodniczącego lub w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczącego,

jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały i wyrazili zgodę na pisemne głosowanie. Za datę uchwały uważa się datę złożenia podpisu przez Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego, jeśli głosowanie pisemne zarządził Wiceprzewodniczącego.-----

12. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ustępach 9, 10 i 11 powyżej nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz powołania, odwołania i zawieszania w czynnościach członków Zarządu.-----

13. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady, zgodnie z powyższymi postanowieniami. -----

§17

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. -----

2. Do szczególnych uprawnień Rady Nadzorczej, realizowanych w formie podejmowanych uchwał należy:-----

1) Ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysków i pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny.-----

2) rozpatrywanie i opiniowanie wszystkich spraw mających być przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia;-----

3) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego;-----

4) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, nie mogących sprawować swoich czynności;-----

5) ustalanie zasad wynagradzania Prezesa Zarządu i na jego wniosek wynagrodzenia członków Zarządu Spółki, -----

6) opiniowanie rocznego budżetu kosztów funkcjonowania Spółki;-----

7) rozpatrywanie wniosków i wyrażanie zgody na tworzenie i likwidację oddziałów przedsiębiorstwa spółki w Polsce i za granicą;-----



§18

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
2. Wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.

§19

1. Do podjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą Spółki wymagana będzie bezwzględna większość głosów w obecności, co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej. W przypadku równej liczby głosów za i przeciwko podjęciu uchwały decyduje głos oddany przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności oddany przez Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.
2. Sposób podejmowania i protokołowania uchwał oraz szczegółową organizację posiedzenia Rady Nadzorczej określa niniejszy Statut.



C. WALNE ZGROMADZENIE

§20

1. Walne zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje zarząd lub Rada Nadzorcza w przypadku gdy Zarząd nie zwoła go w terminie o którym mowa w ust. 2 powyżej.
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki.
5. Rada Nadzorcza może zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeśli jego zwołanie uzna za wskazane.
6. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyznaczając jednocześnie Przewodniczącego tego Zgromadzenia.
7. Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia.

§21

1. Jeśli przepisy Kodeksu Spółek Handlowych nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.-----
2. Walne Zgromadzenie może zarządzać przerwy w obradach większością dwóch trzecich głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż trzydzieści dni.-----
3. Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd.-----
4. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, jeżeli przepisy Kodeksu Spółek Handlowych nie stanowią inaczej.
5. Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie lub we Wrocławiu.-----

§22

Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają:-----

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej, rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki oraz udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania obowiązków;-----
- 2) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;-----
- 3) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania;-----
- 4) nabycie, obciążenie, zbycie nieruchomości albo prawa użytkowania wieczystego Spółki;-----
- 5) emisja obligacji w tym obligacji zamiennych na akcje i z prawem pierwszeństwa oraz emisja warrantów subskrypcyjnych;-----
- 6) podział zysku lub pokrycie strat, określenie daty ustalenia prawa do dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy;-----
- 7) dokonanie zmian w Statucie Spółki;-----
- 8) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki;-----
- 9) rozwiązanie i likwidacja Spółki;-----
- 10) wybór i odwołanie członków Rady Nadzorczej.-----

IV. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§23

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, z tym że pierwszy rok obrotowy Spółki kończy się dnia 31 grudnia 2011 roku.-----
2. Spółka może zostać rozwiązana w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia lub w wypadkach przewidzianych w Kodeksie Spółek Handlowych.-----
3. Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji.-----
4. Likwidację prowadzi się pod firmą Spółki z dodatkiem „w likwidacji”.-----
5. W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy kodeksu Spółek Handlowych i innych obowiązujących aktów prawnych.”-----

IV

 Stawający działający w imieniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością prawa fińskiego pod firmą JT Family Holding Oy z siedzibą w Helsinkach oświadcza, że w imieniu Założyciela Spółki powołuje pierwszy Zarząd Spółki w osobach:-----

1) Jorma Jokela,-----

2) Lea Liigus,-----

3) Sami Kallela.-----

V

Stawający działający w imieniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością prawa fińskiego pod firmą JT Family Holding Oy z siedzibą w Helsinkach oświadcza, że w imieniu Założyciela Spółki powołuje pierwszą Radę Nadzorczą Spółki w osobach:-----

1) Saku Timonen,-----

2) Tapio Helle,-----

3) Cord Hoppe.-----

Stawający działający w imieniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością prawa fińskiego pod firmą JT Family Holding Oy z

siedzibą w Helsinkach niniejszym oświadczają, iż osoby wybrane do Rady Nadzorczej i Zarządu wyraziły zgodę na ich wybór do tych organów Spółki. ---

VI

Wszystkie koszty, opłaty i wydatki związane z utworzeniem i rejestracją Spółki ponosi Spółka. -----

VII

Wypisy tego aktu należy wydawać Założycielowi i Spółce w dowolnej liczbie egzemplarzy. -----

VIII

Koszty niniejszego aktu notarialnego wynoszą: -----

a) **podatek od czynności cywilnoprawnych** od kwoty **97.061,00 zł**, według stawki **0,5 %** na podstawie art. 7 ust. 1 pkt 9), po odliczeniu z podstawy opodatkowania, to jest od kwoty 100.000,00 złotych, łącznej kwoty 2.939,10 zł (1.170,00 zł + 269,10 zł + 1.000,00 zł + 500,00 zł) zgodnie z art. 6 ust. 9 pkt 1, 2 i 3 ustawy z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2007 roku, Nr 68, poz. 450, ze zm.) oraz art. 63 ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku- Ordynacja podatkowa (tekst jednolity z 2005 roku, Nr 8, poz. 60 ze zm.) – **w kwocie** -----
485,00 zł,

b) **wynagrodzenie notariusza** na podstawie § 2, § 3 oraz § 5 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. Nr 148, poz. 1564 ze zm.) – **w kwocie** -----
1.170,00 zł,

c) **podatek od towarów i usług (23%)** na podstawie art. 41 ust. 1 w związku z art. 2 i art. 15 oraz art. 146a ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz. U. Nr 54, poz. 535 ze zm.) – **w kwocie** -----
269,10 zł.

10.3. UCHWAŁY STANOWIĄCE PODSTAWĘ EMISJI OBLIGACJI

1. UCHWAŁY EMITENTA



**„Uchwała Nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod firmą Ferratum Capital Poland Spółka Akcyjna
z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 29 maja 2013 roku
w sprawie wyrażenia zgody na realizację Programu Emisji Obligacji**

Działając na podstawie § 22 pkt 5 Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwała, co następuje: -----

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Ferratum Capital Poland S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”) niniejszym wyraża zgodę na realizację przez Spółkę programu emisji obligacji („Program”) według następujących zasad: -----

1. Spółka wyemituje obligacje, w seriach, w terminie nie dłuższym niż do 31 grudnia 2014 roku („Obligacje”). -----
2. Spłata wierzycelności z tytułu Obligacji będzie zabezpieczona zestawem bezwarunkowych i nieodwołalnych gwarancji na łączną maksymalną sumę gwarancyjną w wysokości 350.000.000 PLN (trzysta pięćdziesiąt milionów złotych), udzielonych przez JT Family Holding Oy, jedynego akcjonariusza Spółki. -----
3. Obligacje będą zwykłymi, kuponowymi obligacjami na okaziciela, wyemitowanymi w zdematerializowanej formie. -----
4. Celem emisji Obligacji jest pozyskanie przez Spółkę środków finansowych, które zostaną przeznaczone przede wszystkim na: -----
 - rozwój dotychczasowej struktury geograficznej Grupy Kapitałowej Spółki, -----
 - dywersyfikację produktów w dotychczasowej strukturze geograficznej Grupy Kapitałowej Spółki, -----
 - geograficzną ekspansję Grupy Kapitałowej Spółki w Europie i Azji. -----
5. Obligacje mogą być wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2007 roku o obrocie instrumentami finansowymi. -----

6. Spółka może wyemitować dowolną liczbę serii Obligacji, począwszy od serii B¹ na następujących warunkach: -----

- liczba do 250.000 (dwustu pięćdziesięciu tysięcy) Obligacji, -----
- wartość nominalna: 1.000 PLN (jeden tysiąc złotych) każda, -----
- cena emisyjna: równa wartości nominalnej, -----
- termin wykupu: do 36 (trzydziestu sześciu) miesięcy, -----
- oprocentowanie: ustalane odrębnie dla poszczególnych serii Obligacji w ramach uchwały Zarządu Spółki. -----

§ 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z emisją Obligacji w ramach Programu, a w szczególności do: -----

- a) przyjęcia warunków emisji dla każdej z serii Obligacji, zgodnie z kryteriami przedstawionymi w § 1 powyżej, -----
- b) ustalenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji Obligacji, -----
- c) sporządzenia dokumentów informacyjnych dotyczących Programu, -----
- d) ustalenia warunków składania zapisów na Obligacje oraz dokonywania wpłat na Obligacje przez inwestorów, -----
- e) ustalenia zasad przydziału Obligacji i dokonania przydziału Obligacji, -----
- f) podjęcia czynności mających na celu wprowadzenie Obligacji do alternatywnego systemu obrotu w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2007 roku o obrocie instrumentami finansowymi, -----
- g) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy dotyczącej założenia i prowadzenia ewidencji Obligacji, o której mowa w art. 5a ust. 2 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach. -----

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia." -----

UCHWAŁA NR 1/V/2013
ZARZĄDU FERRATUM CAPITAL POLAND S.A.
W PRZEDMIOCIE EMISJI OBLIGACJI SERII B¹
Z DNIA 29 MAJA 2013 ROKU
THE RESOLUTION NO 1/V/2013
OF THE MANAGEMENT BOARD OF FERRATUM CAPITAL POLAND S.A.
ON THE SERIES B¹ BONDS ISSUE
DATED 29 MAY 2013

Działając, na podstawie art. 371 § 1-3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych w związku z art. 2 pkt 1 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach („Ustawa o Obligacjach”) i zgodnie z uchwałą nr 1/V/2013 Walnego Zgromadzenia spółki Ferratum Capital Poland S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”) z dnia 29 maja 2013 r. w przedmiocie wyrażenia zgody na realizację Programu Emisji Obligacji, Zarząd Spółki podejmuje uchwałę o następującej treści:

Acting, pursuant to Art. 371 § 1-3 of the Act of 15 September 2000 – Commercial Companies Code in connection with Art. 2 point 1 and Art. 9 point 3 of the Act of 29 June 1995 on bonds (the “Bonds Act”) and pursuant to resolution No. 1/V/2013 of the General Assembly of Ferratum Capital Poland S.A. with its seat in Wrocław (the “Company”) of 29 May 2013 in a matter of giving consent for realization of the Bonds Issue Program, the Management Board of the Company hereby adopts the resolution as follows:

§1

1. Ferratum Capital Poland S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Emitent”, „Spółka”) wyemituje do 20.000 (słownie: dwudziestu tysięcy) Obligacji Serii B¹ („Obligacje”).
Ferratum Capital Poland S.A. with its seat in Wrocław (the „Issuer”, „Company”) shall issue up to 20,000 (Say: twenty thousand) series B¹ Bonds (the “Bonds”).
2. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosić będzie 1.000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych polskich).
The nominal value of one Bond shall amount to 1,000 PLN (Say: one thousand Polish zlotys).
3. Obligacje oferowane będą po cenie emisyjnej równej ich wartości nominalnej.
The Bonds shall be offered on the issue price equal to its nominal value.
4. Obligacje będą oprocentowane. Oprocentowanie Obligacji zostanie ustalone przez Zarząd Emitenta na podstawie przeprowadzonego procesu book-buildingu, w drodze odrębnej uchwały.
The Bonds are the coupon bonds. The amount of interests shall be settled in the form of resolution of the Management Board of the Issuer based on the process of the demand book- building.
5. Termin wykupu dla Obligacji przypadać będzie na 24 (słownie: dwadzieścia cztery) miesiące po dniu podjęcia przez Zarząd Emitenta uchwały o przydziale Obligacji.
The maturity date for the Bonds shall fall within 24 (Say: twenty four) months after the adoption by the Management Board of the Issuer of the resolution on the allotment of the Bonds.
6. Oprocentowanie wypłacane będzie w okresach co sześć miesięcy.
The Interest rate will be charged in the six-month-interest periods.
7. Obligacje zostaną wyemitowane zgodnie z prawem polskim i wszelkie stosunki prawne z nich wynikające będą podlegać prawu polskiemu.
The Bonds shall be issued in accordance with the provisions of Polish law and all legal relationships thereunder shall be governed by Polish law.
8. Propozycja nabycia Obligacji, zostanie skierowana do nie więcej niż 149 adresatów w trybie określonym w art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach („Ustawa o Obligacjach”).
The Bonds offering proposal shall be directed to no more than 149 persons under the procedure described in Art. 9 point 3 of the Act of 29 June 1995 on bonds (the “Act on Bonds”).
9. Osobami uprawnionymi do uczestnictwa w ofercie oraz do objęcia Obligacji, będą wyłącznie osoby wytypowane przez Emitenta, do których skierowana zostanie propozycja uczestnictwa w ofercie.
The persons entitled to participate in the Bonds offering and to subscribe for the Bonds shall be exclusively selected by the Issuer at its own discretion, having obtained the Bonds offering proposal.
10. Obligacje nie są ani nie będą przedmiotem oferty publicznej Emitenta lub ubiegania się o dopuszczenie ich do obrotu na rynku regulowanym. Obligacje mogą być przedmiotem ubiegania się przez Emitenta o ich dopuszczenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2007 roku o obrocie instrumentami finansowymi („Ustawa o Obrocie”).

The Bonds are not and will not be a subject to a public offer or application to its admission to trading on the regulated market. The Bonds may be admitted to the trading in alternative turnover system, within the meaning of the Act of 29 July 2005 on trading in financial instruments (the "Act on Trading").

11. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.

The Bonds shall be bearer bonds.

12. Obligacje nie będą miały formy dokumentu, w rozumieniu art. 5a ust. 1 Ustawy o Obligacjach.

The Bonds will not have a form of document, pursuant to art. 5a sec. 1 of the Act on Bonds.

13. Obligacje zostaną wykupione za zapłatą kwoty pieniężnej równej ich wartości nominalnej.

The Bonds shall be redeemed upon the payment of the amount equal to its nominal value.

14. Obligacje zostaną zapisane w ewidencji, o której mowa w art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach, w chwili przydziału Obligacji objętych na podstawie propozycji nabycia. Czynności związane z założeniem i prowadzeniem ewidencji wykonywane będą przez Copernicus Securities S.A., na podstawie umowy zawartej z Emitentem. Z chwilą przeniesienia ewidencji do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”), rejestr Obligacji będzie prowadzony zgodnie z obowiązującymi regulaminami, procedurami i innego rodzaju regulacjami przyjętymi przez KDPW, określającymi sposób prowadzenia systemu depozytowo-rozliczeniowego, a w szczególności Regulamin KDPW S.A. oraz Szczegółowe Zasady Działania KDPW S.A., a Obligacje będą zapisane przez uczestników prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy na tychże rachunkach tychże Obligatariuszy. Świadczenia pieniężne związane z realizacją uprawnień wynikających z Obligacji będą dokonywane przez Emitenta.

The Bonds shall be entered into the records, within the meaning of Art. 5a sec. 2 of the Bonds Act, upon the allotment of the Bonds subscribed on the basis of the subscription proposal. The activities connected with the establishment and maintenance of the records shall be performed by Copernicus Securities S.A. on the basis of the separate agreement with the Issuer. Upon the transfer of the records to the National Depository for Securities (Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. – „NDS”), the records of the Bonds shall be maintained in accordance with the applicable by-laws, procedures and the other kind regulations adopted by the NDS, regulating the method of deposit-settlement operations, in particular the NDS By-laws (Regulamin KDPW S.A.) and the Detailed Rules of Operation of the NDS (Szczegółowe Zasady Działania KDPW S.A.), and the Bonds shall be registered by the participants responsible for maintaining the brokerage accounts of the Bonds on these accounts. The scope of the service related to the maintenance of the Bonds, shall be governed by the by-laws of the National Depository for Securities.

The payments under the Bonds shall be performed directly by the Issuer.

15. Obligacje uprawniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych.

The Bonds entitle to receive only the pecuniary contributions.

16. Prawa z Obligacji mogą być przenoszone bez ograniczeń.

The rights under the Bonds shall be transferred without limits.

17. Spłata wierzytelności z tytułu Obligacji będzie zabezpieczona w postaci gwarancji korporacyjnych w wysokości 30.000.000 PLN (słownie: trzydzieści milionów złotych polskich), udzielonych na rzecz obligatariuszy przez JT Family Holding Oy, jedyne akcjonariusza Emitenta.

The payment of receivables under the Bonds shall be secured by the corporate guarantees in the amount of PLN 30,000,000 (Say: thirty million Polish zlotys) granted in favour of the Bondholders by JT Family Holding Oy, the sole shareholder of the Issuer.

§2

Szczegóły emisji Obligacji, zawarte zostaną w zawierającym warunki emisji Dokumencie Informacyjnym, zaakceptowanym przez Zarząd Emitenta.

The details of the Bonds issue, shall be included in the terms of the issue incorporated in the Information Document, approved by the Management Board of the Issuer.

§3

Emisja Obligacji w seriach zostanie przeprowadzona w terminie nie późniejszym niż do 31 lipca 2013 roku.
The issue of the Bonds, in series, shall be performed within the period until 31 July 2013.



§4

Uchwała została podjęta jednomyślnie.
The resolution has been adopted unanimously.

§5

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.
The resolution enters into force on the date of its adoption.

Jorma Jokela – Prezes Zarządu/President of the Management Board

Lea Liigus – Członek Zarządu/Member of the Management Board

Clemens Krause - Członek Zarządu/Member of the Management Board

Three handwritten signatures are positioned over three horizontal lines. The first signature is a stylized 'JJ' for Jorma Jokela. The second signature is 'Lea' for Lea Liigus. The third signature is 'Clemens Krause' for Clemens Krause. A long, thin diagonal line extends from the bottom left of the third signature across the page.

UCHWAŁA NR 1/VI/2013
ZARZĄDU FERRATUM CAPITAL POLAND S.A.
W PRZEDMIOCIE ZATWIERDZENIA DOKUMENTU INFORMACYJNEGO DLA EMISJI OBLIGACJI SERII B¹
Z DNIA 4 CZERWCA 2013 ROKU
RESOLUTION NO. 1/VI/2013
OF THE MANAGEMENT BOARD OF FERRATUM CAPITAL POLAND S.A.
ON APPROVAL OF THE INFORMATION DOCUMENT FOR THE SERIES B¹ BONDS ISSUE
DATED 4 OF JUNE 2013

Działając, na podstawie art. 371 § 1-3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych w związku z art. 2 pkt 1 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach i zgodnie z uchwałą nr 1/V/2013 Walnego Zgromadzenia spółki Ferratum Capital Poland S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”) z dnia 29 maja 2013 r. w przedmiocie wyrażenia zgody na realizację Programu Emisji Obligacji, Zarząd Spółki podejmuje uchwałę o następującej treści:

Acting, pursuant to Art. 371 § 1-3 of the Act of 15 September 2000 – Commercial Companies Code in connection with Art. 2 point 1 and Art. 9 point 3 of the Act of 29 June 1995 on bonds and pursuant to resolution No. 1/V/2013 of the General Assembly of Ferratum Capital Poland S.A. with its seat in Wrocław (the “Company”) of 29 May 2013 in a matter of giving consent for realization of Bonds Issue Program, the Management Board of the Company hereby adopts the resolution as follows:

§1

Zarząd Spółki zatwierdza Dokument Informacyjny sporządzony na dzień 4 czerwca 2013 r. w związku z emisją Obligacji serii B¹, kierowaną w ramach oferty niepublicznej do nie więcej niż 149 adresatów w trybie określonym w art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach („Ustawa o Obligacjach”).

The Management Board of the Company hereby approves the Information Document drafted as of 4 of June 2013 in connection with the series B¹ Bonds issue, addressed as a non-public subscription proposal to no more than 149 persons under the procedure described in Art. 9 point 3 of the Act of 29 June 1995 on bonds (the “Act on Bonds”).

§2

Uchwała została podjęta jednomyślnie.

The resolution has been adopted unanimously.

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

The resolution enters into force on the date of its adoption.

Jorma Jokela – Prezes Zarządu/President of the Management Board

Clemens Krause – Członek Zarządu/Member of the Management Board



UCHWAŁA NR 2/VI/2013
ZARZĄDU FERRATUM CAPITAL POLAND S.A.
W PRZEDMIOCIE USTALENIA OPROCENTOWANIA OBLIGACJI SERII B¹
Z DNIA 14 CZERWCA 2013 ROKU
THE RESOLUTION NO. 2/VI/2013
OF THE MANAGEMENT BOARD OF FERRATUM CAPITAL POLAND S.A.
ON THE INTEREST RATE OF THE SERIES B¹ BONDS
DATED 14TH JUNE 2013

Działając, na podstawie Dokumentu Informacyjnego w sprawie emisji obligacji serii B¹ Ferratum Capital Poland S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”) oraz uchwały nr 1/V/2013 Zarządu spółki Ferratum Capital Poland S.A. z siedzibą we Wrocławiu z dnia 29 maja 2013 r. w przedmiocie emisji obligacji serii B¹, Zarząd Ferratum Capital Poland S.A. podejmuje uchwałę o następującej treści:

Acting, pursuant Information Document of Series B¹ Bonds Issue of Ferratum Capital Poland S.A. with its seat in Wrocław (“the Company”) and pursuant to resolution No. 1/V/2013 of the Management Board of Ferratum Capital Poland S.A. with its seat in Wrocław dated 29 May 2013 on the Series B¹ bonds issue, the Management Board of Ferratum Capital Poland S.A. hereby adopts the resolution as follows:

§1

Oprocentowanie Obligacji serii B¹ zostaje ustalone na podstawie zmiennej stopy procentowej WIBOR6M ustalonej 3 dnia roboczego przed pierwszym dniem danego okresu odsetkowego powiększone o 650 punktów bazowych.

The Interest Rate payments of the Series B¹ Bonds will be settled basing on the changeable interest rate WIBOR6M appointed 3 Business Days before the first day of the Interest Period for the given Interest Coupon Period increased by the 650 basis points of quoted margin.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

The resolution enters into force on the date of its adoption.

§3

Uchwała została podjęta jednomyślnie.

The resolution has been adopted unanimously.

Jorma Jokela – Prezes Zarządu/**President of the Management Board**



Lea Liigus – Członek Zarządu/**Member of the Management Board**



Clemens Krause - Członek Zarządu/**Member of the Management Board**



UCHWAŁA NR 3/VI/2013
ZARZĄDU FERRATUM CAPITAL POLAND S.A.
W PRZEDMIOCIE PRZYDZIAŁU OBLIGACJI SERII B¹
Z DNIA 18 CZERWCA 2013 ROKU
THE RESOLUTION NO. 3/VI/2013
OF THE MANAGEMENT BOARD OF FERRATUM CAPITAL POLAND S.A.
ON THE ALLOTMENT OF THE SERIES B¹ BONDS
DATED 18TH JUNE 2013

Działając, na podstawie Dokumentu Informacyjnego w sprawie emisji obligacji serii B¹ Ferratum Capital Poland S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”) oraz uchwały nr 1/V/2013 Zarządu spółki Ferratum Capital Poland S.A. z siedzibą we Wrocławiu z dnia 29 maja 2013 r. w przedmiocie emisji obligacji serii B¹, Zarząd Ferratum Capital Poland S.A. podejmuje uchwałę o następującej treści:

Acting, pursuant Information Document of Series B¹ Bonds Issue of Ferratum Capital Poland S.A. with its seat in Wrocław (“the Company”) and pursuant to resolution No. 1/V/2013 of the Management Board of Ferratum Capital Poland S.A. with its seat in Wrocław dated 29 May 2013 on the Series B¹ bonds issue, the Management Board of Ferratum Capital Poland S.A. hereby adopts the resolution as follows:

§1

Zarząd Ferratum Capital Poland S.A. dokonuje przydziału 10.380 obligacji serii B¹ osobom szczegółowo wymienionym w załączniku do niniejszej uchwały oraz w liczbie obligacji serii B¹ szczegółowo wskazanych w załączniku do niniejszej uchwały.

The Board of the Ferratum Capital Poland S.A. hereby make the allotment of 10,380 of the Series B¹ Bonds to the subjects particularly indicated in the Appendix to this resolution and in the number of Series B¹ Bonds particularly indicated in the Appendix to this resolution.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

The resolution enters into force on the date of its adoption.

§3

Uchwała została podjęta jednomyślnie.

The resolution has been adopted unanimously.

Jorma Jokela – Prezes Zarządu/President of the Management Board



Lea Liigus – Członek Zarządu/Member of the Management Board



Clemens Krause – Członek Zarządu/Member of the Management Board



10.4. WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

ZAŁĄCZNIK 1¹: WARUNKI OFERTY OBLIGACJI SERII B¹

1 OGÓLNE INFORMACJE O EMISJI OBLIGACJI

Dokument ten określa Warunki Emisji Obligacji emitowanych przez Emitenta w ramach Programu Emisji Obligacji na mocy Uchwały Emisyjnej, które będą oferowane w drodze niepublicznej propozycji nabycia skierowanej do nie więcej niż 149 adresatów w trybie określonym w art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach („Oferta”).

Niniejsze Warunki Emisji są załączone do Dokumentu Informacyjnego i stanowią jego integralną część. Terminy i wyrażenia zdefiniowane w innych częściach Dokumentu Informacyjnego będą stosowane w Warunkach Emisji w takich samych znaczeniach.

Nabycie Obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji łączy się z określonym ryzykiem. Czynniki opisywane poniżej oraz wszystkie inne informacje zawarte w niniejszym Dokumentie Informacyjnym powinny być brane pod uwagę przez potencjalnych nabywców rozważających inwestycję w Obligacje. Opisywane czynniki ryzyka nie mają charakteru wyczerpującego, w związku z czym mogą pojawić się inne czynniki mające wpływ na inwestycje w Obligacje, w tym czynniki nie znane na dzień dzisiejszy Emitentowi i Oferującemu, lub uznawane przez Emitenta i Oferującego w chwili obecnej za nieistotne.

2 EMITENT, OBLIGACJE ORAZ PLANOWANE WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW Z EMISJI

Podmiotem emitującym instrumenty dłużne – 20.000 (słownie: dwadzieścia tysięcy) niezamiennych, oprocentowanych, gwarantowanych obligacji serii B¹ na okaziciela, o wartości nominalnej 1 000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych) („Obligacje”) – w ramach oferty niepublicznej jest Ferratum Capital Poland Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, ul. Długa 16A/23, 53-658 Wrocław – Emitent.

Emitent został założony przez Gwaranta (spółkę dominującą) jako spółka celowa w dniu 28 kwietnia 2011 roku w celu przyjęcia wpływów z Emisji Obligacji.

Obligacje zostaną zabezpieczone Gwarancją udzieloną przez spółkę JT Family Holding Oy występującą w roli Gwaranta. Informacje na temat podstawowych warunków udzielonej Gwarancji znaleźć można w sekcji 7 poniżej.

Oferta Obligacji stanowi niepubliczną propozycję nabycia skierowaną do nie więcej niż 149 adresatów w trybie określonym w art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach.

Emitent rozważa możliwość złożenia wniosku o dopuszczenie Obligacji do obrotu na ASO Catalyst organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie, a także na BondSpot S.A.

Zgodnie z postanowieniami niniejszych Warunków Emisji, Emitent przewiduje uzyskanie z Oferty wpływów finansowych o łącznej wartości nieprzekraczającej 20.000.000 PLN (słownie: dwadzieścia milionów złotych).

Realizacja wpływów z emisji jest podzielona na trzy sekcje:

1) Dywersyfikacja produktowa na rynkach dojrzałych (pożyczki konsumenckie). 54,4% środków w 2013

Rynki dojrzałe (istniejący portfel klientów/ nowi klienci z wdrożonym modelem scoringowy)

DOKUMENT INFORMACYJNY FERRATUM CAPITAL POLAND S.A. | 68

Planowana dywersyfikacja produktowa na rynkach dojrzałych wygeneruje dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w 2014 roku rzędu 5,3 mln EUR, podczas gdy na akcję kredytową w latach 2013-2014 należy przeznaczyć 31,5 mln EUR.

2) Ekspansja geograficzna (Azja, Rosja) – 12,5% środków

Ekspansja geograficzna w latach 2013-2014 kosztować będzie 4,4 mln EUR.

3) Rozwój organiczny na rynkach w fazie początkowej i wzrostowej – 33,1% środków

Europa i rejon Azji i Pacyfiku

Wzrost organiczny głównie na rynkach w fazie początkowej i rozwojowej w 2013 roku wymaga nakładów na poziomie 4,5 mln EUR.

Poniżej prezentujemy model przepływów pieniężnych Grupy Gwaranta z wykorzystaniem wpływów z emisji obligacji serii B¹.

Cele emisji (tys. EUR)	2013	2014	RAZEM
ROZWÓJ ORGANICZNY	- 4 592	2 883	- 1 709
DYWERSYFIKACJA PRODUKTOWA	- 6 536	- 13 864	- 20 400
EKSPANSJA GEOGRAFICZNA	- 1 736	- 2 701	- 4 437
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE	- 12 864	- 13 682	- 26 547

Cele emisji (tys. EUR)	1Q13	2Q13	3Q13	4Q13	1Q14	2Q14	3Q14	4Q14	2013	2014	RAZEM
ROZWÓJ ORGANICZNY	- 1 154	- 1 223	- 1 113	- 1 103	- 122	511	1 007	1 487	- 4 592	2 883	- 1 709
Operacyjne przepływy pieniężne	1 465	1 439	1 580	1 617	2 303	2 156	2 213	2 465	6 101	9 138	15 238
Zmiana w AR	- 2 619	- 2 662	- 2 693	- 2 719	- 2 425	- 1 646	- 1 206	- 977	- 10 693	- 6 254	- 16 948
DYWERSYFIKACJA PRODUKTOWA	- 12	- 3 407	- 1 899	- 1 219	- 948	- 6 133	- 3 544	- 3 239	- 6 536	- 13 864	- 20 400
Operacyjne przepływy pieniężne	- 716	- 420	- 40	29	- 159	1 388	2 316	1 975	- 1 147	5 520	4 373
Zmiana w AR	704	- 2 986	- 1 859	- 1 248	- 789	- 7 521	- 5 860	- 5 214	- 5 389	- 19 384	- 24 773
EKSPANSJA GEOGRAFICZNA	- 431	- 445	- 435	- 426	- 576	- 653	- 725	- 747	- 1 736	- 2 701	- 4 437
Operacyjne przepływy pieniężne	- 65	- 13	56	116	141	174	206	253	93	774	867
Zmiana w AR	- 366	- 432	- 490	- 541	- 717	- 827	- 931	- 1 001	- 1 829	- 3 475	- 5 304
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE	- 1 597	- 5 074	- 3 446	- 2 747	- 1 646	- 6 276	- 3 262	- 2 499	- 12 864	- 13 682	- 26 547
Operacyjne przepływy pieniężne	684	1 006	1 595	1 761	2 285	3 718	4 735	4 693	5 047	15 431	20 478
Zmiana w AR	- 2 281	- 6 080	- 5 041	- 4 508	- 3 931	- 9 994	- 7 997	- 7 192	- 17 911	- 29 113	- 47 025

3 STATUS EMISJI OBLIGACJI

3.1 WIELKOŚĆ OFERTY

W ramach Emisji o łącznej nominalnej wartości nieprzekraczającej 20.000.000 PLN (słownie: dwadzieścia milionów złotych), Emitent zamierza zaoferować do 20.000 (słownie: dwudziestu tysięcy) Obligacji o nominalnej wartości jednej Obligacji wynoszącej 1 000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych).

Emisja nie dojdzie do skutku, jeśli złożone zostaną zapisy na mniej niż dwie Obligacje o łącznej wartości nominalnej i emisyjnej wynoszącej 2 000 PLN (słownie: dwa tysiące złotych).

3.2 OGÓLNA CHARAKTERYSTYKA OBLIGACJI

Cena emisyjna, po jakiej oferowane są Obligacje, wynosi 1 000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych) i jest równa wartości nominalnej Obligacji.

Obligacje są obligacjami zwykłymi na okaziciela.

Obligacje emitowane są w polskich złotych (PLN).

Obligacje są obligacjami 24-miesięcznymi, zabezpieczonymi Gwarancją i będą mogły być w przyszłości przedmiotem wniosku o wprowadzenie do obrotu na rynek ASO Catalyst organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Obligacje są obligacjami kuponowymi. Naliczanie oprocentowania rozpocznie się od Daty Przydziału i będzie naliczane do Terminu Wykupu. Wysokość oprocentowania Obligacji w skali roku wynosi WIBOR 6M plus marża, której wysokość zostanie ustalona w drodze uchwały Zarządu Emitenta, w oparciu o proces budowania księgi popytu („Oprocentowanie”). Wypłata odsetek z Obligacji będzie się odbywać pierwszego dnia po zakończeniu każdego Okresu Odsetkowego w okresie ważności Obligacji („Kupon Odsetkowy”), počawszy od Daty Przydziału.

Obligacje będą miały postać zdematerializowaną, zgodnie z art. 5a ust. 1 Ustawy o Obligacjach.

Na mocy art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach, Obligacje zostaną zapisane w Ewidencji w Dacie Przydziału na podstawie zapisów złożonych przez inwestorów. Czynności związane z utworzeniem i prowadzeniem Ewidencji wykonywane będą przez Dom Maklerski na podstawie osobnej umowy z Emitentem. W przypadku przeniesienia Ewidencji do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., Ewidencja będzie prowadzona zgodnie z regulacjami, procedurami i innymi przepisami przyjętymi przez KDPW, regulującymi metody rozliczania depozytów, w tym w szczególności zgodnie z Regulaminem KDPW oraz Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW. Obligacje zostaną zarejestrowane przez uczestników KDPW odpowiedzialnych za prowadzenie rachunków maklerskich dla Obligacji. Prawa z Obligacji powstaną w Dacie Przydziału z chwilą zapisu Obligacji w Ewidencji prowadzonej przez Copernicus. Obligacje są zbywalne bez ograniczeń. Prawa z Obligacji przenoszone są na podstawie odpowiednich umów w momencie zapisu w Ewidencji, na rachunku maklerskim podmiotu przekazującego Obligacje.

Należności z tytułu wykupu Obligacji na opisanych w niniejszym Dokumencie zasadach będą wypłacane bezpośrednio przez Emitenta.

Obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji mają charakter bezpośrednich zobowiązań Emitenta wobec Obligatariuszy.

Każda Obligacja uprawnia Obligatariusza do:

- otrzymywania Kuponu Odsetkowego, na zasadach ustalonych w Uchwale Emisyjnej
- wezwania Emitenta do wykupienia Obligacji po cenie równej wartości nominalnej, po upływie Terminu Wykupu.



4 PODSTAWA PRAWNA EMISJI OBLIGACJI

Podstawą prawną Emisji Obligacji są:

- a) Ustawa o Obligacjach,
- b) § 22 punkt 5 Statutu Emitenta, na mocy którego emisja obligacji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Emitenta,
- c) Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta nr 1 z dnia 29 maja 2013 w sprawie wyrażenia zgody na realizację Programu Emisji Obligacji,
- d) Uchwała Zarządu Emitenta w sprawie emisji obligacji serii B¹ („Uchwała Emisyjna”),
- e) Uchwała Zarządu Emitenta w sprawie ustalenia oprocentowania obligacji serii B¹ („Uchwała o oprocentowaniu”).

Na mocy §1 uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta nr 1 z dnia 29 maja 2013 roku, Walne Zgromadzenie wyraziło zgodę na realizację Programu Emisji Obligacji.

Na mocy §2 uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta nr 1 z dnia 29 maja 2013 roku, Zarząd Emitenta został upoważniony między innymi do (i) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z Emisją Obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji, (ii) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy dotyczącej założenia i prowadzenia Ewidencji Obligacji, oraz (iii) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych mających na celu wprowadzenie Obligacji na rynek ASO Catalyst organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na mocy Uchwały Emisyjnej Zarządu Emitenta, Emitent wyemituje w ramach Programu Emisji obligacji do 20.000 (słownie: dwudziestu tysięcy) Obligacji, o wartości nominalnej jednej Obligacji wynoszącej 1 000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych) i Terminie Wykupu wynoszącym 24 (słownie: dwadzieścia cztery) miesiące. Obligatariusz uprawniony będzie do Odsetek w wysokości WIBOR 6M plus marża w skali roku, której wysokość zostanie określona w Uchwale o Oprocentowaniu, w oparciu o proces budowania księgi popytu.

5 WARUNKI WYKUPU

Emitent umożliwia Obligatariuszom udział w wykupie Obligacji w następujące sposoby:

- 1) poprzez przymusowy przedterminowy Wykup Obligacji,
- 2) poprzez przedterminowy wykup Obligacji na żądanie Emitenta,
- 3) poprzez wykup w Terminie Wykupu.

5.1 PRZYMUSOWY PRZEDTERMINOWY WYKUP OBLIGACJI

Naruszenie któregokolwiek z poniższych zobowiązań przed Terminem Wykupu będzie skutkować przymusowym, przedterminowym wykupem Obligacji:

- a. Niewywiązanie się przez Emitenta z jakichkolwiek obowiązków związanych z Emisją Obligacji, w tym niedokonanie należnych wypłat z tytułu Obligacji, ze szczególnym uwzględnieniem Kuponu Odsetkowego, i nienaprawienie popełnionych uchybień poprzez wypłatę należności Obligatariuszom w terminie do końca siódmego Dnia Roboczego od upływu ostatniego dnia Okresu Odsetkowego, lub
- b. Nieważność, bezskuteczność lub niewykonalność Gwarancji, lub
- c. Pozbawienie Emitenta oraz/lub Gwaranta możliwości zarządzania swoim majątkiem i prowadzenia działalności, lub
- d. Przekształcenie Emitenta lub wszczęcie postępowania likwidacyjnego wobec Emitenta.

DOKUMENT INFORMACYJNY FERRATUM CAPITAL POLAND S.A. | 71



W przypadku wystąpienia którejkolwiek z okoliczności wymienionych w lit. a) powyżej, Obligacje zostaną wykupione przez Emitenta począwszy od siódmego Dnia Roboczego od ostatniego dnia Okresu Odsetkowego, w którym niedokonana została płatność.

W przypadku wystąpienia którejkolwiek z okoliczności wymienionych w lit. b) powyżej, jeżeli takie naruszenie Gwarancji nie zostanie naprawione przez wystawienie nowej Gwarancji na tych samych warunkach przez Gwaranta w ciągu siedmiu Dni Roboczych od ostatniego dnia Okresu Odsetkowego, w którym takie naruszenie zostało ujawnione przez Emitenta lub Gwaranta, lub wskazanie przez Obligatariusza, Emitent wykupi Obligacje począwszy od ósmego Dnia Roboczego od ostatniego dnia Okresu Odsetkowego, w którym niedokonana została płatność.

W przypadku wystąpienia którejkolwiek z okoliczności wymienionych w lit. c) powyżej, Obligacje zostaną wykupione począwszy od ósmego Dnia Roboczego od ostatniego dnia Okresu Odsetkowego, w którym takie pozbawienie możliwości zarządzania majątkiem lub prowadzenia działalności zostały prawidłowo ujawnione i odnotowane.

W przypadku wystąpienia okoliczności opisanej w lit. d) powyżej, Obligacje zostaną wykupione przez Emitenta począwszy od pierwszego dnia od wszczęcia postępowania likwidacyjnego lub od daty wiążącej decyzji właściwego organu zatwierdzającej przekształcenie Emitenta.

W przypadku wystąpienia którejkolwiek z powyższych okoliczności, po upływie wyżej wymienionych terminów, po których następuje przymusowy przedterminowy wykup Obligacji, Emitent złoży do KDPW wniosek o przeprowadzenie obsługi przymusowego przedterminowego wykupu.

Wypłata należności z tytułu Obligacji w ramach przymusowego przedterminowego wykupu Obligacji zostanie dokonana bezpośrednio przez KDPW poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji na rachunki maklerskie odpowiednich Obligatariuszy. Na dzień przymusowego przedterminowego wykupu Obligacji, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych wypłaci oprocentowanie naliczone za ostatni Okres Odsetkowy poprzedzający wezwanie do wykupu.

Wypłata należności z tytułu Obligacji w ramach przymusowego przedterminowego wykupu Obligacji zostanie przeprowadzona zgodnie z postanowieniami Szczegółowych Zasad Działania KDPW oraz Regulaminu KDPW.

Obligacje przestają istnieć w momencie wykupu.

5.2 PRZEDTERMINOWY WYKUP OBLIGACJI NA ŻĄDANIE

Naruszenie któregoś z poniższych zobowiązań przed Terminem Wykupu będzie skutkowało przedterminowym wykupem Obligacji na żądanie:

- a. Emitent, Gwarant lub którykolwiek podmiot z Grupy Gwaranta, indywidualnie, nie zapłaci w terminie wymagalności prawidłowo udokumentowanego zobowiązania finansowego 1 mln EUR i sytuacja ta nie zostanie zakwestionowana lub naprawiona – poprzez ich zapłatę – w ciągu 5 dni od daty pierwotnej wymagalności; lub
- b. w stosunku do Emitenta, Gwaranta lub któregoś z podmiotów z Grupy Gwaranta zostanie wydane jedno lub więcej prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych, które doprowadzą do straty przewyższającej łącznie kwotę odpowiadającą 20% kapitałów własnych Grupy Gwaranta, jeżeli zasądzone kwoty nie zostały zakwestionowane lub zapłacone w odpowiednim terminie od dnia wydania danego prawomocnego orzeczenia lub ostatecznej decyzji administracyjnej lub w terminie wskazanym w takim prawomocnym orzeczeniu lub ostatecznej decyzji administracyjnej; lub
- c. w odniesieniu do jakiegokolwiek składnika majątku Emitenta, Gwaranta lub któregoś z podmiotów z Grupy Gwaranta, nastąpiło zajęcie, które doprowadzi do straty przewyższającej łącznie kwotę odpowiadającą 20% kapitałów własnych Grupy Gwaranta i które nie zostało zwolnione w ciągu 14 (słownie: czternastu) dni od dnia dokonania tego zajęcia lub została rozpoczęta egzekucja, która nie została umorzona lub uchylona w

ciągu 90 dni;

- d. wskaźnik skonsolidowanego długu netto do skonsolidowanego kapitału własnego w okresie do terminu Wykupu przekroczy wartość 3; wskaźnik skonsolidowanego długu netto do skonsolidowanego kapitału własnego Gwaranta podlega przeglądowi na podstawie nie audytowanych kwartalnych, nie audytowanych półrocznych i audytowanych rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Gwaranta; lub
- e. Emitent, Gwarant lub którykolwiek podmiot z Grupy Gwaranta złoży do sądu wniosek o ogłoszenie upadłości albo jeżeli sąd ogłosi upadłość Emitenta, Gwaranta lub któregoś z podmiotów z Grupy Gwaranta; lub
- f. w stosunku do Emitenta, Gwaranta lub któregoś z podmiotów z Grupy Gwaranta będzie prowadzone postępowanie upadłościowe a orzeczona upadłość w każdym z tych przypadków doprowadzi do straty przewyższającej łącznie kwotę odpowiadającą 20% kapitałów własnych Grupy Gwaranta; lub
- g. Emitent, Gwarant lub którykolwiek podmiot z Grupy Gwaranta dokona transakcji, w ramach pojedynczej transakcji lub kilku transakcji, zbycia części swojego majątku, a łączna kwota, za którą dany składnik (składniki) aktywów zostanie zbyty będzie odbiegała od wartości rynkowej o kwotę będącą równowartością 2 mln EUR i zbywane aktywo (aktywa) nie zostanie zastąpione innym aktywem (aktywami) o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej; lub
- h. Emitent lub Gwarant dokona wypłaty dywidendy w wysokości przekraczającej 20% rocznych zysku netto Gwaranta do czasu wykupu wszystkich Obligacji; lub
- i. Emitent, Gwarant lub którykolwiek podmiot z Grupy Gwaranta, z wyłączeniem podmiotów posiadających licencję bankową udzieli pożyczki (innych niż depozyty bankowe), z wyłączeniem mikro-pożyczek stanowiących główny przedmiot działalności podmiotów z Grupy Gwaranta, których łączna wartość przekroczy 2 mln EUR, wg stanu na ostatni dzień poprzedniego kwartału kalendarzowego, na rzecz podmiotów trzecich, z wyłączeniem podmiotów wchodzących w skład Grupy Emitenta; lub
- j. Pan Jorma Jokela zostanie odwołany lub ustąpi ze stanowiska Dyrektora Generalnego Gwaranta w okresie ważności Obligacji; lub
- k. Pan Jorma Jokela utraci bezpośrednią lub pośrednią kontrolę nad Gwarantem, lub będzie posiadał mniej niż 50% plus akcji w kapitale zakładowym Gwaranta. W przypadku utraty przez Pana Jorma Jokela kontroli nad Gwarantem lub zmniejszenia należącego do Pana Jorma Jokela udziału w kapitale zakładowym Gwaranta poniżej 50%, żądanie przedterminowego wykupu Obligacji może być złożone przez Obligatariusza nie wcześniej niż po upływie 60 dni od dnia wystąpienia jednego z opisanych powyżej zdarzeń; lub
- l. Zmiana podmiotu sprawującego kontrolę nad Gwarantem w wyniku nowej emisji akcji Gwaranta obejmowanych na warunkach rynkowych, rozumiana jako posiadanie przez Jorma Jokela mniej niż 35% w kapitale zakładowym Gwaranta, co oznacza prawo do mniej niż 35% plus jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Gwaranta na skutek rozwodnienia kapitału zakładowego Gwaranta; lub
- m. Gwarant utraci bezpośrednią lub pośrednią kontrolę nad Emitentem, lub będzie posiadał mniej niż 50% plus akcji w kapitale zakładowym Emitenta; lub
- n. Jakakolwiek istotna informacja lub jakiekolwiek oświadczenie złożone przez Emitenta lub Gwaranta w niniejszym dokumencie, które mogło mieć istotny wpływ na podjęcie przez Obligatariusza decyzji o nabyciu Obligacji jest nieprawdziwe lub zostało pominięte; lub
- o. Nieważność, bezskuteczność lub niemożność wyegzekwowania Gwarancji dla Obligacji serii B¹; lub
- p. Wskaźnik skonsolidowanego długu netto Gwaranta do wskaźnika skonsolidowanego skorygowanego zysku EBITDA za okres ostatnich czterech kwartałów przekroczy poziom 5 do czasu wykupu obligacji.

Definicje:

„Dług” - rozumiany, jako oprocentowane zobowiązanie finansowe. W szczególności dług oznacza wartość oprocentowanych zobowiązań finansowych z tytułu kredytów, leasingu, factoringu, pożyczek, emisji weksli, emisji obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych podobnych do obligacji lub weksli, udziałów. Definicja długu



wyłącza zobowiązania wobec spółek wchodzących w skład Grupy Gwaranta oraz nieoprocentowane zobowiązania finansowe, w szczególności nieoprocentowane zobowiązania z tytułu transakcji dot. instrumentów pochodnych.

„Dług netto” - rozumiany, jako dług pomniejszony o środki pieniężne i ich ekwiwalenty, z wyłączeniem środków pieniężnych i ekwiwalentów o ograniczonej możliwości dysponowania.

„Kapitał własny” - rozumiany, jako wartość księgowa skonsolidowanego kapitału własnego Grupy Gwaranta.

„Skorygowany zysk EBITDA” - oznacza wynik operacyjny za dany okres powiększony o amortyzację i wszelkie zdarzenia nadzwyczajne w rozumieniu standardów rachunkowości w tym w szczególności zysków i strat nadzwyczajnych nie zaś dochodów czy kosztów pochodzących z normalnej działalności operacyjnej, takie jak odpisy na środki trwałe i wartości niematerialne, oszacowanie wartości firmy, uwzględnienie strat w wyniku pożarów, kradzieży czy zwolnień grupowych.

Emitent oraz Gwarant zobowiązali się ujawnić swoje skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe na koniec każdego kwartału w okresie do Terminu Wykupu, przekazując je Oferującemu. Ponadto Emitent będzie publikował raporty bieżące zgodnie z regulaminem ASO Catalist.

W okresie od Daty Przydziału do daty płatności wszystkich kwot wynikających z Obligacji Emitent zobowiązany jest informować Obligatariuszy o wystąpieniu którejkolwiek z wyżej wymienionych okoliczności.

W przypadku wystąpienia którejkolwiek z powyższych okoliczności, Obligatariusz może zażądać od Emitenta wcześniejszego wykupu Obligacji.

W przypadku braku dematerializacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie, zawiadomienie z żądaniem przedterminowego wykupu Obligacji powinno zostać przesłane przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres Emitenta oraz Domu Maklerskiego jako prowadzącego Ewidencję.

Emitent zobowiązuje się, że w terminie 10 Dni Roboczych po otrzymaniu pisemnego wezwania do wcześniejszego wykupu Obligacji, dokona wcześniejszego przymusowego wykupu.

Za dzień wypłaty należnej kwoty uznany będzie dzień wpływu tej kwoty na rachunek wskazany przez Obligatariusza żądającego przedterminowego wykupu Obligacji.

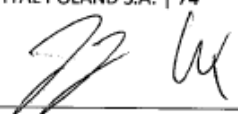
W przypadku dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie, żądanie przedterminowego wykupu Obligacji zostanie przesłane przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres Emitenta. Obligatariusz prześle kopię tego pisma do domu maklerskiego, w którym ma zdeponowane Obligacje.

Emitent zobowiązuje się, że w terminie 10 Dni Roboczych po otrzymaniu pisemnego wezwania do wcześniejszego wykupu Obligacji, złoży do KDPW wniosek o przeprowadzenie obsługi wcześniejszego przymusowego wykupu.

Wypłata należności z tytułu Obligacji w ramach przedterminowego wykupu Obligacji zostanie dokonana bezpośrednio przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji na rachunki maklerskie odpowiednich Obligatariuszy. Na dzień przedterminowego wykupu Obligacji, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych wypłaci oprocentowanie naliczone za ostatni Okres Odsetkowy poprzedzający wezwanie do wykupu.

Wypłata należności z tytułu Obligacji w ramach przedterminowego wykupu Obligacji zostanie przeprowadzona zgodnie z postanowieniami Szczegółowych Zasad Działania KDPW oraz Regulaminem KDPW.

Obligacje przestają istnieć w momencie wykupu.



5.3 TERMIN WYKUPU OBLIGACJI

Termin Wykupu Obligacji następuje po upływie 730 dni od Daty Przydziału. Termin Wykupu został ustalony na 18 czerwca 2015 roku.

Przed dematerializacją Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie, wykup Obligacji nastąpi poprzez przelew środków pieniężnych na rachunek Obligatariusza, a płatności z tytułu wykupu Obligacji dokonywane będą jedynie na rzecz podmiotu (osoby prawnej lub fizycznej) ujawnionego w Ewidencji prowadzonej przez Dom Maklerski.

W przypadku dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie, wypłata należności z tytułu Obligacji w ramach wykupu Obligacji w Terminie Wykupu zostanie dokonana bezpośrednio przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji na rachunki maklerskie odpowiednich Obligatariuszy. Na dzień wykupu Obligacji, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych wypłaci oprocentowanie naliczone za ostatni Okres Odsetkowy poprzedzający wezwanie do wykupu.

Wypłata należności z tytułu Obligacji w ramach przedterminowego wykupu Obligacji zostanie przeprowadzona zgodnie z postanowieniami Szczegółowych Zasad Działania KDPW oraz Regulaminem KDPW.

Obligacje przestają istnieć w momencie wykupu.

6 WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA

Obligacje będą oprocentowane według skali roku 365-dniowego.

Wypłata Oprocentowania Obligacji zostanie przeprowadzona zgodnie z postanowieniami szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

Oprocentowanie Obligacji ustalane będzie w oparciu o zmienną stopę procentową WIBOR 6M ustaloną na dzień przypadający na trzy Dni Robocze przed pierwszym dniem okresu odsetkowego, w którym obowiązywać ma stopa procentowa danego kuponu odsetkowego powiększoną o marżę.

Oprocentowanie naliczane będzie według następującej formuły:

$$K = (N * O * L) / 365$$

gdzie:

K – oznacza kwotę odsetek za dany Okres Odsetkowy

N – oznacza nominalną Obligacji

O – oznacza stopę Oprocentowania

L – oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym

Przy dokonywaniu obliczeń płatności z Obligacji wszystkie wielkości określone w procentach będą zaokrąglane do jednej dziesiętnej punktu procentowego (0,00005% będzie zaokrąglane w górę do 0,0001%) oraz wszystkie płatności określone w złotych będą zaokrąglane do najbliższego grosza (pół grosza będzie zaokrąglane w górę).

Oprocentowanie naliczane będzie w następujących po sobie sześciomiesięcznych Okresach Odsetkowych, z których pierwszy rozpocznie się w Dacie Przydziału („Okresy Odsetkowe”).

Datą ustalenia prawa do otrzymania Odsetek za dany Okres Odsetkowy będzie dzień przypadający na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem danego Okresu Odsetkowego, zgodnie ze Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW.

Odsetki za dany Okres Odsetkowy będą wypłacane uprawnionemu do ich otrzymania Obligatariuszowi z dołu w ostatnim dniu danego Okresu Odsetkowego. Jeżeli dzień wypłaty odsetek, ustalony w sposób określony powyżej, będzie przypadał w sobotę lub będzie dniem ustawowo wolnym od pracy, odsetki zostaną wypłacone w pierwszym Dniu Roboczym następującym po tym dniu.

W przypadku braku dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie, wypłata odsetek następować będzie w dniu wymagalności odsetek poprzez przelew kwoty należnych odsetek na rachunek podmiotu (osoby prawnej lub fizycznej) wpisanego do Ewidencji Obligacji prowadzonej przez Dom Maklerski.

W przypadku dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie, wszelkie płatności dokonywane będą za pośrednictwem KDPW. Przez wypłatę odsetek na rachunek podmiotu rozumie się uznanie rachunku papierów wartościowych uprawnionego Obligatariusza. Emitent jest zobowiązany Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW do postawienia do dyspozycji KDPW na właściwym rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym KDPW kwoty świadczeń przeznaczonych do wypłaty, nie później jednak niż do dnia wypłaty Kuponu Odsetkowego, do godz. 11.30 czasu środkowoeuropejskiego (CET).

Terminy wypłat Kuponu Odsetkowego przypadają na następujące daty:

	Data ustalenia uprawnień do Kuponu Odsetkowego	Data wypłaty Kuponu Odsetkowego
Na zakończenie pierwszego okresu	10 grudnia 2013 r.	18 grudnia 2013 r.
Na zakończenie drugiego okresu	10 czerwca 2014 r.	18 czerwca 2014 r.
Na zakończenie trzeciego okresu	10 grudnia 2014 r.	18 grudnia 2014 r.
Na zakończenie czwartego okresu	10 czerwca 2015 r.	18 czerwca 2015 r.

Jeżeli Emitent nie dokona wypłaty należnej sumy Oprocentowania i nie naprawi swojego uchybienia poprzez wypłacenie należnych kwot Obligatariuszom w ciągu siedmiu Dni Roboczych od ostatniego dnia Okresu Odsetkowego, Obligatariusz wezwie Emitenta na piśmie do wypłaty należnego Oprocentowania. Po otrzymaniu pisemnego wezwania. Emitent dokona wypłaty Oprocentowania na rzecz Obligatariusza w ciągu kolejnych 10 Dni Roboczych.

7 GWARANCJA

Wypłata nominału i odsetek z tytułu Obligacji jest zabezpieczona nieodwołalnie i bezwarunkowo przez Gwaranta niepodporządkowaną Gwarancją korporacyjną udzieloną na mocy Oświadczenia o Udzieleniu Gwarancji Korporacyjnej, którego kopia zawarta jest w Sekcji 17 Załącznika 1 do niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Gwarancja na mocy Oświadczenia o Udzieleniu Gwarancji Korporacyjnej musi zostać udzielona na rzecz każdego Obligatariusza, do maksymalnej wysokości 30.000.000 PLN (słownie: trzydziestu milionów złotych).

W ramach udzielonej Gwarancji, w przypadku niedokonania przez Emitenta jakichkolwiek płatności wynikających z Obligacji, Gwarant bezwarunkowo i nieodwołalnie, na pierwsze żądanie na piśmie każdego Obligatariusza – beneficjenta Gwarancji, zobowiązuje się zapłacić wszelkie kwoty wskazane w takim żądaniu oraz dokonać wykupu Obligacji każdego Obligatariusza, w tym w szczególności dokonać zapłaty Odsetek oraz kar, wydatków i kosztów związanych z uregulowaniem wynikających z Obligacji roszczeń Obligatariuszy.

Gwarancja stanowi bezpośrednie, bezwarunkowe, niepodporządkowane i nieodwołalne zobowiązanie Emitenta wobec Obligatariuszy, które będzie zawsze traktowane z równym prawem pierwszeństwa (*pari passu*) pod względem



zaspokajania ze wszelkimi istniejącymi i przyszłymi, niezabezpieczonymi zobowiązaniami Emitenta, za wyjątkiem zobowiązań uprzywilejowanych na mocy obligatoryjnie i powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

Gwarancja stanowi zobowiązanie Gwaranta, zgodnie z którym, w przypadku niedokonania przez Emitenta jakiegokolwiek płatności wynikającej z Obligacji, Gwarant dokona zapłaty na rzecz każdego Obligatariusza zgodnie z warunkami Gwarancji, niezależnie od innych okoliczności oraz bez względu na ważność, skuteczność lub możliwość wyegzekwowania zobowiązań wynikających z Obligacji.

Obligatariusze wykonujący swoje prawo wynikające z Gwarancji przed wystąpieniem z roszczeniem o płatność w ramach Gwarancji, w pierwszej kolejności muszą wystąpić z takim roszczeniem do Emitenta.

Płatności wymagalne w ramach Gwarancji zostaną dokonane przez Gwaranta w ciągu siedmiu Dni Roboczych od otrzymania pierwszego żądania na piśmie lub faksem, w którym każdy Obligatariusz, jako beneficjent Gwarancji, oświadcza, że kwota dochodzona w ramach Gwarancji jest równa kwocie zobowiązania lub części zobowiązania wynikającego z Obligacji, należnego danemu Obligatariuszowi, które nie zostały zapłacone przez Emitenta w terminie wymagalności.

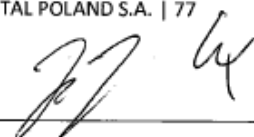
Wszelkie płatności w ramach Gwarancji zostaną dokonane w PLN lub EUR, według preferencji każdego z Obligatariuszy.

8 HARMONOGRAM OFERTY

Emitent zamierza przeprowadzić ofertę Obligacji zgodnie z podanym poniżej harmonogramem:

	Termin
Dystrybucja Dokumentu Informacyjnego	od 4 czerwca 2013 r.
Book-Building / otrzymywanie wiążących deklaracji o marży	4-14 czerwca 2013 r.
Uchwała Zarządu Emitenta o oprocentowaniu	14 czerwca 2013 r.
Przyjmowanie wiążących Zapisów na Obligacje od inwestorów	17 czerwca 2013 r.
Ostateczny termin opłacenia Zapisów na Obligacje przez inwestorów	18 czerwca 2013 r.
Uchwała Zarządu Emitenta o Przydziale Obligacji	18 czerwca 2013 r.
Zamknięcie i rozliczenie Oferty (Data Przydziału)	18 czerwca 2013 r.

Emitent zastrzega sobie prawo do zmiany wszystkich terminów realizacji Oferty wyszczególnionych w sekcji 8 Dokumentu Informacyjnego w toku realizacji. Wszelkie zmiany dotyczące terminów będą dystrybuowane do Inwestorów za pośrednictwem Oferującego w taki sam sposób, w jaki dystrybuowany będzie niniejszy Dokument Informacyjny.



9 WARUNKI OFERTY

Oferata Obligacji stanowi niepubliczną ofertę kierowaną do nie więcej niż 149 adresatów w trybie określonym w art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach.

9.1 PODMIOT OFERUJĄCY

Podmiotem Oferującym Obligacje jest dom maklerski Copernicus Securities Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Grójecka 5, 02-019 Warszawa.

Oferujący jest uprawniony do utworzenia konsorcjum w celu uplasowania Obligacji.

9.2 CENA EMISYJNA OBLIGACJI

Cena emisyjna, po jakiej oferowane są Obligacje wynosi 1 000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych) za jedną Obligację i jest równa wartości nominalnej Obligacji.

9.3 INFORMACJE DOTYCZĄCE SPOSOBU SKŁADANIA DEKLARACJI I ZAPISÓW NA OBLIGACJE

Osobami uprawnionymi do składania deklaracji w procesie budowania księgi popytu („**Deklaracje**”) oraz zapisów na Obligacje („**Zapisy**”) osoby fizyczne, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, lecz posiadające zdolność prawną, zarówno rezydenci jak i nierezydenci.

Deklaracje oraz Zapisy na Obligacje Serii B¹ będą przyjmowane w siedzibie Oferującego – Copernicus Securities Spółka Akcyjna w Warszawie przy ul. Grójeckiej 5 na formularzach według ustalonego wzoru.

Inwestorzy składają wypełnione formularze Deklaracji oraz Zapisu osobiście lub przesyłają je faksem na numer 22 44 00 119, albo – po zeskanowaniu i zapisaniu w formacie *.pdf – e-mailem na adres trading@copernicus.pl.

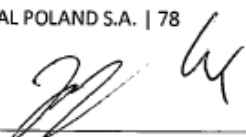
Formularz Deklaracji oraz formularz zapisu musi być podpisany osobiście przez Inwestora lub przez osobę uprawnioną do reprezentowania Inwestora. Osoby składające Deklarację lub Zapis w imieniu osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej, lecz posiadającej zdolność prawną, obowiązane są przedstawić właściwe dokumenty zaświadcujące o ich uprawnieniu do reprezentowania danej osoby. Oryginały tych dokumentów, bądź ich kopia potwierdzona przez pracownika Oferującego, pozostają w siedzibie Oferującego. Oryginał formularza Deklaracji lub formularza Zapisu powinien być dostarczony do siedziby Oferującego, Copernicus Securities S.A., nie później niż do godziny 15:00 czasu środkowoeuropejskiego w dniu zakończenia procesu budowania księgi popytu lub do godziny 17:00 czasu środkowoeuropejskiego w dniu zakończenia procesu zbierania Zapisów na Obligacje.

Wszelkie konsekwencje, wynikające z nieprawidłowego lub niepełnego wypełnienia formularza Deklaracji lub zapisu ponosi Inwestor.

9.3.1 Udział w procesie budowania księgi popytu

Najwcześniej w dniu planowanej dystrybucji Dokumentu Informacyjnego do Inwestorów, Oferujący wystosuje zaproszenia do uczestnictwa w procesie budowania księgi popytu na Obligacje wraz z formularzem Deklaracji składanej w procesie budowania księgi popytu.

Emitent i Oferujący zastrzegają sobie prawo do wystosowania do innych Inwestorów, nie uczestniczących w procesie budowania księgi popytu, zaproszeń do uczestnictwa w dalszym procesie zapisów na Obligacje wraz z formularzem



Zapisu, jaki musi zostać złożony, pod warunkiem że w takim przypadku dany Inwestor zostanie poinformowany o marży odsetkowej ustalonej przez Zarząd Emitenta w uchwale dotyczącej Oprocentowania, podjętej po zakończeniu procesu budowania księgi popytu.

Deklaracje będą przyjmowane w terminie od dnia 4 do 14 czerwca 2013 roku. Wzór formularza Deklaracji prezentowany jest w sekcji 15 niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Wraz z Deklaracją Inwestor lub jego pełnomocnik składa podpisane oświadczenie potwierdzające, że:

- a) Inwestor zapoznał się, zrozumiał i akceptuje treść niniejszego Dokumentu Informacyjnego wraz z załącznikami, sporządzonego w związku z niepubliczną Ofertą Obligacji;
- b) Inwestor zapoznał się, zrozumiał i akceptuje warunki oferty niepublicznej i subskrypcji Obligacji.

Inwestor ma prawo do złożenia jednej lub wielu Deklaracji, przy czym Deklaracje nie będą sumowane.

Złożenie Deklaracji w procesie budowania księgi popytu stanowi zobowiązanie Inwestora do złożenia zapisu na Obligację w liczbie wskazanej w Deklaracji lub niższej, jeśli do złożenia zapisu na taką mniejszą liczbę Obligacji zaprosi go Emitent za pośrednictwem Oferującego w zaproszeniu do składania zapisów, w odniesieniu do marży odsetkowej ustalonej przez Zarząd Emitenta (nie niższej niż marża zaproponowana przez Inwestora) w drodze Uchwały dotyczącej Oprocentowania

Emitent zastrzega sobie prawo do żądania od Inwestora złożenia Zapisu uzupełniającego w terminie składania Zapisów wskazanym w sekcji 8 powyżej, w zakresie liczby Obligacji, które nie zostały objęte zaproszeniem, a były objęte Deklaracją. Łączna liczba Obligacji, na którą Inwestor jest zobowiązany złożyć zapis w ramach zapisu na podstawie zaproszenia oraz zapisu uzupełniającego nie może przekroczyć liczby Obligacji, do której odnosiła się Deklaracja. Powyższe zobowiązanie pozostaje w mocy do dnia, w którym wystąpi jedna z następujących okoliczności:

1. dokonanie przez Emitenta Przydziału Obligacji, albo
2. powiadomienie Inwestora o marży odsetkowej ustalonej przez Zarząd Emitenta, jeśli jest ona niższa od marży proponowanej przez Inwestora w Deklaracji,

w zależności od tego, która z tych okoliczności nastąpi wcześniej.

Na podstawie złożonych Deklaracji, Zarząd Emitenta podejmie uchwałę o wysokości marży odsetkowej. W ciągu 5 Dni Roboczych od dnia podjęcia przez Zarząd Emitenta uchwały w sprawie Oprocentowania, do wszystkich Inwestorów, którzy złożyli Deklaracje, zostanie rozesłana informacja o wysokości marży odsetkowej, w taki sam sposób, w jaki została dokonana dystrybucja niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

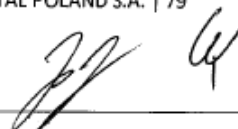
Emitent zastrzega sobie prawo do wysłania zaproszeń do składania zapisów na Obligacje do jakichkolwiek innych osób uprawnionych do złożenia zapisów, które nie uczestniczyły w procesie budowania księgi popytu.

9.3.2 Termin i miejsce składania Zapisów

Zapisy na Obligacje będą przyjmowane w dniu 17 czerwca 2013 r. w siedzibie Oferującego – Copernicus Securities Spółka Akcyjna, przy ulicy Grójeckiej 5 w Warszawie.

9.3.3 Procedura składania zapisów

Po zakończeniu procedury budowania księgi popytu, Emitent za pośrednictwem Oferującego wystosuje do Inwestorów zaproszenia do złożenia zapisu wraz ze wskazaniem marży odsetkowej, liczby oraz wartości nabywanych Obligacji, nie wyższej niż liczba wskazana przez Inwestora w złożonej Deklaracji w odniesieniu do marży odsetkowej równej lub niższej niż ostatecznie ustalona przez Zarząd Emitenta, a także terminu składania zapisów oraz terminu dokonywania wpłat na Obligacje.



Emitent (za pośrednictwem Oferującego) może również skierować zaproszenia do złożenia zapisu na Obligacje do osób, które nie uczestniczyły w procesie budowania księgi popytu. W takim przypadku, Inwestor zostanie poinformowany o marży odsetkowej ustalonej mocą uchwały Zarządu Emitenta w sprawie Oprocentowania, po zakończeniu procesu budowania księgi popytu. Do zaproszenia zostanie załączony niniejszy Dokument Informacyjny i Formularz Zapisu.

Emitent zastrzega sobie prawo do żądania od Inwestora złożenia zapisu uzupełniającego w terminie składania zapisów, w zakresie liczby Obligacji, które nie zostały objęte zaproszeniem, a były objęte Deklaracją. Łączna liczba Obligacji, na którą Inwestor jest zobowiązany złożyć Zapis w ramach zapisu na podstawie zaproszenia oraz zapisu uzupełniającego nie może przekroczyć liczby Obligacji, do której odnosiła się Deklaracja.

Zapisy lub Zapisy uzupełniające będą przyjmowane w terminie wskazanym przez Oferującego w zaproszeniu do składania Zapisów. Zapis uzupełniający składa się w oparciu o Wzór Formularza Zapisu na Obligacje przedstawiony w sekcji 16 poniżej. W treści Zapisu lub Zapisu uzupełniającego należy podać liczbę Obligacji z zastrzeżeniem, że łączna liczba Obligacji, na które inwestor jest zobowiązany złożyć Zapis nie może być wyższa niż liczba wskazana przez Inwestora w złożonej wcześniej Deklaracji.

Na podstawie zaproszenia do złożenia Zapisu lub żądania Emitenta dotyczącego złożenia Zapisu uzupełniającego, Inwestor sporządza Zapis lub Zapis uzupełniający na Obligacje w trzech egzemplarzach (po jednym dla Inwestora i Oferującego oraz Emitenta).

Inwestor, lub działający w jego imieniu pełnomocnik, wraz ze złożeniem Zapisu na Obligacje, podpisuje oświadczenie, w którym stwierdza, że:

- a) akceptuje treść Statutu Emitenta,
- b) zapoznał się z Dokumentem Informacyjnym,
- c) akceptuje Warunki Emisji,
- d) w przypadku Nieprzydzielenia Obligacji, upoważnia Oferującego do przelania na swój rachunek bankowy nadwyżki wpłat na poczet Obligacji powstałej w wyniku okoliczności opisanych powyżej,
- e) wszelkie płatności z tytułu Obligacji mają być przelewane na jego rachunek bankowy.

Zapis jest bezwarunkowy, nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń i jest nieodwołalny w terminie związania Zapisem.

Dla złożenia Zapisu niezbędne jest posiadanie przez Inwestora rachunku bankowego i podanie jego numeru w Formularzu Zapisu.

Dla ważności Zapisu na Obligacje wymagane jest złożenie, w terminie przyjmowania zapisów wskazanym w sekcji 8, złożenie właściwie i w pełni wypełnionego Formularza Zapisu przez osobę uprawnioną lub jej pełnomocnika.

Zapisy składane przez zarządzających cudzym portfelem papierów wartościowych na zlecenie, w imieniu i na rzecz poszczególnych klientów mogą być przyjmowane, bez względu na liczbę Obligacji objęte poszczególnymi zapisami klientów podmiotu zarządzającego, pod warunkiem skierowania do tego zarządzającego zaproszenia do złożenia zapisu na Obligacje.

W przypadku Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych, jeden Fundusz wchodzący w skład takiego Towarzystwa traktowany jest jako jeden Inwestor i może dokonywać jednego zapisu.

Zapisy mogą być składane w dniu 17 czerwca 2013 r. roku w godzinach od 9:00 do 17:00 czasu środkowoeuropejskiego, w terminach przewidzianych w sekcji 8 powyżej.

9.3.4 Termin związania Zapisem

Inwestor jest związany Zapisem lub Zapisem uzupełniającym od chwili jego złożenia do Daty Przydziału Obligacji. Zapis lub Zapis uzupełniający stanowi zobowiązanie danego Inwestora do uiszczenia opłaty za Obligację najpóźniej do ostatniego dnia przyjmowania Zapisów na Obligację, to jest do dnia 17 czerwca 2013 roku.

Wpłaty tytułem opłacenia Zapisów lub Zapisów uzupełniających należy dokonywać w terminie składania Zapisów na Obligację wskazanym w tabeli, w sekcji 8 niniejszego Dokumentu Informacyjnego. Inwestorzy mają czas na opłacenie Zapisów lub zapisów uzupełniających do dnia 18 czerwca 2013 roku, w taki sposób, aby środki tytułem zapłaty za nabywane Obligacje wpłynęły na rachunek bankowy Oferującego najpóźniej do godziny 17.00 czasu środkowoeuropejskiego.

Dla ważności Zapisu na Obligację wymagane jest w terminie przyjmowania zapisów wskazanym w tabeli w sekcji 8 powyżej, złożenie właściwie i w pełni wypełnionego Formularza Zapisu przez osobę uprawnioną lub jej pełnomocnika.

9.4 ZASADY DOKONYWANIA WPŁAT

Najpóźniej do ostatniego dnia przyjmowania Zapisów na Obligację wskazanego w tabeli, w sekcji 8 powyżej Inwestor, który złożył Zapis lub Zapis uzupełniający, jest zobowiązany do dokonania wpłaty na Obligację zgodnie ze złożonym Zapisem.

Środki pieniężne na opłacenie Obligacji należy wpłacać na rachunek bankowy Oferującego podany poniżej.

Oferujący przeleje pełną kwotę wpłat na poczet Obligacji – zgodnie z instrukcją – na rachunek Emitenta. Jeśli Emisja nie dojdzie do skutku, Oferujący niezwłocznie zwróci wpłaty dokonane na poczet Obligacji na rachunki wskazane przez Inwestorów w Formularzach Zapisu.

Wpłaty na Obligację dokonywane będą w złotych polskich, drogą przelewu na następujący rachunek bankowy:

Podmiot Oferujący:	Copernicus Securities S. A. z siedzibą w Warszawie
Numer rachunku bankowego:	PL45 1500 1012 1210 1016 6893 0000
Nazwa banku:	Kredyt Bank S.A. (SWIFT: Kredyt Bank S.A. (SWIFT: KRDBPLPW))
Tytułem:	Zapis na Obligację serii B ¹ spółki Ferratum Capital Poland S.A. – [Nazwa Inwestora]

Za datę wpłaty uznaje się dzień uznania wskazanego powyżej rachunku bankowego. Wpłaty należy dokonywać na wskazany rachunek bankowy Oferującego w terminie składania Zapisów na Obligację wskazanym w zaproszeniach oraz w tabeli, w sekcji 8 powyżej, w taki sposób, aby środki tytułem zapłaty za nabywane Obligacje wpłynęły na rachunek bankowy Oferującego najpóźniej w ostatnim dniu wyznaczonym na dokonywanie wpłat, do godziny 17.00 czasu środkowoeuropejskiego.

Przez pełną wpłatę rozumie się kwotę równą iloczynowi liczby Obligacji objętych zapisem i ich jednostkowej ceny emisyjnej.

9.5 DZIAŁANIE PRZEZ PEŁNOMOCNIKA

Wszystkie działania opisane w niniejszych Warunkach Emisji dotyczące części ofertowej Dokumentu Informacyjnego, Inwestor może wykonywać za pośrednictwem pełnomocnika, określając w treści udzielonego pełnomocnictwa jego zakres.

Osoba działająca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest do przedstawienia, w siedzibie Oferującego, następujących dokumentów:

- pisemnego pełnomocnictwa wystawionego przez Inwestora, które musi zawierać: (i) zakres udzielonego pełnomocnictwa; (ii) dane mocodawcy (dla osób fizycznych: imię i nazwisko, adres zameldowania, numer PESEL, seria i numer dowodu tożsamości; dla osób prawnych: nazwa, siedziba, numer REGON lub numer właściwego rejestru zagranicznego); (iii) dane pełnomocnika (dla osób fizycznych: imię i nazwisko, adres zameldowania, numer PESEL, seria i numer dowodu tożsamości; dla osób prawnych: nazwa, siedziba, numer REGON lub numer właściwego rejestru zagranicznego); (iv) podpis mocodawcy lub osób uprawnionych do reprezentowania mocodawcy oraz podpis pełnomocnika;
- dowód osobisty pełnomocnika lub paszport pełnomocnika, albo odpis z Krajowego Rejestru Sądowego pełnomocnika lub, w przypadku zagranicznej osoby prawnej, odpis z właściwego dla siedziby pełnomocnika rejestru lub inny dokument urzędowy zawierający podstawowe dane o pełnomocniku, z którego wynika jego status prawny, sposób reprezentacji oraz imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentowania pełnomocnika, przetłumaczony na język polski lub angielski;
- odpis z Krajowego Rejestru Sądowego, lub w przypadku zagranicznej osoby prawnej, odpis z właściwego dla siedziby mocodawcy rejestru lub inny dokument urzędowy zawierający podstawowe dane o mocodawcy, z którego wynika jego status prawny, sposób reprezentacji oraz imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentowania mocodawcy, przetłumaczony na język polski lub angielski.

Jeśli pełnomocnikiem jest osoba prawna, w imieniu której działa osoba fizyczna nie wymieniona w treści wypisu z właściwego rejestru jako uprawniona do działania w imieniu pełnomocnika, dodatkowo winna ona przedstawić właściwe pełnomocnictwo, sporządzone na zasadach określonych powyżej oraz dowód osobisty bądź paszport. Pełnomocnictwa oraz wypisy z właściwych rejestrów, bądź też kopie tych pełnomocnictw oraz wypisów potwierdzone przez pracownika Oferującego, pozostają w siedzibie Oferującego.

Zwraca się uwagę mocodawcy na sporządzenie pełnomocnictwa zgodnie z postanowieniami niniejszego punktu 9.5 Dokumentu Informacyjnego.

Jedna osoba może być pełnomocnikiem wielu mocodawców.

9.6 PRYZDZIAŁ OBLIGACJI

W ostatnim dniu przyjmowania wpłat na Obligacje, Zarząd Emitenta podejmie uchwałę o przydziale Obligacji Inwestorom. Dzień, w którym zostanie podjęta uchwała Zarządu Emitenta, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, jest Datą Przydziału.

Obligacje będą przydzielane Inwestorom na podstawie prawidłowo wypełnionych i złożonych Zapisów.

Zarząd przydzieli Obligacje wybranym Inwestorom według własnego uznania.

Liczba Obligacji przydzielonych na rzecz jednego podmiotu nie może przekroczyć progów zaangażowania określonych zgodnie z przepisami prawa regulującymi funkcjonowanie danego podmiotu.

9.7 ROZLICZENIE WPŁAT NA OBLIGACJE

W przypadku gdy Emisja Obligacji nie dojdzie do skutku, wpłaty dokonane przez Inwestorów zostaną zwrócone na rachunki pieniężne wskazane w Formularzach Zapisów, w ciągu 2 Dni Roboczych od podjęcia uchwały w tej sprawie przez Zarząd Emitenta. Wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowań.



W przypadku przydzielenia mniejszej liczby Obligacji niż określona w zapisie lub nieprzydzielenia Obligacji w ogóle, zwrot środków pieniężnych nastąpi na rachunek bankowy wskazany w Formularzu Zapisu, w terminie nieprzekraczającym dwóch Dni Roboczych od dnia zamknięcia i rozliczenia Oferty. Zwrot środków nastąpi bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowań.

Płatności z tytułu Obligacji, o których mowa w niniejszej sekcji będą zgodnie z postanowieniami Szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

9.8 NIEDOJŚCIE EMISJI DO SKUTKU

Emisja obligacji nie dojdzie do skutku, jeśli Emitent odstąpi od przeprowadzenia Emisji z istotnych powodów, do których w szczególności zaliczyć należy:

- nieosiągnięcie satysfakcjonującego poziomu marży w ramach procesu budowania księgi popytu
- nagłą negatywną zmianę w sytuacji gospodarczej lub politycznej Polski, regionu lub świata, której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem Oferty, a która ma lub może mieć istotny negatywny wpływ na przebieg Oferty lub działalność Emitenta,
- nagłą zmianę w otoczeniu gospodarczym lub prawnym Emitenta, której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem Oferty, a która ma lub może mieć istotny negatywny wpływ na działalność operacyjną Emitenta;
- nagłą zmianę w sytuacji finansowej, ekonomicznej lub prawnej Emitenta, która ma lub może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Emitenta, a której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem Oferty;
- złożenie przez Inwestora nieprawidłowego Zapisu oraz nie wniesienie opłaty za Obligację, skutkujące unieważnieniem zapisu;
- wystąpienie innych nieprzewidzianych okoliczności powodujących, iż przeprowadzenie Oferty i przydzielenie Obligacji byłoby niemożliwe lub sprzeczne z interesem Emitenta,

Ponadto Emisja nie dojdzie do skutku, jeśli wartość złożonych zapisów na Obligacje i wniesionych opłat nie osiągnie kwoty 2 000 PLN (słownie: dwóch tysięcy złotych).

Jeżeli Emisja Obligacji nie dojdzie do skutku, Zarząd Emitenta powiadomi Inwestorów o tym fakcie za pośrednictwem Oferującego, w taki sam sposób w jaki odbywała się dystrybucja niniejszego Dokumentu Informacyjnego. Wpłaty dokonane przez Inwestorów zostaną zwrócone na rachunki pieniężne wskazane w Formularzach Zapisów, bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowań.

Płatności z tytułu Obligacji, o których mowa w niniejszej sekcji będą zgodnie z postanowieniami Szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

9.9 OGŁOSZENIE O DOJŚCIU EMISJI DO SKUTKU

W przypadku dojścia Emisji Obligacji do skutku, Zarząd Emitenta przekaze stosowną informację Inwestorom za pośrednictwem Oferującego w sposób, w jaki dystrybuowany będzie niniejszy Dokument Informacyjny.

Stosowna informacja zostanie przekazana Inwestorom w następnym Dniu Roboczym po zamknięciu i rozliczeniu Oferty.

10 FORMA OBLIGACJI: OBLIGACJE DEMATERIALIZACJA

Obligacje zostaną zdematerializowane, w rozumieniu art. 5a ust. 1 Ustawy o Obligacjach i zapisane w Ewidencji.



Emitent może złożyć za pośrednictwem Oferującego stosowny wniosek do KDPW w celu zawarcia umowy o rejestrację Obligacji w systemie depozytowo-rozliczeniowym prowadzonym przez KDPW.

11 DOPUSZCZENIE I WPROWADZENIE OBLIGACJI DO OBROTU

Emitent może złożyć wniosek do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie o dopuszczenie i wprowadzenie Obligacji do alternatywnego systemu obrotu ASO Catalyst, za pośrednictwem Oferującego.

12 ZOBOWIĄZANIA

12.1 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA KONIEC OSTATNIEGO KWARTAŁU POPRZEDZAJĄCEGO OFERTĘ

Łączne zobowiązania Grupy Gwaranta na dzień 31 marca 2013 roku wynoszą 29 045 525,85 EUR, natomiast łączne zobowiązania Emitenta na dzień 31 marca 2013 roku wynoszą 48 964 937 PLN.

12.2 PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W OKRESIE WAŻNOŚCI I W TERMINIE WYKUPU

W opinii Emitenta i Gwaranta, przyszłe zobowiązania finansowe Gwaranta w trakcie okresu ważności Obligacji oraz w Terminie Wykupu zostaną wypełnione przez Emitenta i Grupę.

13 RATING

Wyemitowanym Obligacjom nie będzie nadawany żaden rating.

14 POZOSTAŁE INFORMACJE

14.1 PRZEDAWNNIENIE ROSZCZEŃ

Zgodnie z art. 37a Ustawy o Obligacjach, roszczenia wynikające z obligacji przedawniają się z upływem 10 (słownie: dziesięciu) lat.

14.2 PODMIOT ODPOWIEDZIALNY ZA PROWADZENIE EWIDENCJI OBLIGACJI

Czynności związane z prowadzeniem i utrzymywaniem Ewidencji będą wykonywane na mocy odrębnych umów najpierw przez Copernicus, następnie po zarejestrowaniu Obligacji w systemie depozytowo-rozliczeniowym KDPW przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych.

14.3 ZMIANY

Z zastrzeżeniem postanowień niniejszych Warunków Emisji, które mogą stanowić inaczej oraz w zakresie dopuszczonym przez prawo obowiązujące na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, Emitent może okresowo zmieniać postanowienia niniejszych Warunków Emisji.

14.4 OBOWIĄZUJĄCE PRAWO I JURYSDYKCJA

Obligacje zostały wyemitowane zgodnie z przepisami prawa obowiązującego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a wszystkie stosunki prawne wynikające z Obligacji będą podlegać prawu polskiemu.

Wszelkie spory jakie mogą wyniknąć w związku z Obligacjami będą rozstrzygane przez sądy polskie z siedzibą w Warszawie, z kompetencją miejscową właściwą dla siedziby Emitenta. Roszczenia związane z Obligacjami mogą być wysuwane w ramach procedury postępowania upominawczego lub nakazowego przewidzianej w polskim prawie.



15 FORMULARZ DEKLARACJI

Formularz deklaracji zainteresowania uczestnictwem w procesie budowania księgi popytu w związku z ofertą Obligacji serii B¹ Ferratum Capital Poland S.A.

Formularz ten stanowi deklarację zainteresowania nabyciem („Deklaracja”) zwykłych, gwarantowanych Obligacji kuponowych na okaziciela serii B¹ („Obligacje”) emitowanych przez Ferratum Capital Poland S.A. („Emitent”) w ramach Programu Emisji Obligacji. Oferta Obligacji stanowi niepubliczną propozycję złożenia zapisów, skierowaną do nie więcej niż 149 adresatów w trybie określonym w art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach („Emisja”).

W ramach Emisji Emitent zaoferuje od 2 (słownie: dwóch) do 20 000 (słownie: dwudziestu tysięcy) Obligacji o nominalnej wartości jednej Obligacji wynoszącej 1 000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych). Celem dystrybucji Deklaracji w odniesieniu do proponowanej marży odsetkowej, za jaką inwestorzy są gotowi nabyć Obligacje jest ustalenie wartości rynkowej marży odsetkowej Obligacji.

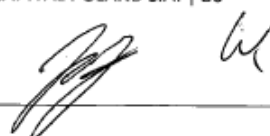
1. Imię i nazwisko (nazwa/firma) Inwestora: _____
2. Adres/siedziba Inwestora: _____
3. Adres korespondencyjny: _____
4. Numer PESEL/REGON: _____
5. Numer i seria dowodu osobistego lub paszportu inwestora/numer KRS lub numer i nazwa rejestru inwestora: _____
6. Kraj rezydencji: _____ NIP: _____
7. Właściwy Urząd Skarbowy: _____
8. Proponowana wysokość marży odsetkowej: _____
9. Liczba Obligacji, na które Inwestor zobowiązuje się niniejszym złożyć zapis dla proponowanej marży odsetkowej: _____
słownie: _____
10. Wysokość wpłaty na Obligacje: _____ PLN, słownie: _____ złotych

OŚWIADCZENIA INWESTORA:

1. Niniejszym oświadczam, że znam, rozumiem i akceptuję treść Dokumentu Informacyjnego wraz z załącznikami sporządzonego w związku z ofertą niepubliczną Obligacji serii B¹ Ferratum Capital Poland S.A.
2. Niniejszym oświadczam, że znam, rozumiem i akceptuję warunki niepublicznej propozycji złożenia zapisów na Obligacje serii B¹ Ferratum Capital Poland S.A.

Data i podpis Inwestora

Data i podpis Oferującego działającego w
imieniu Ferratum Capital Poland S.A.



'Oświadczenie Inwestora będącego osobą fizyczną'

Oświadczam, że moje dane osobowe przekazuję Emitentowi i Copernicus Securities S.A. dobrowolnie oraz przyjmuję do wiadomości, że mam prawo wglądu do moich danych i prawo ich poprawiania zgodnie z ustawą z dnia 29 sierpnia 1997 r. o ochronie danych osobowych (tekst jednolity: Dz.U. z 2002 r., Nr 101, poz. 926 z późn. zm.).

Wyrażam zgodę na przetwarzanie przez Emitenta i Copernicus Securities S.A. moich danych osobowych w związku z ofertą niepubliczną Obligacji, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia oferty niepublicznej Obligacji oraz niezbędnym do dokonywania płatności świadczeń wynikających z Obligacji.

Data i podpis Inwestora

Data i podpis Oferującego działającego w
imieniu Ferratum Capital Poland S.A.

** złożenie oświadczenia wymagane jest wyłącznie w przypadku Inwestora będącego osobą fizyczną



16 FORMULARZ ZAPISU

Formularz Zapisu na Obligacje serii B¹ Ferratum Capital Poland S.A.

Formularz ten stanowi zapis na zwykłe, zabezpieczone Obligacje kuponowe na okaziciela serii B¹ ("Obligacje") emitowane przez Ferratum Capital Poland S.A. ("Emitent"), w ramach Programu Emisji Obligacji.

Oferta Obligacji stanowi niepubliczną propozycję skierowaną do nie więcej niż 149 adresatów w trybie określonym w art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach („Emisja”).

W ramach Emisji, Emitent zaoferuje od 2 (słownie: dwóch) do 20 000 (słownie: dwudziestu tysięcy) Obligacji, o nominalnej wartości jednej Obligacji wynoszącej 1 000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych).

1. Imię i nazwisko (nazwa/firma) Inwestora: _____
2. Adres/siedziba inwestora: _____
3. Adres korespondencyjny: _____
4. Numer PESEL/REGON: _____
5. Numer i seria dowodu osobistego lub paszportu Inwestora/numer KRS lub numer i nazwa rejestru Inwestora: _____
6. Kraj rezydencji: _____ NIP: _____
7. Właściwy Urząd Skarbowy: _____
8. Liczba Obligacji, na które Inwestor składa zapis: _____ słownie: _____
9. Rodzaj Obligacji: zwykłe, kuponowe, zabezpieczone, na okaziciela
10. Cena emisyjna jednej Obligacji wynosi: 1 000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych)
11. Wysokość wpłaty na Obligację: _____ PLN, słownie: _____ złotych
12. Nazwa banku i numer rachunku bankowego, na który należy dokonać wpłaty na Obligację:

Oferujący: Copernicus Securities S. A. z siedzibą w Warszawie

Numer rachunku bankowego: **PL45 1500 1012 1210 1016 6893 0000**

Nazwa banku: **Kredyt Bank S.A. (SWIFT: KRDBPLPW)**

Tytułem: Zapis na Obligacje serii B¹ Ferratum Capital Poland S.A. –
[nazwa Inwestora]

OŚWIADCZENIA INWESTORA:

1. Niniejszym oświadczam, że akceptuję treść Statutu Ferratum Capital Poland S.A.
2. Niniejszym oświadczam, że zapoznałem się z niniejszym Dokumentem Informacyjnym wraz z załącznikami, sporządzonym w związku z niepubliczną propozycją złożenia zapisu na Obligacje serii B¹ Ferratum Capital Poland S.A. Oświadczam, że rozumiem treść Dokumentu Informacyjnego i że akceptuję warunki oferty niepublicznej Obligacji serii B¹ Ferratum Capital Poland S.A.
3. W przypadku nieprzydzielenia mi Obligacji serii B¹ Ferratum Capital Poland S.A. lub przydzielenia mi mniejszej liczby obligacji, niż liczba wskazana w niniejszym formularzu Zapisu, powstałą w ten sposób nadwyżkę wpłat na Obligacje serii B¹ Ferratum Capital Poland S.A. proszę przelać na mój rachunek bankowy wskazany poniżej:

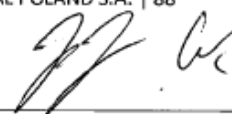
Numer rachunku: _____

Bank: _____

Właściciel: _____

4. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji serii B¹ Ferratum Capital Poland S.A. proszę przelać na mój rachunek bankowy wskazany poniżej:

DOKUMENT INFORMACYJNY FERRATUM CAPITAL POLAND S.A. | 88



Numer rachunku: _____
Bank: _____
Właściciel: _____

5. W przypadku przydzielenia mi Obligacji serii B¹ i ich dematerializacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie oraz rejestracji w KDPW, wskazuję rachunek papierów wartościowych:

☐ Nr: _____
Biuro Maklerskie/ Kod biura maklerskiego: _____
Właściciel: _____

albo

☐ zostanie założony w Copernicus Securities S.A. w związku ze złożeniem przeze mnie Formularza Zapisu na Obligacje serii B¹ oraz wniosku o otwarcie rachunku papierów wartościowych

jako rachunek papierów wartościowych i związany z nim rachunek pieniężny, na którym Obligacje serii B¹ powinny zostać zdeponowane po ich dematerializacji w rozumieniu art. 5 ust. 1 Ustawy o Obrocie oraz odpowiednio na który powinny zostać przekazane świadczenia pieniężne wynikające z Obligacji serii B¹.

Data i podpis Inwestora

Data i podpis Oferującego działającego w imieniu Ferratum Capital Poland S.A.

Oświadczenie Inwestora będącego osobą fizyczną *

Oświadczam, że moje dane osobowe przekazuję Emitentowi i Copernicus Securities S.A. dobrowolnie oraz przyjmuję do wiadomości, że mam prawo wglądu do moich danych i prawo ich poprawiania zgodnie z ustawą z dnia 29 sierpnia 1997 r. o ochronie danych osobowych (tekst jednolity: Dz.U. z 2002 r., Nr 101, poz. 926 z późn. zm.).

Wyrażam zgodę na przetwarzanie przez Emitenta i Copernicus Securities S.A. moich danych osobowych w związku z ofertą niepubliczną Obligacji, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia oferty niepublicznej Obligacji oraz niezbędnym do dokonywania płatności świadczeń wynikających z Obligacji.

Data i podpis Inwestora

Data i podpis Oferującego działającego w imieniu Ferratum Capital Poland S.A.

* złożenie oświadczenia wymagane jest wyłącznie w przypadku Inwestora będącego osobą fizyczną

OŚWIADCZENIE

Z DNIA 4 CZERWCA 2013 ROKU

**O UDZIELENIU GWARANCJI
KORPORACYJNEJ („GWARANCJA”)**

STATEMENT

OF 4 JUNE 2013

**ON GRANTING CORPORATE GUARANTEE
("GUARANTEE")**

Gwarant: JT Family Holding Oy z siedzibą w Helsinkach, przy ul. Ratamestarinkatu 11A, 00520 Helsinki, Finlandia, wpisanej do rejestru handlu pod numerem 1950969-1

Beneficjenci: każdorazowy obligatariusz uprawniony z tytułu Obligacji (zdefiniowanych poniżej). Za Beneficjenta uważa się każdą osobę lub podmiot zidentyfikowany przez Gwaranta jako obligatariusz, widniejący we właściwej ewidencji Obligacji, w dniu otrzymania wezwania do dokonania płatności z tytułu Gwarancji, zgodnie z par. 3 niniejszej Gwarancji.

Dłużnik: Ferratum Capital Poland S.A. z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Długiej 16A/23, 53-658 Wrocław, Polska, o numerze NIP: 897-177-16-84.

Działając w imieniu Gwaranta, niniejszym oświadczam, co następuje:

Guarantor: JT Family Holding Oy with its registered seat in Helsinki, Ratamestarinkatu 11A street, 00520 Helsinki, Finland, entered into the register of commerce under number 1950969-1.

Beneficiaries: each and every bondholder from time to time of the Bonds (as defined below); Beneficiary means any person or entity identified by the Guarantor as a bondholder - appearing in the appropriate Bond register - as of the date of such Beneficiary's demand from the Guarantee, as provided in par. 3 of this Guarantee.

Debtor: Ferratum Capital Poland S.A., with its registered seat in Wrocław, ul. Długa 16A/23, 53-658 Wrocław, Poland, with a NIP number: 897-177-16-84.

Acting on behalf of the Guarantor, I hereby declare as follows:



1. Zakres Gwarancji

W celu zabezpieczenia wykonania przez Dłużnika zobowiązań polegających na zaspokojeniu wierzytelności pieniężnych przysługujących każdemu z Beneficjentów jako obligatariuszy wobec Dłużnika jako emitenta z tytułu emisji 20.000 zwykłych, kuponowych obligacji na okaziciela serii B¹, z terminem wykupu w przeciągu 24 (dwudziestu czterech) miesięcy, o wartości nominalnej 1.000 zł (tysiąc złotych) każda („Obligacje”), emitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji Dłużnika, Gwarant niniejszym zobowiązuje się nieodwołalnie i bezwarunkowo, na pierwsze pisemne wezwanie każdego z Beneficjentów niniejszej Gwarancji, w przypadku braku spłaty jakiegokolwiek kwoty z tytułu Obligacji przez Dłużnika, w terminie jej wymagalności, do zapłacenia wskazanej w tym wezwaniu kwoty, obejmującej w szczególności wierzytelności każdego z Beneficjentów jako obligatariuszy wobec Dłużnika jako emitenta z tytułu wykupu Obligacji, zapłaty oprocentowania Obligacji, w tym odsetek karnych oraz zwrotu kosztów i wydatków związanych z zaspokojeniem wierzytelności obligatariuszy z tytułu Obligacji („Zadłużenie”).

2. Suma gwarancyjna

Wszelkie płatności z tytułu niniejszej Gwarancji dokonywane będą do maksymalnej łącznej sumy gwarancyjnej w wysokości 30.000.000 PLN (słownie: trzydzieści milionów złotych).

1. Scope of Guarantee

In order to secure due fulfillment by the Debtor of the obligations to satisfy the cash receivables held by each of the Beneficiaries as the bondholders against the Debtor as an issuer from the issue of 20,000 ordinary coupon bearer bonds series B¹, with a maturity of up to 24 (twenty four) months, with a nominal value of PLN 1,000.00 (one thousand Polish złoty) each (the "Bonds"), issued under the Debtor's Bond Issuance Programme, the Guarantor hereby undertakes irrevocably and unconditionally that whenever the Debtor does not pay any amount in relation to the Bonds at its due date, the Guarantor upon the first written demand of each of the Beneficiaries of this Guarantee to pay amount indicated in this demand, which includes in particular the claims of each of the Beneficiaries as the bondholders against the Debtor as an issuer for the redemption of the Bonds, payment of interest on the Bonds, including penalty interest and reimbursement of costs and expenses associated with the satisfaction of the claims of the bondholders under the Bonds (the "Debt").

2. Amount of the Guarantee cover

All payments under this Guarantee shall be made up to a maximum aggregate amount of guarantee cover of PLN 30,000,000 (thirty million Polish złoty).



Płatność na pierwsze żądanie

Płatność wymagana na mocy niniejszej Gwarancji zostanie dokonana przez Gwaranta w ciągu 7 dni roboczych, na pierwsze żądanie zawarte w pisemnym lub przesłanym faksem wezwaniu, w którym każdy z Beneficjentów oświadczy, iż kwota żądana od Gwaranta jest równa przypadającej takiemu Beneficjentowi kwocie Zadłużenia (lub jego części), którego Dłużnik nie zapłacił w terminie wymagalności.

Wszelkie płatności z tytułu niniejszej Gwarancji dokonywane będą w PLN lub w EUR zgodnie z pisemnym wezwaniem każdego z Beneficjentów, na rachunek wskazany przez Beneficjenta w takim wezwaniu. Pisemne wezwanie powinno zawierać prawidłowy numer rachunku oraz inne dane niezbędne do dokonania przelewu na rzecz Beneficjenta. W przypadku, gdy takie pisemne żądanie nie będzie spełniać wyżej określonych wymagań, Gwarant nie będzie zobowiązany do dokonania płatności z Gwarancji do chwili przedłożenia prawidłowo sporządzonego wezwania.

Niezależne zobowiązanie

Niniejsza Gwarancja stanowi zobowiązanie Gwaranta do dokonania zapłaty na rzecz każdego z Beneficjentów, zgodnie z warunkami Gwarancji, w przypadku braku spłaty jakiegokolwiek kwoty z tytułu Obligacji przez Dłużnika, w terminie jej wymagalności, bez względu na inne okoliczności i bez względu na ważność, zgodność z prawem i wykonalność zobowiązań z tytułu Obligacji.

3.

Payment upon first demand

Payment required under this Guarantee will be made by the Guarantor within 7 business days upon the first demand in writing or faxed, in which, each of the Beneficiary declares that the amount as claimed from the Guarantor shall be equal to the amount of the Debt (or portion thereof) attributable to such Beneficiary that the Debtor did not pay at the due date.

All payments under this Guarantee will be made in PLN or EUR as requested by each of the Beneficiaries in its written demand to the account indicated by the Beneficiary in such demand. The written demand should specify the correct account number and other details required to make a transfer to the Beneficiary. In case the written demand does not meet above requirements the Guarantor will not be obliged to make payment under the Guarantee until it is provided with the correct demand.

4.

Independent obligation

This Guarantee constitutes an obligation of the Guarantor to make a payment for the benefit of each of the Beneficiaries in accordance with the terms of the Guarantee whenever the Debtor does not pay any amount in relation to the Bonds at its due date, irrespective of the other circumstances and regardless of the validity, legality and enforceability of obligations in respect of the Bonds.

5. Likwidacja/ zmiana formy organizacyjnej

Zobowiązania wynikające z niniejszej Gwarancji pozostaną w mocy niezależnie od likwidacji lub zmiany formy prawnej, w jakiej prowadzona jest działalność Dłużnika.

6. Gwarancja zapłaty

Beneficjenci dochodzący swych praw z tytułu Gwarancji są zobowiązani do dochodzenia swoich roszczeń w pierwszej kolejności wobec Dłużnika, przed wystąpieniem z żądaniem zapłaty zgodnie z niniejszą Gwarancją.

7. Płatność pełnej kwoty

Wszelkie płatności należne każdemu z Beneficjentów z tytułu Gwarancji, zostaną dokonane w pełnej kwocie, bez pomniejszeń o kwoty należne z tytułu jakiegokolwiek podatku chyba, że takie pomniejszenia są wymagane z mocy prawa. W przypadku, jeśli kwoty należne każdemu z Beneficjentów z tytułu Gwarancji muszą zostać pomniejszone z tytułu podatków, Gwarant dokona odpowiednich pomniejszeń.

8. Wyłączenie subrogacji

Gwarant niniejszym zobowiązuje się do nie wykonywania prawa subrogacji wobec Dłużnika, jakie może posiadać Gwarant, w przypadku, gdy którykolwiek z Beneficjentów wezwie Gwaranta do płatności na podstawie niniejszej Gwarancji do czasu pełnego i bezwarunkowego zaspokojenia Zadłużenia. Wszelkie kwoty otrzymane lub odzyskane przez Gwaranta od Dłużnika zostaną niezwłocznie przekazane Beneficjentowi w celu zaspokojenia Zadłużenia.

Jednocześnie Gwarant zrzeka się prawa dokonywania potrąceń z wierzytelnością każdego z Beneficjentów wynikającą z Gwarancji jakichkolwiek wierzytelności Gwaranta wobec Beneficjentów.

5. Liquidation / change in legal form

The obligations under this Guarantee shall remain in force regardless of the liquidation or change in a legal form, in which the Debtor's business is carried.

6. Payment guarantee

The Bondholders executing their rights under the Guarantee are first required to raise their claims against the Debtor, prior to claiming the payment under the Guarantee.

7. Full payment

Any payments due to each of the Beneficiaries under this Guarantee will be made in full amount, without deductions by amounts due in respect of any tax, unless such deductions are required by law. In case the amounts payable to each of the Beneficiaries under the Guarantee must be reduced on account of taxes, the Guarantor will make such deductions.

8. Exclusion of subrogation

The Guarantor hereby undertakes not to exercise subrogation rights against the Debtor, that the Guarantor may have - if any of the Beneficiaries demands payment from the Guarantor under this Guarantee - until the full and unconditional satisfaction of the Debt. Any amounts received or recovered by the Guarantor from the Debtor shall be immediately transferred to the Beneficiary in order to satisfy the Debt.

At the same time, the Guarantor waives the right to set-off of any of its receivables against the Beneficiaries with the receivables of each Beneficiary under this Guarantee.



Restrukturyzacja

Gwarant niniejszym wyraża nieodwołalną zgodę na to, aby każdy z Beneficjentów mógł zmienić terminy wykupu lub dokonać restrukturyzacji wierzytelności z tytułu Obligacji, odsetek i innych kwot płatnych z tytułu Obligacji, a także zwolnić Dłużnika z jego zobowiązań. Takie działania nie będą miały wpływu na zobowiązania Gwaranta wynikające z niniejszej Gwarancji.

W przypadku nastąpienia zmian, o których mowa powyżej, Gwarant zobowiązuje się zapłacić każdemu z Beneficjentów na pierwsze żądanie zgłoszone przez danego Beneficjenta, zgodnie z warunkami niniejszej Gwarancji, wszelkie wskazane przez takiego Beneficjenta kwoty w całości i w terminie ich wymagalności, tak jakby warunki emisji i wykupu Obligacji, a także płatności wszelkich kwot z tytułu Obligacji obowiązywały w niezmienionej formie.

10. Okres obowiązywania

Niniejsza Gwarancja pozostawać będzie w mocy od dnia jej akceptacji przez każdego z Beneficjentów do czasu całkowitej spłaty kwoty Zadłużenia, co zostanie potwierdzone przez każdego z Beneficjentów w formie pisemnej, niezależnie od jakichkolwiek płatności pośrednich czy zmiany odnośnie stosunku prawnego wynikającego z tytułu Obligacji lub przelewu przez któregośkolwiek z Beneficjentów na osobę trzecią jakichkolwiek praw i wierzytelności przysługujących mu z tytułu Obligacji.

Gwarancja nie wygaśnie i będzie pozostawała w mocy, jeśli jakakolwiek płatność otrzymana przez któregośkolwiek z Beneficjentów z tytułu Obligacji będzie mogła zostać uznana za bezskuteczną zgodnie z art. 527 i następnymi Kodeksu Cywilnego lub art. 127 Prawa Upadłościowego lub na jakiejkolwiek innej podstawie.

9.

Restructuring

The Guarantor hereby irrevocably agrees that each of the Beneficiaries may change the redemption dates or restructure receivables under the Bonds, interest and other amounts payable under the Bonds, as well as release the Debtor from its obligations. Such actions will not affect the obligations of the Guarantor under this Guarantee.

In the event of changes referred to above, the Guarantor undertakes to pay to each Beneficiary - at the first demand made by the Beneficiary and in accordance with the terms of this Guarantee - the full amounts requested by the Beneficiary at their due date, as if the conditions of issue and redemption of the Bonds and the payment of any amounts in respect of the Bonds were unchanged.

10.

Term of the Guarantee

This Guarantee will remain in force after its acceptance by each of the Beneficiaries until the full repayment of Debt, which will be confirmed by each of the Beneficiaries in writing, irrespective of any interim payments or changes in or relating to the legal relationship in respect of the Bonds, or the transfer by any of the Beneficiaries of any rights and claims available to it in respect of the Bonds to any third party.

The Guarantee does not expire and remains in force, if any payment received by any of the Beneficiaries in respect of the Bonds can be held ineffective in accordance with Article 527 et seq. of the Polish Civil Code or Article 127 of the Polish Bankruptcy Law, or on any other basis.



5

11. Przejście uprawnień z Gwarancji

Gwarant niniejszym oświadcza i zapewnia, iż w przypadku przeniesienia wierzytelności z tytułu Obligacji na jakąkolwiek osobę trzecią, zobowiązania Gwaranta z tytułu niniejszej Gwarancji będą skuteczne oraz będą obowiązywały wobec takiej osoby trzeciej w niezmienionej formie.

12. Częściowa nieważność

W przypadku, gdyby którekolwiek z postanowień niniejszej Gwarancji było niewykonalne lub nieważne, taka niewykonalność lub nieważność pozostanie bez wpływu na pozostałe postanowienia Gwarancji, chyba, że bez takich postanowień Gwarancja nie zostałaby udzielona lub przyjęta.

13. Postanowienia różne

Gwarant oświadcza i zapewnia, że niniejsza Gwarancja jest wiążąca, ważna i egzekwowalna zgodnie z jej warunkami. Gwarant potwierdza, iż podjął i nadal będzie podejmować wszelkie niezbędne działania w celu zapewnienia, że wszelkie kwoty żądane od Gwaranta przez któregośkolwiek z Beneficjentów na podstawie niniejszej Gwarancji zostaną takiemu Beneficjentowi niezwłocznie przekazane bez odliczeń, kosztów i opłat.

14. Język

Niniejsza Gwarancja została sporządzona w polskiej i angielskiej wersji językowej, przy czym wersją wiążącą będzie wersja angielska.

15. Prawo właściwe i właściwość sądu

Niniejsza Gwarancja będzie interpretowana zgodnie z prawem polskim. Wszelkie spory, które mogą wyniknąć w związku z interpretacją niniejszej Gwarancji będą rozstrzygane przez sąd powszechny z siedzibą w Warszawie.

11. Transfer of receivables under Guarantee

The Guarantor hereby represents and warrants that, in the case of transfer of receivables in respect of the Bonds to any third party, the obligations of the Guarantor under this Guarantee will be effective and will apply to such third party unchanged.

12. Partial Invalidity

In the event that any provision of this Guarantee shall be unenforceable or invalid, such unenforceability or invalidity will not affect the remaining provisions of the Guarantee, except when without such provisions, the Guaranty would not be granted or accepted.

13. Miscellaneous

The Guarantor hereby represents and warrants that this Guarantee shall be binding, valid and enforceable according to its terms. The Guarantor acknowledges that it has taken and will continue to take all necessary steps to ensure that any payments demanded from the Guarantor by any of the Beneficiaries under this Guarantee will be provided immediately to such Beneficiary without deductions, expenses and fees.

14. Language

This Guarantee has been executed in Polish and English language version, the English language version being the binding version.

15. Applicable law and jurisdiction

This Guarantee shall be construed in accordance with Polish law. Any disputes that may arise in connection with the interpretation of this Guarantee shall be resolved by a common court in Warsaw.



Warszawa, 4 czerwca 2013 r./ Warsaw, 4 June 2013

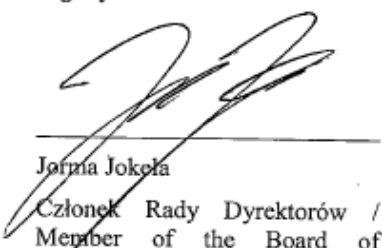
W imieniu Gwaranta/On behalf of the Guarantor:

JT Family Holding Oy

Podpis / Signature

Imię i Nazwisko / Full Name:

Stanowisko / Position:


Jorma Jokela

Członek Rady Dyrektorów /
Member of the Board of
Directors

Dyrektor Zarządzający /
Managing Director

Marku Albignolski (tłumacz)

10.5. DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW

ASO Catalyst	Alternatywny system obrotu organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.
Data Przydziału	18 czerwca 2013 r.
Dzień Roboczy	każdy dzień tygodnia (za wyjątkiem sobót oraz dni uznanych za ustawowo wolne od pracy), w którym czynne są instytucje finansowe świadczące ogólne finansowe usługi korporacyjne w Warszawie i Helsinkach.
Emisja	emisja Obligacji oferowanych przez Emitenta w ramach Programu Emisji Obligacji.
Emitent	Ferratum Capital Poland S.A. z siedzibą we Wrocławiu, Polska.
EUR	waluta euro.
Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie / GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A, z siedzibą w Warszawie, Polska.
Grupa / Grupa Gwaranta	grupa kapitałowa Gwaranta, w skład której wchodzi również Emitent.
Gwarancja	bezwarunkowa i nieodwołalna gwarancja dla Obligacji, udzielana przez Gwaranta na mocy oświadczenia o udzieleniu Gwarancji, w ramach której Gwarant gwarantuje, że wszelkie świadczenia i płatności należne okresowo z tytułu Obligacji od Emitenta zostaną uregulowane terminowo i zgodnie z Warunkami Emisji.
Gwarant	JT Family Holding Oy z siedzibą w Helsinkach, Finlandia.
Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych / KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., z siedzibą w Warszawie.
Kupon Odsetkowy	termin stosowany w znaczeniu nadanym mu w sekcji 5.2 (<i>Warunki Wypłaty Oprocentowania</i>) niniejszej Noty.
mln	milion
Obligacje	10.380 szt. 24-miesięcznych zwykłych, zabezpieczonych, kuponowych Obligacji na okaziciela, o nominalnej wartości jednej Obligacji wynoszącej 1.000 PLN (jeden tysiąc złotych) wyemitowanych przez Emitenta w ramach Programu Emisji Obligacji na podstawie odpowiedniej Uchwały Emisyjnej.
Obligatariusz	osoba uprawniona z Obligacji.

Okres Odsetkowy	termin stosowany w znaczeniu nadanym mu w sekcji 5.2 (<i>Warunki Wypłaty Oprocentowania</i>) niniejszej Noty.
Oprocentowanie	termin stosowany w znaczeniu nadanym mu w sekcji 5.2 (<i>Warunki Wypłaty Oprocentowania</i>) niniejszej Noty.
PLN / złoty	polski złoty.
Program / Program Emisji Obligacji	program emisji zwykłych, zabezpieczonych, kuponowych Obligacji na okaziciela, o nominalnej wartości jednej Obligacji wynoszącej 1.000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych), w okresie do dnia 31 grudnia 2014 roku, począwszy od serii B ¹ , o łącznej nominalnej wartości wynoszącej 250.000.000 PLN (słownie: dwieście pięćdziesiąt milionów złotych), realizowany przez Emitenta na mocy Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta nr 1 z dnia 29 maja 2013 roku w sprawie wyrażenia zgody na realizację Programu Emisji Obligacji
Regulamin KDPW	obowiązujący Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (z późniejszymi zmianami).
Szczegółowe Zasady Działania KDPW	Szczegółowe Zasady Działania KDPW S.A. stanowiące załącznik 1 do uchwały nr 17609 Zarządu KDPW z dnia 15 maja 2009 r., z późniejszymi zmianami.
Termin Wykupu	18 czerwca 2015 r.
Uchwała Emisyjna	uchwała Zarządu Emitenta w sprawie emisji Obligacji, stanowiąca jeden z załączników w sekcji 10.3 do niniejszej Noty
Ustawa o Obligacjach	Ustawa o Obligacjach z dnia 29 czerwca 1995 roku (Dziennik Ustaw nr 120 poz. 1300 z późniejszymi zmianami).
Warunki Emisji	dokument zawierający Warunki Emisji dla Obligacji, stanowiący załącznik w sekcji 10.4 do niniejszej Noty.