

NOTA INFORMACYJNA



FAST FINANCE SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą we Wrocławiu

dla obligacji serii M

o łącznej wartości nominalnej 8.853.000 PLN

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.

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:
24 maja 2016 r.

Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Nocie Informacyjnej

Firma, Emitent:	FAST FINANCE S.A.
Adres siedziby:	ul. Wołowska 20, 51-116 Wrocław
Główny telefon:	+48 71 361 20 42
Numer telefaksu:	+48 71 361 20 42
Strona internetowa:	www.fastfinance.pl
REGON:	933006546
NIP:	8992510954
KRS:	0000299407

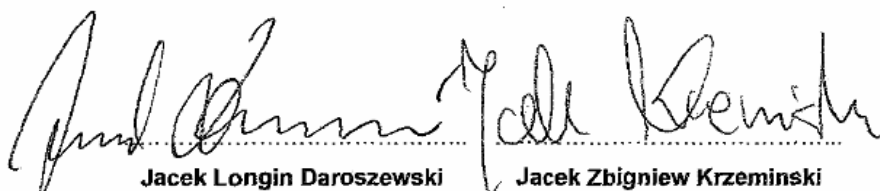
Osoby działające w imieniu Emitenta:

Jacek Longin Daroszewski – Prezes Zarządu

Jacek Zbigniew Krzemiński – Wiceprezes Zarządu

OŚWIADCZENIE OSÓB DZIAŁAJĄCYCH W IMIENIU EMITENTA

Oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Nocie Informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominęto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.



Jacek Longin Daroszewski
Prezes Zarządu

Jacek Zbigniew Krzemiński
Wiceprezes Zarządu

Osobami odpowiedzialnymi za informacje przekazane w Nocie Informacyjnej są osoby działające w imieniu Emitenta:

Jacek Longin Daroszewski – Prezes Zarządu,

Jacek Zbigniew Krzemiński – Wiceprezes Zarządu.

Emitent nie ma obowiązku zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą na podstawie zapisów § 18 ust. 18 pkt 1 i 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

I. Czynniki Ryzyka

Czynniki ryzyka związane z Emitentem i wprowadzanymi dłużnymi instrumentami finansowymi, w szczególności związane z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową emitenta i jego grupy kapitałowej

Ryzyko związane z osłabieniem koniunktury makroekonomicznej i branżowej

Branża, w której działa Emitent jest związana z sytuacją makroekonomiczną. Pogorszenie się koniunktury gospodarczej może mieć negatywny wpływ na kondycję finansową wierzycieli Emitenta, oraz załamanie się obserwowanego obecnie optymizmu konsumenckiego. Taka sytuacja może skutkować mniejszą ilością zaciąganych kredytów, co za tym idzie mniejszym popytem na usługi świadczone przez Spółkę oraz dłuższym procesem odzyskiwania należności i mieć przełożenie na słabsze wyniki osiągnięte przez Emitenta.

Jednakże na chwilę obecną ryzyko załamania się koniunktury w branży jest niskie, a perspektywy rozwoju dobre ze względu na chociażby takie czynniki jak rozwój rynku consumer finance oraz koniunktura gospodarcza dająca podstawy do optymizmu konsumenckiego.

Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych

Na rynku funkcjonuje wiele firm o zbliżonym profilu działalności. Można wskazać kilku bezpośrednich konkurentów. Ponadto na rynku funkcjonuje wiele mniejszych podmiotów prowadzących podobną działalność do Emitenta, jak również ze względu na duży rozmiar rynku i dobre perspektywy wzrostu rynku możliwe jest pojawienie się nowych konkurentów, co może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągnięte przez Emitenta.

Jednakże rynek, na którym działa Emitent opiera się w dużej mierze na zaufaniu kontrahentów do firm, którym sprzedawane są wierzytelności. Emitent w ciągu ostatnich lat zdobył zaufanie w oczach kontrahentów przestrzegając zasad dobrych praktyk i norm etycznych. W procesie odzyskiwania należności Emitent działa przede wszystkim w oparciu o indywidualne traktowanie dłużnika, dostosowanie spłat do jego możliwości wieńczone elastycznie uzgodnionym harmonogramem spłat, dopiero w ostateczności podejmowane są kroki prawne.

Ryzyko obniżenia wysokości odsetek ustawowych

Wysokość odsetek ustawowych ma znaczenie dla tej części dochodów Emitenta, które mają związek z prawem żądania od dłużnika zapłaty odsetek za zwłokę liczoną według stawki odsetek ustawowych. Na przestrzeni ostatnich lat wysokość odsetek ustawowych nie zmieniała się znacząco pomimo bardzo niskiej inflacji. Ponieważ wysokość odsetek ustawowych powinna być ustalana w wysokości powyżej oprocentowania dostępnych na rynku kredytów bankowych nie należy spodziewać się znaczącego obniżenia odsetek ustawowych w przyszłości.

Ryzyko funkcjonowania wymiaru sprawiedliwości i egzekucji komorniczych

Część działań prowadzonych przez Emitenta opiera się na korzystaniu z drogi postępowania sądowego. Na efektywność Emitenta mają wpływ takie czynniki jak opóźnienia i długie terminy podejmowania decyzji i działań przez organy wymiaru sprawiedliwości i egzekucji komorniczych. Na działalność Emitenta wpływają również przepisy i opłaty związane z procesem postępowania sądowego, gdzie znaczące zmiany przepisów i opłat sądowych mogą mieć wpływ na wyniki osiągnięte przez Emitenta.

Należy jednak zwrócić uwagę, na fakt, że sprawy kierowane przez Emitenta do sądu są rozpatrywane w postępowaniu nakazowym bądź upominawczym, a czas oczekiwania na rozpatrzenie sprawy wynosi maksymalnie 3 miesiące. Natomiast wysokość opłat sądowych ma przejściowy wpływ na wyniki osiągnięte przez Emitenta, gdyż opłaty poniesione na postępowanie sądowe powiększają kwotę wierzytelności należnych do spłaty od dłużników.

Ryzyko interpretacji przepisów podatkowych w zakresie obrotu wierzytelnościami

Ze względu na częste zmiany przepisów podatkowych i wielość interpretacji przepisów, Emitent tak jak inne podmioty, jest narażony na negatywny wpływ powyższej sytuacji. Aby zapobiec potencjalnym wątpliwościom i niejasnościom w interpretacji przepisów podatkowych w odniesieniu do Emitenta, Emitent korzystał z usług profesjonalnego doradcy podatkowego. Zgodnie z prawem Unii Europejskiej podatek od towarów i usług nie może być ustalany w sposób sprzeczny z postanowieniami dyrektywy 2006/112/WE Rady z dnia 28 listopada 2006 r. w sprawie wspólnego systemu podatku od wartości dodanej (Dz. U. UE. L Nr 347).

Ryzyko polityki podatkowej

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, nie są jednolite. W związku z rozbieżnymi interpretacjami przepisów podatkowych w przypadku polskiej spółki zachodzi ryzyko, iż działalność spółki i jej ujęcie podatkowe w deklaracjach i zeznaniach podatkowych mogą zostać uznane przez organy podatkowe za niezgodne z przepisami podatkowymi. W przypadku spółek działających w bardziej stabilnych systemach podatkowych to ryzyko jest mniejsze.

Ze względu na częste zmiany przepisów podatkowych i wielość interpretacji przepisów, Emitent tak jak inne podmioty, jest narażony na negatywny wpływ powyższej sytuacji. Aby zapobiec potencjalnym wątpliwościom i niejasnościom w interpretacji przepisów podatkowych w odniesieniu do Emitenta, Emitent korzystał z usług profesjonalnego doradcy podatkowego.

Ryzyko związane z ogłoszeniem upadłości konsumenckiej

Emitent identyfikuje ryzyko ogłoszenia upadłości konsumenckiej w odniesieniu do osób fizycznych nieprowadzących działalności gospodarczej, których niewypłacalność powstała wskutek wyjątkowych i niezależnych od nich okoliczności. W przypadku ogłoszenia upadłości konsumenckiej przez osoby fizyczne, w stosunku do których prowadzone są działania windykacyjne przez Emitenta ostateczna kwota spłaty wierzytelności przez takiego dłużnika w ramach postępowania upadłościowego może okazać się niższa, niż w przypadku prowadzonej przez Emitenta windykacji.

W chwili obecnej, biorąc pod uwagę średni poziom zadłużenia dłużników Emitenta, skorzystanie z możliwości ogłoszenia upadłości konsumenckiej Emitent identyfikuje jako marginalne.

Ryzyko niewypłacalności znaczącego dłużnika

Sytuacja Emitenta jest częściowo uzależniona od wypłacalności poszczególnych dłużników. W celu minimalizacji ryzyka związanego z niewypłacalnością pojedynczych dłużników Emitent nabywa wierzytelności szeroko zróżnicowane w odniesieniu do osoby dłużnika, pod względem podziału na wiek, dochody, posiadany majątek. Nie można jednak wykluczyć niewypłacalności dużej liczby dłużników, co mogłoby mieć negatywny wpływ na sytuację Emitenta, w szczególności jego sytuację finansową i osiągnięte wyniki.

Ryzyko utraty kluczowych zasobów ludzkich

Emitent świadcząc swoje usługi wykorzystuje wiedzę, umiejętności i doświadczenie swoich pracowników. Jednakże kluczowymi dla Emitenta są Członkowie Zarządu, którzy w spółce podejmują decyzje strategiczne. Zaprzymanie świadczenia pracy na rzecz Emitenta przez Członka Zarządu, bez wcześniejszego pozyskania osoby mogącej pełnić obowiązki odchodzącego Członka Zarządu może mieć niekorzystny wpływ w okresie przejściowym na działalność i wyniki osiągnięte przez Emitenta.

Ryzyko związane z finansowaniem dłużnym

Emitent korzystał i zamierza korzystać w przyszłości z finansowania zewnętrznego w postaci pożyczek, kredytów oraz emisji obligacji korporacyjnych. Bieżący zakup nowych pakietów

wierzytelności jest najczęściej finansowany kapitałem obcym. Nieuzyskanie wystarczającego finansowania zewnętrznego może mieć wpływ na dalszy rozwój Emitenta, w tym przede wszystkim na wielkość posiadanego portfela wierzytelności. W celu ograniczenia ewentualnego ryzyka Emitent stara się dywersyfikować rodzaj, koszt oraz źródła kapitału obcego. W ocenie Emitenta na dzień niniejszej noty informacyjnej, nie istnieje ryzyko niespłacenia przez Emitenta zaciągniętych zobowiązań.

Ryzyko związane z umowami inwestycyjnymi

Emitent zawarł umowy inwestycyjne z obligatariuszami obligacji serii J, które zobowiązują Emitenta m.in. do realizacji sukcesywnego umownego odkupu obligacji serii J. Emitent może nabywać obligacje bezpośrednio lub wskazywać inny podmiot mogący być stroną transakcji. Emitent informował o przedmiotowych umowach w formie raportów bieżących. Niewypełnienie postanowień umowy inwestycyjnej dotyczącej sukcesywnego odkupu może również skutkować naruszeniem warunków umowy, co może przyczynić się do konieczności wykupu na żądanie wszystkich obligacji serii J posiadanych przez danego obligatariusza lub nałożeniem kary umownej i w konsekwencji do pogorszenia sytuacji płynnościowej Emitenta z uwagi na konieczność wygenerowania jednorazowo znaczących środków pieniężnych na wykup przedmiotowych obligacji. Emitent dotychczas realizował porozumienia inwestycyjne dotyczące wykupu obligacji serii J. (o wykupach obligacji serii J informował w formie raportów bieżących). W ocenie Emitenta realizacja tych zobowiązań może zostać zagrożona jeżeli sytuacja płynnościowa Emitenta pogorszy się w istotny sposób, odbiegający od normalnie realizowanej działalności i w ramach ustaleń dotyczących odkupu nie będzie możliwe porozumienie z obligatariuszami co do warunków zawartych umów.

Ryzyko związane z przyjęciem niewłaściwej strategii

Efektywność działania Spółki zależy od zdolności Spółki do określenia i realizowania strategii, która będzie skuteczna i przynosiła wymierne korzyści finansowe w długim horyzoncie czasowym. Ewentualne podjęcie nietrafionych decyzji wynikających z dokonania niewłaściwej oceny sytuacji lub niezdolność przystosowania się Spółki do dynamicznie zmieniających się warunków rynkowych oznaczać może istotne negatywne skutki finansowe.

W celu zminimalizowania ryzyka wystąpienia takiego zagrożenia prowadzona jest ciągła bieżąca analiza wszystkich czynników decydujących o wyborze strategii tak, aby możliwe było maksymalnie precyzyjne określenie kierunku i charakteru zmian otoczenia rynkowego.

Ryzyko związane z opóźnieniami w odzyskiwaniu wierzytelności

Istnieje ryzyko, że Emitent przez dłuższy czas będzie bezskutecznie windykował część należności. Opóźnienie może dotyczyć w szczególności należności odzyskiwanych na drodze sądowo-komorniczej. Opóźnienie jest uzależnione od takich czynników jak kwota zadłużenia, czy sytuacja ekonomiczna dłużnika.

Ryzyko związane z opóźnieniami w odzyskiwaniu wierzytelności nie jest wysokie, ponieważ Emitent odzyskuje w całości zainwestowany w zakup wierzytelności kapitał w ciągu ok. 2 lat. Dodatkowo ryzyko jest minimalizowane przez fakt, że wierzytelności detaliczne, którymi zajmuje się Emitent są z natury bardzo bezpieczne i dają najwyższe współczynniki ściągalności.

Ryzyko braku nowych zakupów pakietów wierzytelności

Emitent, ze względu na działalność firm konkurencyjnych lub ze względu na zmianę sposobu postępowania przez zbywców wierzytelności może być narażony na ryzyko trudności w nabywaniu nowych pakietów wierzytelności. W obecnej sytuacji gospodarczej ograniczeniem w nabywaniu kolejnych pakietów wierzytelności mogą być ograniczenia w dostępie do kapitału. Pozyskanie przez Emitenta kapitału, a nie wykorzystanie na inwestycje w pakiety wierzytelności rodzi ryzyko ponoszenia kosztów kapitału bez czerpania z niego pożytku. Sytuacja ta byłaby istotnym zagrożeniem w przypadku długoterminowego braku nowych zakupów. Obecnie, nawet w przypadku krótkoterminowej przerwy w nabywaniu pakietów wierzytelności, przychód i zyski winny się zwiększać w oparciu o pakiety wierzytelności zakupione w latach poprzednich. Jednak w dłuższej perspektywie czasowej rozwój Emitenta może być spowolniony, jeśli cyklicznie nie będą następowały zakupy nowych pakietów wierzytelności.

Ryzyko wynikające z faktu, że w spółce dominują dwaj główni akcjonariusze

Główni dotychczasowi akcjonariusze na dzień niniejszej Noty Informacyjnej nie są zainteresowani zbyciem akcji. Emitent nie może jednak przewidzieć poziomu podaży akcji ze strony dotychczasowych akcjonariuszy Emitenta w przyszłości. Sprzedaż znacznej liczby akcji na rynku regulowanym może niekorzystnie wpłynąć na cenę rynkową akcji w obrocie wtórnym. Ryzyko wystąpienia podaży akcji ze strony dotychczasowych akcjonariuszy zmniejsza charakter akcji serii A. Są to akcje imienne uprzywilejowane co do głosu - nie dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Odnośnie praw korporacyjnych, ryzyko związane z faktem, że osobami zarządzającymi Spółką i właścicielami większościowego pakietu akcji są te same osoby, istnieje i nabywcy akcji w obrocie wtórnym będą musieli liczyć się z możliwością znikomego wpływu na działalność operacyjną Spółki. Mniejszościowi akcjonariusze są chronieni przez przepisy prawa i organ nadzoru nad rynkiem, czyli Komisję Nadzoru Finansowego.

Ryzyko dotyczące zabezpieczenia Obligacji

W celu zabezpieczenia zobowiązań Emitenta z tytułu Obligacji, ustanowiony został zastaw, do kwoty 30.000.000,00 PLN (najwyższa suma zabezpieczenia), tj. co najmniej 300% łącznej maksymalnej wartości nominalnej Obligacji, zastaw rejestrowy na zbiorze wszelkich obecnych i przyszłych wierzytelności pieniężnych z tytułu niespłaconych pożyczek i kredytów. Zastaw rejestrowy ustanowiony został na rzecz Obligatariuszy bez ich imiennego wskazywania na rachunek których w imieniu własnym, na mocy Umowy o ustanowienie administratora zastawu rejestrowego, na podstawie której działa „Administrator Zastawu” (Kancelaria Radcy Prawnego Jacek Rajewicz z siedzibą we Wrocławiu) powołany do pełnienia funkcji administratora zastawu w rozumieniu art. 4 ust. 4 Ustawy o Zastawie.

Zastaw rejestrowy na przedmiocie zabezpieczenia został wpisany dnia 31 grudnia 2015 r. w Rejestrze Zastawów prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, Wydział VII Gospodarczy Rejestru Zastawów pod pozycją nr 2476837 (Sygn. akt WR.VII.NS-Rej.Za.6806/15/656)

Istotnym ryzykiem dla dłużnych papierów wartościowych jest ryzyko niespełnienia przez Emitenta świadczeń z Obligacji, w tym w szczególności niewykupienie ich w terminie. Nie można wykluczyć sytuacji, że w przypadku pogorszenia wyników finansowych Emitent nie będzie w stanie terminowo wypłacić odsetek od Obligacji lub wykupić w ramach okresowej amortyzacji lub w dniu wykupu. W przypadku, gdy Emitent nie wypełni w całości lub w części zobowiązań wynikających z Obligacji, podlegają one przedterminowemu wykupowi na żądanie Obligatariusza. Nie można jednak zagwarantować, że Emitent zadośćuczyni takiemu żądaniu. W takim przypadku roszczenia Obligatariuszy z Obligacji będą mogły zostać zaspokojone z przedmiotu zabezpieczenia. Nie można jednak wykluczyć braku możliwości szybkiej i efektywnej sprzedaży aktywa stanowiącego zabezpieczenie Obligacji.

Ponadto istnieje ryzyko, że środki pozyskane w wyniku zaspokojenia z przedmiotu Zastawu rejestrowego będą niższe niż wartość wskazana w wycenie przedmiotu zastawu stanowiącej załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej, a nawet niższe niż wartość nominalna wyemitowanych Obligacji serii M. Konsekwencją tej sytuacji mogłoby być nieodzyskanie przez Obligatariuszy całości zainwestowanych środków. Mając jednak na uwadze osiągnięcie dobrych wyników finansowych przez Spółkę oraz fakt, że obligacje Spółki serii M są kwartalnie amortyzowane poprzez wykup wolumenu Obligacji stanowiący 5% łącznej wartości rozciągnięte w czasie pięciu lat, ryzyko to w ocenie Emitenta w dacie Noty Informacyjnej jest ograniczone.

Ryzyko niewypłacania odsetek od obligacji oraz ryzyko związane z niewykupieniem obligacji w terminie wykupu

Zgodnie z warunkami emisji Obligacji Emitent zobowiązany jest do wykupu obligacji w Dacie Wykupu poprzez wypłatę obligatariuszom środków pieniężnych w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji i liczby Obligacji. Emitent zobowiązał się także do wypłaty kwoty odsetek od Obligacji w

ustalonych w warunkach emisji terminach i wysokości. Nie można jednak wykluczyć ryzyka niewywiązywania się Emitenta ze swoich zobowiązań wobec Obligatariuszy.

W celu zminimalizowania tego ryzyka Emitent, do czasu całkowitego wykupu Obligacji, zamierza utrzymywać zadłużenie na poziomie bezpiecznym i adekwatnym do profilu i skali prowadzonej działalności i podejmować wszelkie działania mające na celu utrzymanie płynności niezbędnej do wykonania swoich zobowiązań z tytułu wyemitowanych Obligacji.

Ryzyko niedostatecznej płynności i wahań kursu rynkowego obligacji

Ze względu na charakter rynku obrotu papierami dłużnymi precyzyjna ocena płynności obrotu obligacjami jest trudna do określenia. Konsekwencją takiego stanu rzeczy jest brak zapewnienia, że Obligacje będą przedmiotem aktywnego obrotu po ich wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu na rynku Catalyst. Istnieje ryzyko, że obrót Obligacjami na tym rynku będzie się charakteryzował niską płynnością, co może utrudnić lub wręcz uniemożliwić inwestorom sprzedaż bądź kupno Obligacji w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie. Ponadto, z wprowadzeniem Obligacji Emitenta do alternatywnego systemu obrotu na rynku Catalyst wiąże się także ryzyko wahań kursu rynkowego tych papierów wartościowych. Kurs jest wypadkową kształtowania się popytu oraz podaży na rynku, które uzależnione są od wielu czynników i trudno przewidywalnych zachowań inwestorów. Na takie zachowania wpływ mają różnego rodzaju czynniki o charakterze zewnętrznym (niezwiązane bezpośrednio z działalnością Emitenta oraz jego sytuacją finansową czy operacyjną), takie jak ogólna koniunktura na światowych giełdach, czy zmiany czynników makroekonomicznych. Znaczenie mają także czynniki o charakterze wewnętrznym (związane bezpośrednio z działalnością Emitenta oraz jego sytuacją finansową czy operacyjną), takie jak okresowe zmiany wyników finansowych. W przypadku znacznego wahania kursu Obligacji, ich posiadacze mogą być narażeni na ryzyko niezrealizowania zakładanego zysku.

Ryzyko zawieszenia notowań Obligacji

Zgodnie z § 11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, z zastrzeżeniem § 12 ust. 3 i § 17c ust. 5 Regulaminu ASO:

- na wniosek Emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Na podstawie § 9 ust. 2 i nast. Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, a także w przypadku zawieszenia prawa do działania Animatora Rynku w alternatywnym systemie lub wykluczenia go z tego działania Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta do czasu zawarcia i wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku.

Jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie Regulaminu ASO, w szczególności obowiązki określone w §15a, § 15b, § 17 – 17b, zgodnie z § 17c ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu jego organizator może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć emitenta (§ 17c ust. 1 pkt 1 Regulaminu ASO),
- nałożyć na niego karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł (§ 17c ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO).

W przypadku gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w ww. rozdziale, Organizator ASO może:

- nałożyć na niego karę pieniężną, przy czym kara ta, łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO (o której mowa powyżej), nie może przekraczać 50.000 zł,
- zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie,
- wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

Zgodnie z art. 78 ust. 2-3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi organizator ASO na żądanie Komisji, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni. W przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji, Organizator ASO zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Ryzyko związane z wykluczeniem Obligacji z obrotu na rynku Catalyst

Zgodnie z § 12 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie Regulaminu ASO, w szczególności obowiązki

określone w § 15a, § 15b, § 17 – 17b, zgodnie z § 17c ust. 1 i 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu jego organizator może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć emitenta (§ 17c ust. 1 pkt 1 Regulaminu ASO),
- nałożyć na niego karę pieniężną w wysokości do 50 000 zł (§ 17c ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO).

W przypadku gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w ww. rozdziale, Organizator ASO może:

- nałożyć na niego karę pieniężną, przy czym kara ta, łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO (o której mowa powyżej), nie może przekraczać 50 000 zł,
- zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie,
- wykluczyć instrumenty finansowe Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich obligacji notowanych na Catalist.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi na żądanie Komisji, Organizator ASO wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez KNF za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

W przypadku gdy Emitent nie wykonuje lub wykonuje nienależyście obowiązki wskazane w art. 96 Ustawy o ofercie publicznej, Komisja może:

- wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym albo
- nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który kara jest nakładana, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo
- zastosować obie sankcje łącznie.

W przypadku gdy Emitent nie wykonuje lub wykonuje nienależyście obowiązki wskazane w art. 97 Ustawy o ofercie publicznej, Komisja może w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 1 000 000 zł.

Ponadto, KNF może nałożyć na emitenta inne kary administracyjne za niewykonanie obowiązków wynikających z powołanej powyżej Ustawy o ofercie publicznej oraz Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

W przypadku nałożenia takiej kary obrót instrumentami finansowymi Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy.

II. Cel emisji.

Środki pochodzące z emisji Obligacji zostaną przez Emitenta przeznaczone na refinansowanie zobowiązań pieniężnych wynikających z emisji obligacji oraz na prowadzenie działalności operacyjnej związanej z nabywaniem na własność lub za pośrednictwem Fast Finance NS FIZ portfeli wierzytelności pieniężnych, ich obsługą i zarządzaniem.

Na dzień Noty Informacyjnej środki pochodzące z emisji Obligacji serii M w całości zostały przeznaczone na refinansowanie zobowiązań pieniężnych wynikających z wcześniejszych emisji obligacji.

III. Rodzaj emitowanych dłużnych instrumentów finansowych.

Obligacje zwykłe, na okaziciela, okresowo amortyzowane, o stałym oprocentowaniu.

IV. Wielkość emisji.

Emitent zamierza wprowadzić do obrotu łącznie 8.853 (słownie: osiem tysięcy osiemset pięćdziesiąt trzy) sztuki Obligacji serii M o łącznej wartości nominalnej 8.853.000 (słownie: osiem milionów osiemset pięćdziesiąt trzy tysiące) PLN.

Przy czym:

Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji serii M wynosiła: 9.319.000 (słownie: dziewięć milionów trzysta dziewiętnaście tysięcy) PLN.

Łączna liczba wyemitowanych Obligacji serii M wynosiła: 9.319 (słownie: dziewięć tysięcy trzysta dziewiętnaście) sztuk.

Obligacje serii M zostały zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych w dniu 29 lutego 2016 roku na podstawie uchwały Zarządu KDPW nr 113/16 z dnia 24 lutego 2016 roku.

Zgodnie z warunkami emisji obligacji serii M Emitent przeprowadził w dniu 15 kwietnia 2016 r., częściowy obligacyjny wykup obligacji serii M (Okresowa Amortyzacja). Okresową Amortyzacją zostało objęte 466 sztuk obligacji serii M Emitenta o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej wynoszącej 466 000,00 zł.

Wykup przedmiotowych obligacji serii M w ramach Okresowej Amortyzacji został dokonany według ich wartości nominalnej na podstawie regulacji określonych w Szczegółowych Zasadach Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Obligacje serii M nabyte przez Emitenta w ramach Okresowej Amortyzacji zostały umorzone. Informacja o częściowym wkupie obligacji serii M w ramach okresowej amortyzacji została podana do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego nr 16/2016 z dnia 15 kwietnia 2016 roku.

Tym samym na dzień niniejszej Noty Informacyjnej Emitent ubiega się o wprowadzenie do obrotu łącznie 8.853 (słownie: osiem tysięcy osiemset pięćdziesiąt trzy) sztuki Obligacji o łącznej wartości nominalnej 8.853.000 (słownie: osiem milionów osiemset pięćdziesiąt trzy tysiące) PLN.

V. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji.

Wartość nominalna i cena emisji jednej Obligacji są sobie równe i wynoszą 1.000,00 (słownie: jeden tysiąc) PLN.

VI. Informacje o wynikach subskrypcji Obligacji.

1) Daty rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży:

8 - 13 stycznia 2016 r.

2) Data przydziału instrumentów finansowych:

14 stycznia 2016 r.

3) Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą:

10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) sztuk obligacji serii M

4) Stopa redukcji w poszczególnych transzach, w przypadku gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby papierów wartościowych, na które złożono zapisy

Subskrypcja została przeprowadzona bez dokonywania redukcji.

5) liczby instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży:

9.319 (słownie: dziewięć tysięcy trzysta dziewiętnaście) sztuki Obligacji serii M

6) Ceny, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane):

1 000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych)

7) Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach:

W ramach subskrypcji Obligacji serii M zapisy złożyło 5 podmiotów.

8) Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach:

W ramach przeprowadzonej subskrypcji Obligacji serii M przydzielono 5 podmiotom.

9) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby papierów wartościowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta):

Obligacje serii M nie były obejmowane przez subemitentów. Nie została zawarta żadna umowa o subemisję.

10) Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta

Łączne koszty emisji Obligacji serii M (w tym przygotowania i przeprowadzenia oferty oraz sporządzenia dokumentu informacyjnego) szacowane są na ok. 2 % kwoty emisji. Koszty wynagrodzenia subemitentów nie wystąpiły z uwagi na brak subemitentów. Nie wystąpiły również koszty promocji.

Koszty emisji zostaną ujęte w sprawozdaniu finansowym Emitenta jako koszty finansowe, rozliczane efektywnie przez okres trwania obligacji zgodnie ze stosowanymi przez Spółkę zasadami rachunkowości.

VII. Warunki wykupu Obligacji oraz warunki wypłaty oprocentowania.

Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony w Dacie Wykupu Obligacji, tj. 15 stycznia 2021 roku poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji, tj. 1.000,00 zł za każdą Obligację za wyjątkiem (i) wykupu obligacji w ramach okresowej amortyzacji oraz (ii) wcześniejszego wykupu. Płatności z tytułu wykupu obligacji dokonywane będą za pośrednictwem i na zasadach właściwych przepisów działania KDPW.

Emitent ma prawo do wcześniejszego wykupu wszystkich lub części Obligacji a Obligatariusz ma obowiązek ich zbycia (wykup obligatoryjny). Dzień wcześniejszego wykupu może przypadać w terminie 20 dni od zawiadomienia Obligatariuszy przez Emitenta. W dniu wcześniejszego wykupu Emitent dokona płatności za każdą Obligację obliczoną jako suma należności głównej oraz odsetek naliczonych do dnia wcześniejszego wykupu (łącznie z tym dniem).

Okresowa amortyzacja obligacji

Począwszy od pierwszego okresu odsetkowego, Emitent będzie zobowiązany do wezwania Obligatariuszy do przedstawienia części Obligacji do wcześniejszego wykupu, a Obligatariusze będą mieli obowiązek zbycia Obligacji.

Żądanie Emitenta do wykupu Obligacji w ramach Okresowej Amortyzacji będzie nieodwołalne i zostanie wykonane, w dokładnie określonych terminach przypadających w datach wypłaty odsetek za dany Okres Odsetkowy, zgodnie z tabelą w pkt 16.3 Warunków Emisji.

W każdym okresie odsetkowym Okresowa Amortyzacja wynosi **5%** łącznej liczby wyemitowanych Obligacji.

Datą ustalania prawa do wykupu w ramach Okresowej Amortyzacji będzie dzień przypadający na 6 dni roboczych przed dniem wymagalności danego ze świadczeń wynikających z Obligacji, obliczony z uwzględnieniem zapisów par. 5 Regulaminu KDPW.

Emitent każdorazowo poinformuje Obligatariuszy o wcześniejszym wykupie w ramach Okresowej Amortyzacji Obligacji, za pośrednictwem Raportu Bieżącego, na 14 dni kalendarzowych przed planowanym terminem wykupu obligacji w ramach Okresowej Amortyzacji. W Raporcie Bieżącym Emitent wezwie Obligatariuszy do przedstawienia do wykupu Obligacji w ilości stanowiącej **5%** łącznej liczby wyemitowanych Obligacji, podając ich dokładną ilość i wartość nominalną wykupu. Ponadto Raport Bieżący zawierać będzie harmonogram wykupu obejmujący wskazanie daty ustalenia prawa do wykupu oraz daty wypłaty świadczenia.

W związku z zamiarem przeprowadzenia transakcji wykupu w ramach Okresowej Amortyzacji, począwszy od trzeciego Dnia Roboczego poprzedzającego wyznaczoną Datę Ustalenia Prawa do wykupu w ramach Okresowej Amortyzacji do dnia wymagalności danego świadczenia wynikającego z Obligacji, nastąpi zawieszenie obrotu Obligacjami.

Decyzję o zawieszeniu obrotu obligacjami podejmuje GPW i podaje ją do publicznej wiadomości. Emitent każdorazowo będzie występował z wnioskiem do GPW o zawieszenie obrotu obligacjami na co najmniej 7 dni kalendarzowych przed zawieszeniem.

Wykup Obligacji w ramach okresowej amortyzacji zostanie dokonany przez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

Po dokonaniu rejestracji Obligacji w KDPW Przedterminowy Wykup w ramach okresowej Amortyzacji Obligacji przeprowadzony zostanie zgodnie z regulacjami KDPW i ASO Catalyst.

W ramach Okresowej Amortyzacji, wykup Obligacji nastąpi wobec wszystkich Obligatariuszy proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Obligacji, tym samym wykup będzie dokonywany przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji i zaokrągleniu liczby wykupywanych obligacji w dół do liczby całkowitej (Celem uszczegółowienia Emitent przekazał KDPW oświadczenie, że ustalenie stopnia redukcji obligacji podlegających ww. wykupowi zostanie przeprowadzone zgodnie z § 123 ust. 6 oraz 7 Szczegółowych Zasad Działania KDPW). Obligacje zostaną wykupione przez Emitenta poprzez zapłatę kwoty w wysokości 100% (słownie sto procent) wartości nominalnej Obligacji oraz należnych odsetek.

Z chwilą dokonania Okresowej Amortyzacji Obligacji, Obligacje podlegające Okresowej Amortyzacji podlegają umorzeniu.

Zgodnie z warunkami emisji obligacji serii M Emitent przeprowadził w dniu 15 kwietnia 2016 r., częściowy obligatoryjny wykup obligacji serii M (Okresowa Amortyzacja). Okresową Amortyzacją zostało objęte 466 sztuk obligacji serii M Emitenta o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej wynoszącej 466 000,00 zł.

Wykup przedmiotowych obligacji serii M w ramach Okresowej Amortyzacji został dokonany według ich wartości nominalnej na podstawie regulacji określonych w Szczegółowych Zasadach Działania

Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Obligacje serii M nabyte przez Emitenta w ramach Okresowej Amortyzacji zostały umorzone. Informacja o częściowym wkupie obligacji serii M w ramach okresowej amortyzacji została podana do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego nr 16/2016 z dnia 15 kwietnia 2016 roku.

Przedterminowy Wykupu na Żądanie Obligatariusza.

W przypadku wystąpienia któregośkolwiek z poniższych przypadków Emitent będzie zobowiązany, na żądanie Obligatariusza, dokonać przymusowego przedterminowego wykupu posiadanych przez danego Obligatariusza Obligacji. Obligatariusz ma prawo zażądać przymusowego przedterminowego wykupu Obligacji od wystąpienia któregośkolwiek zdarzenia opisanego poniżej (każde z tych zdarzeń zwane jest z osobna „**Przypadkiem Naruszenia**”):

1. Jakakolwiek kwota należna z tytułu świadczeń z Obligacji nie zostanie zapłacona w terminie jej wymagalności;
2. Zostanie otwarta likwidacja Emitenta;
3. Emitent złoży oświadczenie o wszczęciu postępowania naprawczego, podejmie uchwałę o wszczęciu likwidacji przedsiębiorstwa, złoży wniosek o ogłoszenie upadłości, zostanie wszczęte przeciwko Emitentowi postępowanie o wyznaczenie zarządu przymusowego majątkiem lub częścią majątku Emitenta na jakiegokolwiek podstawie;
4. Wierzyciel lub wierzyciele Emitenta, złożą w sądzie wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta, chyba że taki wniosek będzie bezzasadny i w terminie dwóch tygodni od dnia powzięcia przez Emitenta informacji o takim wniosku Emitent podejmie czynności mające doprowadzić do odrzucenia lub oddalenia takiego wniosku, a odrzucenie lub oddalenie takiego wniosku nastąpi w terminie 120 (stu dwudziestu) dni od dnia powzięcia przez Emitenta informacji o takim wniosku (przy czym postanowienie o odrzuceniu lub oddaleniu wniosku nie musi być prawomocne);
5. Akcje Emitenta zostaną wycofane z obrotu zorganizowanego w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi;
6. W okresie do dnia całkowitej spłaty wierzytelności z tytułu Obligacji Emitent wypłaci dywidendę, dokona skupu akcji własnych lub w jakikolwiek inny sposób o zbliżonym skutku ekonomicznym przekaże środki pieniężne akcjonariuszom Emitenta;
7. Emitent podejmie uchwałę o rozwiązaniu lub sąd wyda takie orzeczenie;
8. Emitent zaprzestanie prowadzenia swojej działalności w całości lub w istotnej części lub oświadczy, że zamierza to zrobić;
9. Zabezpieczenie Obligacji utraci skuteczność przed dniem wywiązywania się Emitenta ze wszystkich zobowiązań wynikających z Obligacji lub nastąpi obniżenie wartości przedmiotu zabezpieczenia Obligacji poniżej 250% wartości nominalnej wszystkich objętych przez Obligatariusza Obligacji, a Emitent nie dokona, w terminie 60 (sześćdziesięciu) dni od dnia uzyskania przez Emitenta informacji o powyższym, uzupełnienia zabezpieczenia w taki sposób, aby jego wartość odpowiadała co najmniej 300% wartości nominalnej wszystkich obligacji wyemitowanych Obligacji;
10. Wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto (obliczany jako stosunek łącznego zadłużenia finansowego z tytułu - umowy pożyczki, kredytu, weksla, emisji papierów dłużnych oraz zobowiązań do zapłaty wynikających z udzielonego poręczenia, gwarancji lub przystąpienia do długu pomniejszonego o środki

pieniężne - do kapitałów własnych Emitenta) przekroczy poziom 2,50. Wskaźnik będzie obliczany na podstawie kwartalnych sprawozdań finansowych Emitenta na koniec każdego kwartału roku obrotowego Emitenta w okresie pomiędzy Datą Emisji a Datą Wykupu. Emitent jest zobowiązany do zamieszczania obliczeń wskaźnika w publikowanych raportach okresowych Emitenta na swojej stronie internetowej. Wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto obliczany jest na poziomie jednostkowym, a począwszy od konsolidacji sprawozdań finansowych na poziomie skonsolidowanym;

11. Emitent nie wykona jakichkolwiek zobowiązań wynikających z niniejszych Warunków Emisji;

W przypadku wystąpienia którykolwiek z Przypadków Naruszenia wymienionego powyżej każdy Obligatariusz może zawiadomić Emitenta o fakcie, że Obligacje są wymagalne i podlegające wykupowi w kwocie równej wartości nominalnej wraz z odsetkami naliczonymi zgodnie z pkt 16 Warunków Emisji za okres od pierwszego dnia Okresu Odsetkowego, w trakcie którego zostanie przeprowadzony wcześniejszy wykup (z wyłączeniem tego dnia) do dnia wcześniejszego wykupu (łącznie z tym dniem). Dzień wcześniejszego wykupu zostanie określony przez Obligatariusza w żądaniu wcześniejszego wykupu jednak nie wcześniej niż 15 (piętnaście) Dni Roboczych od dnia złożenia Emitentowi oświadczenia o żądaniu wcześniejszego wykupu. Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszowi od Emitenta w ramach wcześniejszego wykupu Obligacji odbywać się będzie zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW oraz podlegać będzie obowiązującym przepisom podatkowym i innym właściwym przepisom prawa polskiego.

W okresie od Daty Emisji Obligacji do dnia całkowitej zapłaty wszystkich świadczeń należnych z tytułu Obligacji Emitent zobowiązany jest do niezwłocznego zawiadamiania Obligatariuszy o każdym Przypadku Naruszenia. Każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi pisemne żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z powzięciem informacji o wystąpieniu Przypadku Naruszenia. Zawiadomienie musi wskazywać konkretny Przypadek Naruszenia na podstawie którego Obligatariusz żąda wcześniejszego wykupu Obligacji. Wraz z zawiadomieniem Obligatariusz zobowiązany jest złożyć dokument potwierdzający stan posiadania Obligacji. Emitent zobowiązany jest niezwłocznie powiadomić o przypadku naruszenia Administratora Zastawu o otrzymaniu powiadomienia od Obligatariuszy.

Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszowi od Emitenta w ramach wcześniejszego wykupu Obligacji odbywać się będzie zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW, w szczególności Regulaminem KDPW oraz Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW oraz podlegać będzie obowiązującym przepisom podatkowym i innym właściwym przepisom prawa polskiego

Warunki wypłaty oprocentowania.

Odsetki będą płatne w Dniu Płatności Odsetek. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek nie będzie przypadał w Dniu Roboczym, Emitent zobowiązuje się do zapłaty Odsetek w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym Dniu Płatności Odsetek.

Obligacje będą oprocentowane według stałej stopy procentowej równej **10,5 (dziesięć i pół punktów procentowych)** p.p. w skali roku.

Emitent zobowiązany jest do udostępniania Obligatariuszom tzw. tabel odsetkowych dla poszczególnych Okresów Odsetkowych, zawierających wysokość odsetek na każdy dzień Okresu Odsetkowego.

Okresy Odsetkowe wynoszą 3 miesiące (słownie: trzy miesiące).

Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dniu 15 stycznia 2016 r. (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w dniu 15 kwietnia 2016 r. (łącznie z tym dniem). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dacie ostatniego dnia poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem).

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

Nr kolejny	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni Dzień Okresu Odsetkowego
I	15.01.2016 r.	15.04.2016 r.
II	15.04.2016 r.	15.07.2016 r.
III	15.07.2016 r.	15.10.2016 r.
IV	15.10.2016 r.	15.01.2017 r.
V	15.01.2017 r.	15.04.2017 r.
VI	15.04.2017 r.	15.07.2017 r.
VII	15.07.2017 r.	15.10.2017 r.
VIII	15.10.2017 r.	15.01.2018 r.
IX	15.01.2018 r.	15.04.2018 r.
X	15.04.2018 r.	15.07.2018 r.
XI	15.07.2018 r.	15.10.2018 r.
XII	15.10.2018 r.	15.01.2019 r.
XIII	15.01.2019 r.	15.04.2019 r.
XIV	15.04.2019 r.	15.07.2019 r.
XV	15.07.2019 r.	15.10.2019 r.
XVI	15.10.2019 r.	15.01.2020 r.
XVII	15.01.2020 r.	15.04.2020 r.
XVIII	15.04.2020 r.	15.07.2020 r.
XIX	15.07.2020 r.	15.10.2020 r.
XX	15.10.2020 r.	15.01.2021 r.

Przy naliczaniu Odsetek za dany Okres Odsetkowy Oprocentowanie będzie naliczane według formuły - rzeczywista liczba dni w danym Okresie Odsetkowym podzielona przez 365.

Obliczanie Oprocentowania będzie następować według następującego wzoru:

$$KO = SP \times WN \times LD / 365$$

gdzie:

- KO – oznacza wysokość Odsetek z jednej Obligacji,
- SP – oznacza ustaloną stopę procentową,
- WN – oznacza wartość nominalną jednej Obligacji,
- LD – oznacza liczbę dni w Okresie Odsetkowym,

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do jednego grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę).

Odsetki naliczane będą od wartości nominalnej Obligacji.

Odsetki od Obligacji naliczane będą w okresie od 15 stycznia 2016 r. (z wyłączeniem tego dnia) do Daty Wykupu (łącznie z tym dniem).

Spełnienie świadczenia z Obligacji po Dniu Płatności, stosownie do treści art. 481 Kodeksu cywilnego skutkuje powstaniem po stronie Emitenta, jako dłużnika zobowiązania do płatności odsetek w wysokości ustawowej za czas opóźnienia, chociażby Posiadacz nie poniósł żadnej szkody i chociażby opóźnienie było następstwem okoliczności, za które Emitent, jako dłużnik, odpowiedzialności nie ponosi.

W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych w wysokości niewystarczającej na pełne pokrycie zobowiązań z Obligacji w Dniu Płatności, należności Posiadaczy Obligacji zostaną pokryte ze środków Emitenta proporcjonalnie do liczby posiadanych Obligacji przez danego Posiadacza. Należności z każdej Obligacji zostaną pokryte w tej samej wysokości. W takim przypadku płatności Emitenta będą zaliczane na poczet Kwoty do Zapłaty w następującej kolejności:

- (i) odsetki z tytułu opóźnienia Emitenta w spełnieniu świadczenia z Obligacji,
- (ii) kwotę Odsetek,

(iii) kwota Wykupu.

VIII. Wysokość i forma zabezpieczenia.

W celu zabezpieczenia zobowiązań Emitenta z tytułu Obligacji, ustanowiony został zastaw, do kwoty 30.000.000,00 PLN (najwyższa suma zabezpieczenia), tj. co najmniej 300% łącznej maksymalnej wartości nominalnej Obligacji, zastaw rejestrowy na zbiorze wszelkich obecnych i przyszłych wierzytelności pieniężnych z tytułu niespłaconych pożyczek i kredytów nabytych od:

1. Santander Consumer Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu – umowa z dnia 30.09.2008 r.
2. Euro Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu – umowa z dnia 18.02.2009 r.
3. Santander Consumer Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu – umowa z dnia 31.03.2009 r.
4. Euro Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu – umowa z dnia 22.11.2010 r.
5. Bank BPH S.A. Grupa GE Capital z siedzibą w Krakowie – umowa z dnia 12.07.2012 r.
6. Euro Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu – umowa z dnia 14.12.2012 r.

Zastaw rejestrowy ustanowiony został na rzecz Obligatariuszy bez ich imiennego wskazywania na rachunek których w imieniu własnym, na mocy Umowy o ustanowienie administratora zastawu rejestrowego, na podstawie której działa „Administrator Zastawu” (Kancelaria Radcy Prawnego Jacek Rajewicz z siedzibą we Wrocławiu) powołany do pełnienia funkcji administratora zastawu w rozumieniu art. 4 ust. 4 Ustawy o Zastawie.

Zastaw rejestrowy na przedmiocie zabezpieczenia został wpisany dnia 31 grudnia 2015 r. w Rejestrze Zastawów prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, Wydział VII Gospodarczy Rejestru Zastawów pod pozycją nr 2476837 (Sygn. akt WR.VII.NS-Rej.Za.6806/15/656)

Zgodnie z art. 10 ust 2 Ustawy o Obligacjach Emitent poddał przedmiot zabezpieczenia wycenie przez uprawnionego biegłego p. Bożenę Pustelnik nr uprawnień 3298, która wyceniła na dzień 19 listopada 2015 roku wartość przedmiotu zabezpieczenia na kwotę 30.000.572,02 PLN.

IX. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia Obligacji oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych proponowanych do nabycia.

Zgodnie z propozycją nabycia wartość zaciągniętych przez Emitenta zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie Propozycji Nabycia Obligacji tj. dzień 31 grudnia 2015 r. wynosi: 53.500 tys. (pięćdziesiąt trzy miliony pięćset tysięcy) złotych.

Emitent przewiduje, że wartość zobowiązań finansowych Emitenta na dzień wykupu Obligacji wyniesie 35.000 tys. (trzydzieści pięć milionów) złotych.

Przy ustaleniu wartości zobowiązań finansowych na dzień wykupu obligacji serii M (styczeń 2021 r.) Emitent wziął pod uwagę zapadalność wszystkich wyemitowanych i nie wykupionych serii Obligacji (serie F, G, H, I, J, K, i L), oraz amortyzację i wykup serii M.

Jednocześnie Fast Finance S.A. przewiduje, że w okresie pięciu najbliższych lat dokona kilku emisji obligacji, w zależności od bieżących potrzeb Emitenta i sytuacji na rynku długu oraz zapadalności wcześniejszych serii Obligacji. Część nowych emisji będzie związana z zapadalnością obecnych serii Obligacji.

W wyniku zdarzeń, o których mowa powyżej oraz uwzględniając prawdopodobne zapotrzebowanie na kapitał obrotowy oraz kapitał wypracowany przez Spółkę, który zostanie przeznaczony na spłatę zadłużenia w okresie najbliższych pięciu lat Emitent będzie dążył, aby ostateczne saldo zobowiązań finansowych na dzień wykupu Obligacji wynosiło ok. 35.000 tys. zł. Z punktu widzenia Emitenta na chwilę obecną trudno jest dokładnie oszacować ostateczny poziom długu z uwagi na pięcioletni termin zapadalności oraz niewiadome założenia, które mogą wpływać na jego poziom.

Jednocześnie Emitent uznaje, że poziom zadłużenia finansowego w 2021 r. w wysokości ok. 35.000 tys. zł jest to poziom optymalny pozwalający na optymalne obciążenia kosztowe oraz bieżące finansowanie zakupów nowych pakietów wierzytelności. Tym samym Emitent będzie dążył do osiągnięcia takiego poziomu na dzień wykupu Obligacji serii M przy spełnieniu założeń o których mowa powyżej.

X. Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom Obligacji orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji Obligacji, oraz zdolność Emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z Obligacji, jeżeli przedsięwzięcie jest określone.

Nie dotyczy.

XI. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne.

Nie dotyczy.

Spis załączników:

Załącznik 1 Raport z wyceny wierzytelności stanowiących zabezpieczenie Obligacji

Załącznik 2 Aktualny odpis z KRS dla Emitenta

Załącznik 3 Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta

Załącznik 4 Uchwała stanowiąca podstawę emisji dłużnych Obligacji

Załącznik 5 Warunki Emisji Obligacji

Załącznik 6 Umowa o ustanowienie administratora zastawu

Załącznik 7 Aneks do umowy o ustanowienie administratora zastawu

Załącznik 8 Definicje i objaśnienia skrótów

Załącznik 1 Raport z wyceny wierzytelności stanowiących zabezpieczenie Obligacji**BIEGLI REWIDENCI WILK, GRECKI, STOPCZYŃSKA I PARTNERZY**

95-200 Pabianice ul. Zamkowa 23

www.biegli-rewidenci.comkancelaria@biegli-rewidenci.com

NIP 7311975687 REGON 100472463 KRS 0000298997 Sąd Rejonowy Łódź Śródmieście XX Wydział KRS

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3354

RAPORT**z potwierdzenia wyceny wartości wierzytelności**

Przeprowadziliśmy prace atestacyjne, których przedmiotem jest potwierdzenie prawidłowości wyceny wartości na dzień 19.11.2015r. oznaczonych w załączniku wierzytelności z tytułu niespłaconych kredytów i pożyczek o łącznej wartości **30 000 572,02 zł**, nabytych przez Emitenta od:

- 1) Santander Consumer Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu – umowa z dnia 30.09.2008r.
- 2) Euro Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu – umowa z dnia 18.02.2009r.
- 3) Santander Consumer Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu – umowa z dnia 31.03.2009r.
- 4) Euro Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu – umowa z dnia 22.11.2010r.
- 5) Bank BPH S.A. Grupa GE Capital z siedzibą w Krakowie – umowa z dnia 12.07.2012r.
- 6) Euro Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu – umowa z dnia 14.12.2012r.

Prace zostały przeprowadzone na zlecenie Kancelarii Radcy Prawnego Wojciech Horoch z siedzibą we Wrocławiu, na potrzeby zabezpieczenia obligacji serii M, zgodnie z art. 10 pkt 2 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (tekst jednolity Dz. U. z 2014r. poz. 730 z późniejszymi zmianami).

Wierzytelności, które będą zabezpieczeniem obligacji serii M stanowią własność Spółki Fast Finance S.A. – emitenta obligacji serii M. Naszym zadaniem było, na podstawie przeprowadzonych przez nas prac, wyrażenie wniosku o wartości tychże wierzytelności na dzień 19.11.2015r.

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

Podstawę wyceny stanowią prawa z posiadanych dokumentów m.in.: nabytych w formie cesji wierzytelności umów, pisemnych zobowiązań zawartych z dłużnikami, sądowych nakazów zapłat.

Na wartość ogólną wierzytelności składają się głównie następujące składniki:

- należność główna z tytułu niespłaconego kredytu lub pożyczki,
- należne niespłacone odsetki umowne, karne i ustawowe,
- opłaty windykacyjne,
- składki z tytułu ubezpieczenia kredytu lub pożyczki,
- dodatkowe koszty i opłaty.



BIEGLI REWIDENCI WILK, GRECKI, STOPCZYŃSKA I PARTNERZY

95-200 Pabianice ul. Zamkowa 23

www.biegli-rewidenci.comkancelaria@biegli-rewidenci.com

NIP 7311975687 REGON 100472463 KRS 0000298997 Sąd Rejonowy Łódź Śródmieście XX Wydział KRS

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3354

Nasze prace zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby zgromadzić informacje i wyjaśnienia uznane przez nas za niezbędne dla uzyskania wystarczającej pewności, że załączony Wykaz wierzytelności, na które składają się:

L.p.	Cesjonariusz (oznaczenie pakietu)	ilość pozycji	wartość na dzień 19.11.2015r.
1	Santander umowa z 30.09.2008r.	490	6 752 291,69
2	Euro Bank umowa z 18.02.2009r.	182	2 433 191,94
3	Santander umowa z 31.03.2009r.	34	7 774 038,02
4	Euro Bank umowa z 22.11.2010r.	83	2 058 905,99
5	Bank BPH umowa z 12.07.2012r.	95	746 571,98
6	Euro Bank umowa z 14.12.2012r.	442	10 235 572,40
Razem		1 326	30 000 572,02

o łącznej wartości 30 000 572,02 zł (słownie: trzydzieści milionów pięćset siedemdziesiąt dwa złote dwa grosze) został prawidłowo wyceniony na dzień 19.11.2015r.

Ponieważ Wykaz wierzytelności o łącznej wartości 30 000 572,02 zł został wyceniony na dzień 19.11.2015r. w oparciu o posiadane dokumenty i umowy z wierzycielami, które odnoszą się do przyszłości i z tej przyczyny mogą podlegać wpływowi nieprzewidzianych zdarzeń, nie wypowiadamy się co do tego, czy rzeczywiste wartości będą odpowiadały tym, które przedstawiono oraz czy różnice będą istotne.

Naszym zdaniem załączony Wykaz wierzytelności, na których będzie ustanowiony zastaw rejestrowy na rzecz Obligatariuszy obligacji serii M został prawidłowo wyceniony na podstawie przysługujących praw z posiadanych dokumentów i zasad spójnych z polityką rachunkowości stosowanymi przez emitenta - firmę Fast Finance S.A..

Niniejsza wycena sporządzona została wyłącznie do użytku:

- Administratora Zastawu działającego na zlecenie Zarządu Emitenta,
- obligatariuszy, którzy nabędą obligacje serii M
- Emitenta – firmy Fast Finance S.A.

i nie może być użyta w żadnym innym celu.


Biegły Rewident Bożena Pustelnik
Numer w rejestrze biegłych rewidentów 3298

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

Pabianice, 24.11.2015r.

Załącznik 2 Aktualny odpis z KRS dla Emitenta

Identyfikator wydruku: RP/299407/16/20160524152755

Strona 1 z 8

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 24.05.2016 godz. 15:27:55

Numer KRS: 0000299407

**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	19.02.2008		
Ostatni wpis	Numer wpisu	16	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WR.VI NS-REJ.KRS/23507/15/555	
	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	REGON: 933006546, NIP: 8992510954
3.Firma, pod którą spółka działa	"FAST FINANCE 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. WOŁOWSKA, nr 20, lok. ---, miejsc. WROCŁAW, kod 51-116, poczta WROCŁAW, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
1	1.Firma oddziału
	FAST FINANCE SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W KRAKOWIE
	2.Siedziba
	kraj POLSKA, woj. MAŁOPOLSKIE, powiat M. KRAKÓW, gmina M. KRAKÓW, miejsc. KRAKÓW
	3.Adres
	ul. GABRIELI ZAPOLSKIEJ, nr 36, lok. ---, miejsc. KRAKÓW, kod 30-126, poczta KRAKÓW, kraj POLSKA

Identyfikator wydruku: RP/299407/16/20160524152755

Strona 2 z 8

2	1.Firma oddziału	FAST FINANCE S.A. ODDZIAŁ W POZNANIU
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. WIELKOPOLSKIE, powiat M. POZNAŃ, gmina M. POZNAŃ, miejsc. POZNAŃ
	3.Adres	ul. GŁUSZYNA, nr 125, lok. ---, miejsc. POZNAŃ, kod 61-329, poczta POZNAŃ, kraj POLSKA

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY REP. A NR 264/2008 Z DNIA 15.01.2008 R., SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA ROBERTA BRONSZTEJNA Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU, RYNEK 7
	2	AKT NOTARIALNY Z DNIA 25.02.2008 R. SPORZĄDZONY PRZED NOTARIUSZEM ROBERTEM BRONSZTEJNEM Z KANCELARII NOTARIALNEJ NOTARIUSZY ROBERTA BRONSZTEJNA I BARTOSZA MASTERNAKA SPÓŁKI CYWILNEJ WE WROCŁAWIU, RYNEK 7, REP. A NR 1117/2008 - ZMIENIONO: PAR. 7 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI. AKT NOTARIALNY Z DNIA 25.02.2008 R. SPORZĄDZONY PRZED NOTARIUSZEM ROBERTEM BRONSZTEJNEM Z KANCELARII NOTARIALNEJ NOTARIUSZY ROBERTA BRONSZTEJNA I BARTOSZA MASTERNAKA SPÓŁKI CYWILNEJ WE WROCŁAWIU, RYNEK 7, REP. A NR 1598/2008 - ZMIENIONO: PAR. 7 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.
	3	27.05.2009 R., NOTARIUSZ ROBERT BRONSZTEJN, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU RYNEK 7, REP. A NR 7093/2009; ZMIENIONO: § 6, § 8, § 13, § 14, § 18, § 19, § 21, § 23, § 24, § 28 SKREŚLONO: § 13 UST. 6, § 20, § 22
	4	20.06.2012 R., NOTARIUSZ ANNA JĘDRZEJEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU UL. POWSTAŃCÓW ŚLĄSKICH 121, REPERTORIUM A NR 4286/2012, ZMIENIONO: §6 UST.1, §13 UST.2
	5	18.06.2013 R., NOTARIUSZ ANNA JĘDRZEJEWSKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY UL. POWSTAŃCÓW ŚLĄSKICH 121, REPERTORIUM A NR 5116/2013, DODANO: §7 UST.13, §9
	6	09.06.2013 R., NOTARIUSZ ANNA JĘDRZEJEWSKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY UL. POWSTAŃCÓW ŚLĄSKICH 121, REPERTORIUM A NR 2848/2014 - ZMIENIONO §7 UST.1
	7	25.06.2015 R., NOTARIUSZ ANNA JĘDRZEJEWSKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY UL. POWSTAŃCÓW ŚLĄSKICH 121 LOK.210, REPERTORIUM A NR 3167/2015 - ZMIENIONO §13, §14
	8	05.08.2015 R., NOTARIUSZ MAŁGORZATA LENART Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY UL.SKWIERZYŃSKA 21 LOK.16, REPERTORIUM A NR 6984/2015 - ZMIENIONO §9 UST.1

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

Identyfikator wydruku: RP/299407/16/20160524152755

Strona 3 z 8

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki		
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE	
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	PRZEKSZTAŁCENIE SIĘ "FAST FINANCE" SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W FAST FINANCE SPÓŁKĘ AKCYJNĄ UCHWAŁA ZGROMADZENIA WSPÓŁNIKÓW "FAST FINANCE" SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU Z DNIA 15.01.2008 R.	
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----	
Podrubryka 1		
Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	"FAST FINANCE" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000210322
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	933006546
	6.Numer NIP	-----

Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	1 000 000,00 zł
2. Wysokość kapitału docelowego	-----
3. Liczba akcji wszystkich emisji	25000000
4. Wartość nominalna akcji	0,04 zł
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	1 000 000,00 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	SERIA A IMIENNE
	2. Liczba akcji w danej serii	11250000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	45 000 000 AKCJI SERII A OD NUMERU 1 DO 45 000 000 SĄ UPRIWILEJOWANE TAK, ŻE AKCJA DAJE PRAWO DO DWÓCH GŁOSÓW
2	1. Nazwa serii akcji	SERIA B NA OKAZIATELA

Identyfikator wydruku: RP/299407/16/20160524152755

Strona 4 z 8

	2.Liczba akcji w danej serii	10000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	3750000
	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	1. W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO DO REPREZENTOWANIA SPÓŁKI UPOWAŻNIENY JEST JEDNOOSOBOWO CZŁONEK ZARZĄDU 2. W PRZYPADKU POWOŁANIA ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO DO REPREZENTOWANIA SPÓŁKI UPOWAŻNIENI SĄ: 1) W SPRAWACH NIEMAJĄTKOWYCH CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY SAMODZIELNIE, 2) W SPRAWACH MAJĄTKOWYCH, JEŚLI WARTOŚĆ PODEJMOWANEJ PRZEZ SPÓŁKĘ CZYNNOŚCI NIE PRZEKRACZA W ZŁOTYCH POLSKICH RÓWNOWARTOŚCI KWOTY 100.000 (STO TYSIĘCY) EURO WEDŁUG KURSU WSKAZANEGO W §14 PKT 2 Z DNIA POPRZEDZAJĄCEGO DOKONANIE CZYNNOŚCI KAŻDY CZŁONEK ZARZĄDU SAMODZIELNIE; W PRZYPADKU CZYNNOŚCI O CHARAKTERZE MAJĄTKOWYM PRZEKRACZAJĄCEJ TAKĄ KWOTĘ DWAJ CZŁONKOWIE ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE ALBO JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY WRAZ Z PROKURENTEM ALBO JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY WRAZ Z PEŁNOMOCNIKIEM.	
Podrubryka 1		
Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	DAROSZEWSKI
	2.Imiona	JACEK LONGIN
	3.Numer PESEL/REGON	55101900494
	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	-----

Identyfikator wydruku: RP/299407/16/20160524152755

Strona 5 z 8

2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KRZEMIŃSKI
	2.Imiona	JACEK ZBIGNIEW
	3.Numer PESEL/REGON	56080603079
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES 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	KAWCZAK
		2.Imiona	GRZEGORZ
		3.Numer PESEL	73022401072
	2	1.Nazwisko	KIEŁCZEWSKI
		2.Imiona	ANDRZEJ
		3.Numer PESEL	59050802995
	3	1.Nazwisko	OCHOTA
		2.Imiona	MAREK
		3.Numer PESEL	62120502352
	4	1.Nazwisko	KAUFELD
		2.Imiona	HILDEGARDA ELŻBIETA
		3.Numer PESEL	45102301325
	5	1.Nazwisko	STRZAŁKOWSKI
		2.Imiona	ZBIGNIEW
		3.Numer PESEL	61030402295

Rubryka 3 - Prokurenci			
1	1.Nazwisko	HOROCH	
	2.Imiona	WOJCIECH JÓZEF	
	3.Numer PESEL	65013101838	
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA, PROKURENT MOŻE REPREZENTOWAĆ SPÓŁKĘ WYŁĄCZNIE ŁĄCZNIE Z CZŁONKIEM ZARZĄDU.	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	---

Identyfikator wydruku: RP/299407/16/20160524152755

Strona 6 z 8

2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	65, 12, B, POŚREDNICTWO PIENIĘŻNE POZOSTAŁE, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
	2	65, 23, Z, POŚREDNICTWO FINANSOWE POZOSTAŁE, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
	3	67, 13, Z, DZIAŁALNOŚĆ POMOCNICZA FINANSOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
	4	65, 22, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
	5	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	10.04.2008	01.01.2007-31.12.2007
	2	09.06.2009	01.01.2008 R.-31.12.2008 R.
	3	02.06.2010	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	4	13.07.2011	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	5	22.06.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	6	04.07.2013	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	7	13.06.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	8	06.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2007-31.12.2007
	2	*****	01.01.2008 R.-31.12.2008 R.
	3	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	4	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	5	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	6	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	7	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	8	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2007-31.12.2007
	2	*****	01.01.2008 R.-31.12.2008 R.
	3	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	4	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	5	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	6	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	7	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	8	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2007-31.12.2007
	2	*****	01.01.2008 R.-31.12.2008 R.
	3	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	4	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	5	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	6	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	7	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	8	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

Identyfikator wydruku: RP/299407/16/20160524152755

Strona 7 z 8

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy
Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie 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

Identyfikator wydruku: RP/299407/16/20160524152755

Strona 8 z 8

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisyjny

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 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych lub o postępowaniu naprawczym

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 24.05.2016

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

Załącznik 3 Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta

STATUT SPÓŁKI
1. POSTANOWIENIA GÓLNE

§ 1.

1. Spółka działa pod firmą „FAST FINANCE Spółka Akcyjna”.
2. Spółka powstała w wyniku przekształcenia formy prawnej „FAST FINANCE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” w spółkę akcyjną, pod firmą „FAST FINANCE Spółka Akcyjna”.
3. Założycielami Spółki są Wspólnicy:
1) Jacek Daroszewski,
2) Jacek Krzemiński.

§ 2.

Siedzibą Spółki jest Wrocław.

§ 3.

Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.

§ 4.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

§ 5.

Na obszarze swego działania Spółka może tworzyć oddziały, filie, zakłady, przedsiębiorstwa i inne placówki jak również przystępować do innych spółek, a także uczestniczyć we wszelkich dopuszczonych prawem powiązaniach organizacyjno-prawnych.

§ 6.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:

- pośrednictwo pieniężne pozostałe, gdzie indziej niesklasyfikowane, (PKD: 65.12.B),
- pośrednictwo finansowe pozostałe, gdzie indziej niesklasyfikowane, (PKD: 65.23.Z),
- działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, (PKD: 67.13.Z),
- pozostałe formy udzielania kredytów, (PKD: 65.22.Z),
- działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe (PKD: 69.20.Z).

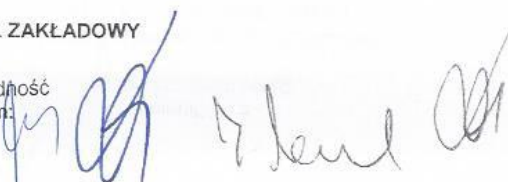
Przedmiot przedsiębiorstwa Spółki obejmuje również eksport i import w podanym powyżej zakresie.

2. Jeżeli podjęcie przez Spółkę określonej działalności wymagać będzie uzyskania koncesji lub zezwolenia, Spółka podejmie taką działalność po uzyskaniu takiej koncesji lub zezwolenia.

3. Jeżeli uchwała o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki będzie powzięta większością 2/3 (dwóch trzecich głosów) w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego, zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez wykupu akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę.

II. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Stwierdzam zgodność
z oryginałem:



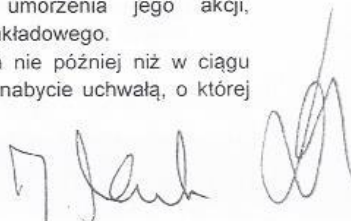
§ 7.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.000.000 zł (jeden milion złotych) i dzieli się na:
 - a) 11.250.000 (jedenastę milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii A, o numerach A 00 000 001 do A 11 250 000 o wartości nominalnej 0,04 zł (zero złotych cztery grosze) każda,
 - b) 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji na okaziciela serii B, o numerach B 00 000 001 do B 10 000 000 o wartości nominalnej 0,04 zł (zero złotych cztery grosze) każda,
 - c) 3.750.000 (trzy miliony siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii C, o numerach C 00 000 001 do C 3 750 000 o wartości nominalnej 0,04 zł (zero złotych cztery grosze) każda.
2. Akcje imienne serii A są uprzywilejowane tak, że jedna akcja daje prawo do dwóch (2) głosów.
3. Akcje serii A i B zostały pokryte w całości przed zarejestrowaniem Spółki w Rejestrze przedsiębiorców.
4. Akcje nowej emisji mogą być akcjami imiennymi lub akcjami na okaziciela.
5. Kapitał akcyjny może być podwyższony drogą emisji nowych akcji na zasadach określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia. Dotychczasowym akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowych emisji w proporcji do posiadanych akcji.
6. Jeżeli akcjonariusz nie dokona wpłaty za objęte akcje w wymaganym terminie, będzie zobowiązany do zapłaty odsetek ustawowych za każdy dzień takiego opóźnienia.
7. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony przez podwyższenie wartości nominalnej akcji lub poprzez emisję nowych akcji. Podwyższenie kapitału zakładowego przez przeniesienie środków z kapitału zapasowego na kapitał zakładowy jest dopuszczalne.
8. Nie może być dokonana zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne.
9. Na żądanie akcjonariusza akcje imienne serii A mogą być zamienione na akcje na okaziciela.
10. Zamiana akcji imiennych serii A na akcje na okaziciela, jest dokonywana przez Zarząd i następuje w ciągu czternastu (14) dni od złożenia wniosku przez akcjonariusza posiadającego te akcje.
11. Koszty zamiany akcji ponosi Spółka.
12. W przypadku zamiany akcji imiennych serii A na akcje na okaziciela przysługujące tym akcjom uprzywilejowanie co do głosu wygasa.
13. Spółka może emitować obligacje zamienne na akcje.

III. ZBYCIE AKCJI**§ 8.**

1. Akcje są zbywalne.
2. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza, którego akcji umorzenie dotyczy, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).
3. Umorzenie akcji następuje poprzez obniżenie kapitału zakładowego Spółki.
4. Uchwała Walnego Zgromadzenia o umorzeniu akcji określa sposób i warunki umorzenia akcji, a w szczególności wysokość, termin i sposób wypłaty wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi z tytułu umorzenia jego akcji, podstawę prawną umorzenia, a także sposób obniżenia kapitału zakładowego.
5. Zarząd Spółki ogłasza o nabyciu akcji w celu ich umorzenia nie później niż w ciągu trzydziestu (30) dni od upływu terminu przewidzianego na takie nabycie uchwałą, o której

Stwierdzam zgodność
z oryginałem:



mowa w ust. 4, zwołując jednocześnie Walne Zgromadzenie w celu podjęcia uchwały o umorzeniu nabytych akcji i obniżeniu kapitału zakładowego.

6. W przypadku nie zawarcia przez Spółkę żadnej umowy nabycia akcji w celu ich umorzenia w terminie określonym w uchwale, o której mowa w ust. 4, Zarząd ogłosi o bezskutecznym upływie tego terminu w ciągu trzydziestu (30) dni od jego upływu.

7. Umorzenie dobrowolne nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym.

§ 9

1. Zarząd Spółki jest upoważniony, w okresie do dnia 1 czerwca 2015 roku, do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 200.000 (dwieście tysięcy) złotych (kapitał docelowy) z wyłączeniem prawa poboru.

2. Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie poprzez dokonanie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego wyrażonych w formie uchwały po każdorazowym uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, wyrażonej w formie uchwały, po rozpatrzeniu szczegółowych potrzeb Spółki. Ustalenie ceny akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego wymaga każdorazowej zgody Rady Nadzorczej, wyrażonej w formie uchwały.

3. Zarząd Spółki może wydawać akcje wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne.

4. Zarząd Spółki nie może wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać akcjonariuszowi osobistych uprawnień, o których mowa w art. 354 Kodeksu Spółek Handlowych.

5. Niniejsze upoważnienie nie obejmuje uprawnień do podwyższenia kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki.

IV. ORGANIZACJA WŁADZ SPÓŁKI

§ 10.

Władzami Spółki są:

1. Zarząd,
2. Rada Nadzorcza,
3. Walne Zgromadzenie.

§ 11.

1. Zarząd składa się z jednego (1) lub więcej członków.

2. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza, z tym zastrzeżeniem, że członkowie Zarządu, pierwszej kadencji powołani zostali w procesie zmiany formy prawnej Spółki w spółkę akcyjną.

§ 12.

1. Zarząd powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji, która wynosi 2 (dwa) lata.

2. Zarząd pracuje na podstawie regulaminu uchwalonego przez Radę Nadzorczą.

§ 13.

1. W przypadku Zarządu jednoosobowego do reprezentowania Spółki upoważniony jest jednoosobowo członek Zarządu.

2. W przypadku powołania Zarządu wieloosobowego do reprezentowania Spółki upoważnieni są:

1) w sprawach niemajątkowych - członek Zarządu działający samodzielnie,

Stwierdzam zgodność
z oryginałem:

2) w sprawach majątkowych, jeśli wartość podejmowanej przez Spółkę czynności nie przekracza w złotych polskich równowartości kwoty 100.000,00 (sto tysięcy) EURO według kursu wskazanego w § 14 pkt 2 z dnia poprzedzającego dokonanie czynności każdy członek Zarządu samodzielnie; w przypadku czynności o charakterze majątkowym przekraczającej taką kwotę dwaj członkowie Zarządu działający łącznie albo jeden członek Zarządu działający wraz z prokurentem albo jeden członek Zarządu działający wraz z pełnomocnikiem.

§ 14.

1. W przypadku Zarządu jednoosobowego, następujące decyzje Zarządu wymagają pisemnej zgody Rady Nadzorczej:

- 1) nabycie lub zbycie prawa własności lub prawa użytkowania wieczystego nieruchomości jak również udziału w tych prawach. W tym zakresie nie jest wymagana uchwała Walnego Zgromadzenia,
 - 2) zaciągania zobowiązań, których wysokość przekracza równowartość w złotych polskich stanowiących 25.000,00 (dwadzieścia pięć tysięcy) EURO - według kursu średniego Narodowego Banku Polskiego obowiązującego w dniu poprzedzającym zaciągnięcie takiego zobowiązania, za wyjątkiem zobowiązań związanych ze sprzedażą wyrobów i usług Spółki,
 - 3) podjęcie inwestycji, której wartość przekracza 50 % (pięćdziesiąt procent) kapitału zakładowego,
 - 4) zbywania i nabywania przez Spółkę papierów wartościowych oraz dokonywanie innych inwestycji kapitałowych w ramach jednej transakcji albo szeregu transakcji dokonywanych w okresie kolejnych 12 (dwanaście) miesięcy, o jednostkowej albo łącznej wartości przewyższającej 50 % (pięćdziesiąt procent) kapitału zakładowego.
2. Nabycie lub zbycie przez Spółkę prawa własności lub prawa użytkowania wieczystego nieruchomości jak również udziału w tych prawach w przypadku Zarządu wieloosobowego nie wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia ani Rady Nadzorczej, w tym zakresie wystarczająca jest decyzja Zarządu.

§ 15.

W umowach i sporach pomiędzy Spółką a członkami Zarządu Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza lub pełnomocnicy powołani uchwałą Walnego Zgromadzenia.

§ 16.

Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi jako wspólnik lub członek władz.

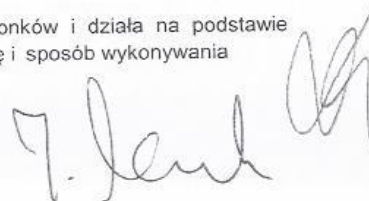
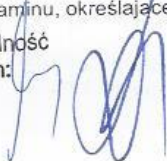
§ 17.

Członek Rady Nadzorczej ma obowiązek przekazać Zarządowi informację na temat swoich powiązań (ekonomicznych, rodzinnych lub innych, mogących mieć wpływ na stanowisko członka Rady Nadzorczej w rozstrzyganej sprawie), z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5 % (pięć procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

§ 18.

Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż pięciu (5) członków i działa na podstawie uchwalonego przez nią Regulaminu, określającego organizację i sposób wykonywania

Stwierdzam zgodność
z oryginałem:



czynności.

§ 19.

Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Rada Nadzorcza wybiera spośród swoich członków Przewodniczącego. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji wynoszącej 2 (dwa) lata.

§ 20.

(skreślony)

§ 21.

1. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania Rady Nadzorczej podając proponowany porządek obrad. Żądanie zwołania posiedzenia Rady należy złożyć na ręce Przewodniczącego Rady. Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący zwołuje posiedzenie w terminie dwóch (2) tygodni od dnia otrzymania wniosku.
2. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
3. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

§ 22.

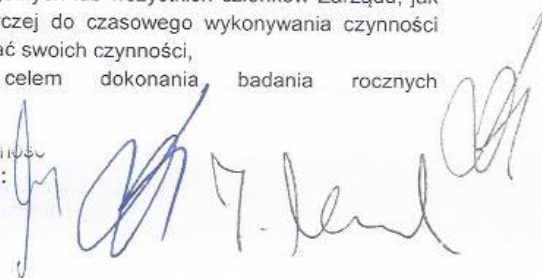
(skreślony)

§ 23.

Rada wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich gałęziach przedsiębiorstwa. Do szczególnych obowiązków Rady należy:

- a) rozpatrywanie bilansów rocznych z prawem żądania wyjaśnień od Zarządu, sprawdzanie ksiąg handlowych i stanu kasy Spółki w każdym czasie wedle własnego uznania,
- b) badania z końcem każdego roku obrotowego bilansu oraz rachunku zysków i strat, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i z stanem faktycznym,
- c) badanie sprawozdania Zarządu oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznego sprawozdania pisemnego z wyników powyższego badania,
- d) upoważnienie Zarządu do nabywania i sprzedaży prawa własności lub prawa użytkowania wieczystego nieruchomości jak również udziału w takich prawach, w przypadku określonym w § 14,
- e) wyrażanie zgody na tworzenie oddziałów i zakładów Spółki,
- f) zawieszanie z ważnych powodów poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Zarządu, w sytuacji gdy nie może on wykonywać swoich czynności,
- g) wyznaczanie biegłych rewidentów celem dokonania badania rocznych sprawozdań finansowych,

Stwierdzam zgodność
z oryginałem:



- h) zatwierdzanie przygotowanego przez Zarząd budżetu i planu finansowego na kolejny rok obrotowy,
- i) ustalanie wynagrodzenia dla członków Zarządu.

§ 24.

W okresie pomiędzy posiedzeniami Rady Nadzorczej Przewodniczący Rady reprezentuje ją wobec Zarządu.

§ 25.

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników.

§ 26.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się w ciągu sześciu (6) miesięcy po upływie roku obrotowego.

§ 27.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej.

§ 28.

Walne Zgromadzenie odbywa się we Wrocławiu lub w Warszawie lub w Krakowie.

§ 29.

Walne Zgromadzenie określa dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy).

§ 30.

Walne Zgromadzenie uchwała wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej.

§ 31.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych akcji, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej.

§ 32.

Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego (1) głosu, o ile niniejszy Statut nie stanowi inaczej.

V. RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI**§ 33.**

Sprawozdanie finansowe winno zostać sporządzone przez Zarząd w ciągu pierwszych trzech (3) miesięcy po zakończeniu roku obrotowego, a z upływem następnych

Stwierdzam zgodność
z oryginałem:

trzech (3) miesięcy sprawozdanie finansowe winno zostać przedłożone do zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie.

§ 34.

1. Spółka tworzy następujące kapitały (fundusze):
 - a) kapitał zakładowy,
 - b) kapitał zapasowy.
2. Spółka na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia może tworzyć odpowiednie fundusze celowe, których przeznaczenie i sposób wykorzystania określa uchwała Walnego Zgromadzenia.
3. Kapitał zapasowy tworzy się na podstawie art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych z odpisów z zysku rocznego. Odpis na ten kapitał nie może być mniejszy niż 8 % (osiem procent) zysku do podziału.
4. Odpisu na kapitał zakładowy można zaniechać, gdy kapitał ten osiągnie przynajmniej 1/3 (jedną trzecią) część kapitału zakładowego.

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 35.

W przypadku rozwiązania i likwidacji Spółki Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wyznacza likwidatora na wniosek Rady Nadzorczej i określa sposób prowadzenia likwidacji.

Z chwilą wyznaczenia likwidatorów ustają prawa i obowiązki Zarządu.

Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza zachowują swoje prawa aż do końca likwidacji.

§ 36.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, z tym, że pierwszy rok obrotowy kończy się w ostatnim dniu roku kalendarzowego, w którym nastąpi wpisanie „FAST FINANCE Spółka Akcyjna” do rejestru przedsiębiorców.

§ 37.

W sprawach nie uregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.

§ 38.

Przewidziane przez prawo ogłoszenia pochodzące od Spółki będą zamieszczane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.



Stwierdzam zgodność
z oryginałem: 

Załącznik 4 Uchwała stanowiąca podstawę emisji dłużnych Obligacji

Wrocław, dnia 14 grudnia 2015 r.

**Uchwała Nr 01/14/12/2015 z dnia 14 grudnia 2015 r.
Zarządu Fast Finance S.A. z siedzibą we Wrocławiu**

w sprawie emisji obligacji o wartości maksymalnej 10.000.000,- PLN

Zarząd Fast Finance S.A. („Spółka”) działając na podstawie § 13 ust. 2 Statutu Spółki oraz przepisów ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. 2015, poz. 238) („Ustawa o obligacjach”), uchwala co następuje:

§ 1

1. Zarząd Spółki podejmuje decyzję o emisji obligacji Spółki zwykłych na okaziciela o maksymalnej wartości 10.000.000,- PLN (słownie: dziesięć milionów złotych).
2. Obligacje będą oznaczone jako seria M.
3. Obligacje będą miały termin zapadalności wynoszący 60 miesięcy licząc od dnia emisji.
4. Wartość nominalna jednej obligacji wynosić będzie 1.000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych).
5. Emisja obligacji będzie następowała w trybie art. 33 pkt 2) Ustawy o obligacjach. Propozycje nabycia obligacji kierowane będą do indywidualnych adresatów, w liczbie nie większej niż 149 osób.
6. Obligacje nie będą miały formy dokumentu.
7. Celem emisji obligacji jest pozyskanie środków pieniężnych na refinansowanie zobowiązań pieniężnych wynikających z wyemitowanych przez Spółkę obligacji oraz na prowadzenie działalności operacyjnej związanej z nabywaniem na własność lub za pośrednictwem Fast Finance NS FIZ portfeli wierzytelności pieniężnych, ich obsługą i zarządzaniem.
8. Obligacje zostaną zabezpieczone w formie zastawu rejestrowego, ustanowionym przez Spółkę na rzecz Obligatoriuszy bez imiennego ich wskazywania, na wierzytelnościach pieniężnych wynikających z tytułu niespłaconych kredytów i pożyczek, nabytych przez Spółkę od:
 - a) Santander Consumer Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu – umowa z dnia 30.09.2008 r.
 - b) Euro Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu – umowa z dnia 18.02.2009 r.
 - c) Santander Consumer Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu – umowa z dnia 31.03.2009 r.
 - d) Euro Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu – umowa z dnia 22.11.2010 r.
 - e) Bank BPH S.A. Grupa GE Capital z siedzibą w Krakowie – umowa z dnia 12.07.2012 r.
 - f) Euro Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu – umowa z dnia 14.12.2012 r.
9. Zarząd Spółki zawrze umowę z administratorem zastawu, o której mowa w art. 2 ust. 4 Ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów.
10. Zarząd Spółki może zdecydować o innych warunkach i formie zabezpieczenia obligacji.
11. Szczegółowe warunki emisji obligacji, w tym data emisji i wykupu, zasady ustalania ceny emisyjnej, oprocentowania obligacji oraz zasady wypłaty należnych świadczeń z obligacji będą zawarte w zatwierdzanych przez Zarząd Spółki propozycjach nabycia obligacji i dołączanych do nich warunków emisji obligacji.

Fast Finance S.A., ul. Wołowska 20, 51-116 Wrocław, Tel. +48 71 361 20 42, Fax +48 71 361 20 42
NIP 8992510954, Regon 933006546, KRS 0000299407, e-mail: biuro@fastfinance.pl, www.fastfinance.pl
wysokość kapitału zakładowego: 1 000 000 PLN, wysokość kapitału wpłaconego: 1 000 000 PLN

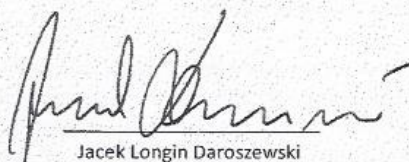
Stwierdzam zgodność
z oryginałem:

§ 2

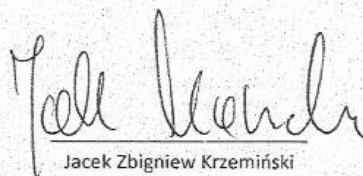
1. Czynności związane z prowadzeniem ewidencji obligacji jak również dokonywaniem w imieniu Spółki wypłat świadczeń z obligacji mogą zostać powierzone Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych z siedzibą w Warszawie lub firmie inwestycyjnej zgodnie z art. 8 Ustawy o obligacjach.
2. Obligacje serii M będą przedmiotem ubiegania się przez Emitenta o ich wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku Catalyst, którego organizatorem jest Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A..

§ 3

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.



Jacek Longin Daroszewski
Prezes Zarządu



Jacek Zbigniew Krzemiński
Wiceprezes Zarządu

Załącznik 5 Warunki Emisji Obligacji

Warunki Emisji Obligacji z dnia 4 stycznia 2016 r. zostały zmienione w dniu 17 lutego 2016 r. poprzez skorygowanie oczywistej omyłki pisarskiej w pkt. 10.2 Warunków Emisji Obligacji (było: „30.000.000,02”, jest „30.000.000,00”).

Przedmiotowa zmiana miała na celu korektę oczywistego błędu i zgodnie z pkt. 28 Warunków Emisji Obligacji mogła zostać dokonana bez zgody posiadaczy Obligacji.

**WARUNKI EMISJI
OBLIGACJI SERII M**

emitowanych przez

FAST FINANCE S.A.www.fastfinance.pl

17 lutego 2016 r.

Stwierdzam zgodność
z oryginałem:

Fast Finance S.A. z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Wołowskiej 20, 51-116 Wrocław, spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000299407, o kapitale zakładowym w wysokości 1.000.000 złotych w całości opłaconym, emituje do 10.000 (dziesięć tysięcy) obligacji na okaziciela serii M o wartości nominalnej 1.000 (tysiąc) złotych każda, na warunkach określonych poniżej.

1. DEFINICJE.

- 1.1. „Administrator Zastawu” oznacza podmiot Kancelarię Prawną Jacek Rajewicz z siedzibą we Wrocławiu, adres ul. Krynicka 33/30, 50-555 Wrocław, nr REGON 20608950, pełniący funkcję administratora zastawu w rozumieniu Art. 4 ust. 4 Ustawy o Zastawie, lub inny podmiot z którym Emitent zawrze umowę o administrowanie Zastawem Rejestrowym na zasadach określonych w pkt 10.3 d);
- 1.2. „Cena Emisyjna” oznacza cenę nabycia jednej Obligacji określoną w pkt 5.2 Warunków Emisji równą wartości nominalnej;
- 1.3. „Data Emisji” oznacza dzień, w którym prawa z Obligacji są po raz pierwszy zapisane w Ewidencji;
- 1.4. „Data Wykupu” oznacza dzień, w jakim Emitent zobowiązany jest spełnić świadczenia związane z wykupem Obligacji, określone w pkt 12 Warunków Emisji;
- 1.5. „Dzień Płatności Odsetek” oznacza ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego;
- 1.6. „Dzień Roboczy” oznacza każdy dzień od poniedziałku do piątku, z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy;
- 1.7. „Dzień Ustalenia Praw” oznacza dzień ustalenia uprawnionych do otrzymania świadczeń przewidzianych w pkt 11.2. Warunków Emisji, przypadający na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Dniem Płatności Odsetek, Okresową Amortyzacją lub Datą Wykupu;
- 1.8. „Emisja”, „Emisja Obligacji” oznacza emisję Obligacji;
- 1.9. „Emitent” oznacza podmiot wskazany w pkt 3 Warunków Emisji;
- 1.10. „Ewidencja” oznacza system ewidencji praw z Obligacji oraz zmian stanu ich posiadania, o którym mowa w art. 8 Ustawy o Obligacjach;
- 1.11. „KDPW” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 1.12. „KSH” oznacza Kodeks spółek handlowych - Ustawa z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.);
- 1.13. „Należność Główna” oznacza kwotę równą wartości nominalnej jednej Obligacji;
- 1.14. „Obligacje” oznaczają obligacje serii M emitowane przez Emitenta na mocy Uchwały o Emisji Obligacji;
- 1.15. „Obligatariusz” oznacza podmiot ujawniony w Ewidencji, jako posiadacz (nabywca) Obligacji;
- 1.16. „Odsetki”, „Oprocentowanie” oznacza świadczenie, o którym mowa w pkt 15 Warunków Emisji;
- 1.17. „Oferta Nabycia Obligacji” oznacza ofertę nabycia Obligacji, złożoną Emitentowi w odpowiedzi na jego Propozycję Nabycia Obligacji;
- 1.18. „Okresowa Amortyzacja” oznacza obowiązek Emitenta do wcześniejszego wykupu oraz obowiązek Obligatariuszy do zbycia Obligacji na zasadach i terminach określonych w Warunkach Emisji;
- 1.19. „Okres Odsetkowy” oznacza okres, o którym mowa w pkt 16 Warunków Emisji;
- 1.20. „Propozycja Nabycia Obligacji” oznacza składaną przez Emitenta propozycję nabycia Obligacji, o której mowa w art. 35 Ustawy o Obligacjach;
- 1.21. „Raport Bieżący” oznacza informację, o których mowa w art. 56 ust. 1 i 2 Ustawy o ofercie oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 z 2009 roku, poz. 259 z późn. zm.) oraz w Regulaminie ASO,

Stwierdzam zgodność
z oryginałem:

- 1.22. „Regulacje KDPW” oznacza regulacje określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowego, w szczególności Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i Szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych;
- 1.23. „Regulamin ASO” oznacza Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW lub Bond Spot lub jakąkolwiek późniejszą regulację GPW lub BondSpot w tym zakresie.
- 1.24. „Rynek ASO” lub „Rynek Catalyst” oznacza rynek obligacji prowadzony w ramach ASO przez GPW lub BondSpot.
- 1.25. „Stopa Procentowa” oznacza stopę procentową, o której mowa pkt 15.2 Warunków Emisji;
- 1.26. „Strona Internetowa” oznacza prowadzoną przez Emitenta stronę internetową pod adresem: www.fastfinance.pl
- 1.27. „Uchwała o Emisji Obligacji” oznacza „Uchwałę w sprawie emisji obligacji Fast Finance S.A. nr 01/14/12/2015 z dnia 14 grudnia 2015 r.”
- 1.28. „Uprawniony Biegły” oznacza biegłego rewidenta Bożenę Pustelnik (wpisaną w rejestrze biegłych rewidentów pod nr 3298), działającą w imieniu spółki Biegli Rewidenci Wilk, Grecki, Stopczyńska i Partnerzy z siedzibą w Pabianicach.
- 1.29. „Ustawa o Obligacjach” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. 2015 r., poz. 238);
- 1.30. „Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2014 r. poz. 94 z późn. zm.).
- 1.31. „Ustawa o Ofercie” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2013 r. poz. 1382 z późn. zm.).
- 1.32. „Ustawa o Zastawie” oznacza ustawę z dnia 6 grudnia 1996 roku o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (tj. Dz.U. z 2009 r., Nr 67, poz. 569 z późn. zm.).
- 1.33. „Warunki Emisji” oznacza niniejsze warunki emisji Obligacji.
- 1.34. „Podmiot Zależny” oznacza spółkę, w stosunku do której Emitent jest spółką dominującą w rozumieniu art. 4 par. 1 pkt 4 KSH.
- 1.35. „Fast Finance NS FIZ” oznacza Fast Finance Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty utworzony na podstawie Decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 16 czerwca 2011 r. (nr w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych 691).
- 2. PODSTAWA PRAWNA EMISJI.**
- 2.1. Emisja Obligacji następuje na podstawie Uchwały o Emisji Obligacji oraz zgodnie z Ustawą o Obligacjach.
- 2.2. Obligacje są emitowane w trybie art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach.
- 3. EMITENT.**
- 3.1. Emitentem Obligacji jest Fast Finance S.A. z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Wołowskiej 20, 51-116 Wrocław, spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000299407.
- 3.2. Emitent prowadzi Stronę Internetową pod adresem: www.fastfinance.pl
- 4. NUMERY OBLIGACJI.**
- Obligacje oznaczone są kolejnymi numerami w ramach serii od numeru 00001.
- 5. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA.**
- 5.1. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000 (tysiąc) złotych.

Stwierdzam zgodność
z oryginałem:



5.2. Cena Emisyjna jednej Obligacji jest równa wartości nominalnej Obligacji.

6. WIELKOŚĆ EMISJI.

W ramach Emisji emitowanych jest do 10.000 (dziesięciu tysięcy) Obligacji, o łącznej wartości nominalnej do 10.000.000 (dziesięciu milionów złotych).

7. CEL EMISJI

Środki pochodzące z emisji Obligacji zostaną przez Emitenta przeznaczone na refinansowanie zobowiązań pieniężnych wynikających z emisji obligacji oraz na prowadzenie działalności operacyjnej związanej z nabywaniem na własność lub za pośrednictwem Fast Finance NS FIZ portfeli wierzytelności pieniężnych, ich obsługą i zarządzaniem.

8. FORMA OBLIGACJI. EWIDENCJA OBLIGACJI. WPROWADZENIE OBLIGACJI DO OBROTU NA RYNKU CATALYST

- 8.1. Obligacje są papierami wartościowymi na okaziciela
- 8.2. Obligacje nie mają formy dokumentu. Zgodnie z art. 8 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, prawa z obligacji niemających formy dokumentu powstają z chwilą dokonania zapisu w Ewidencji i przysługują osobie w niej wskazanej jako posiadacz tej Obligacji.
- 8.3. Pierwszy zapis Obligacji w Ewidencji zostanie dokonany w Dniu Emisji Obligacji.
- 8.4. Obligacje będą zabezpieczone.
- 8.5. Obligacje stanowią nieodwołalne, bezpośrednie, bezwarunkowe, niepodporządkowane i zabezpieczone zobowiązania Emitenta, są one równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego, na zasadach określonych w odpowiednich przepisach prawa posiadają pierwszeństwo zaspokojenia ze składników majątkowych objętych zabezpieczeniem.
- 8.6. Ewidencja Obligacji prowadzona jest przez KDPW na zasadach określonych w odpowiednich Regulacjach KDPW.
- 8.7. Od Dnia Emisji Obligacji, do dnia zapisania Obligacji w Ewidencji prowadzonej przez KDPW, Obligacje zostaną zapisane w Ewidencji prowadzonej przez Dom Maklerski BOŚ S.A.
- 8.8. Ewidencja będzie prowadzona przez KDPW do czasu wykupu lub umorzenia Obligacji wyemitowanych przez Emitenta.
- 8.9. Niezwłocznie po Dniu Emisji, Emitent dokona wszelkich czynności niezbędnych do wprowadzenia Obligacji do obrotu na Rynku Catalyst w ramach ASO prowadzonym przez GPW.

9. ZBYWALNOŚĆ ORAZ PRZENIESIENIE OBLIGACJI.

- 9.1. Obligacje są zbywalne. Zbywalność Obligacji nie jest ograniczona.
- 9.2. Przeniesienie praw z Obligacji następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz Regulacjami KDPW oraz Regulaminem ASO.

10. ZABEZPIECZENIE OBLIGACJI

- 10.1. Obligacje Serii M wyemitowane zgodnie z Warunkami Emisji oraz Ustawą o Obligacjach będą miały status papierów wartościowych zabezpieczonych.
Zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji Serii M będą zabezpieczone w sposób określony w punkcie 10.2 Warunków Emisji („Zabezpieczenie Obligacji”, „Zastaw”).
- 10.2. W celu zabezpieczenia zobowiązań Emitenta z tytułu Obligacji, ustanowiony zostanie zastaw, do kwoty 30.000.000,00 PLN (najwyższa suma zabezpieczenia), tj. co najmniej 300% łącznej maksymalnej wartości nominalnej Obligacji, zastaw rejestrowy na zbiorze wszelkich obecnych i przyszłych wierzytelności pieniężnych z tytułu niespłaconych pożyczek i kredytów nabytych od:

Stwierdzam zgodność
z oryginałem:

1. Santander Consumer Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu – umowa z dnia 30.09.2008 r.
2. Euro Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu – umowa z dnia 18.02.2009 r.
3. Santander Consumer Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu – umowa z dnia 31.03.2009 r.
4. Euro Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu – umowa z dnia 22.11.2010 r.
5. Bank BPH S.A. Grupa GE Capital z siedzibą w Krakowie – umowa z dnia 12.07.2012 r.
6. Euro Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu – umowa z dnia 14.12.2012 r.

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

10.3. W odniesieniu do Przedmiotu Zabezpieczenia Emitent podjął następujące czynności:

- a) W dniu 15 grudnia 2015 r. został złożony wniosek o ustanowienie zastawu rejestrowego na Przedmiocie Zabezpieczenia w Rejestrze Zastawów prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, Wydział VII Gospodarczy Rejestru Zastawów.
- b) Zgodnie z art. 30 ust 1 Ustawy o Obligacjach Emitent poddał Przedmiot Zabezpieczenia wycenie przez Uprawnionego Biegłego (wg definicji z pkt 2), który wycenił Przedmiot Zabezpieczenia według stanu na dzień 24 listopada 2015 roku na kwotę 30.000.572,02 PLN. Dokument wyceny Przedmiotu Zabezpieczenia stanowi załącznik do Warunków Emisji.
- c) W dniu 14 grudnia 2015 r. Emitent zawarł Umowę o ustanowienie Administratora Zastawu, zmienioną aneksem w dniu 17 grudnia 2015 r., Zgodnie z przedmiotową umową administrator Zastawu został powołany do pełnienia funkcji administratora zastawu w rozumieniu art. 4 ust. 4 Ustawy o Zastawie. Administrator zastawu będzie działał w imieniu własnym lecz na rachunek wszystkich Obligatariuszy.
- d) Jeżeli umowa, o której mowa w lit. c) powyżej z jakiegokolwiek przyczyny przestanie obowiązywać, Emitent niezwłocznie poinformuje o tym fakcie Obligatariuszy w formie Raportu Bieżącego. Emitent będzie zobowiązany do zawarcia umowy o pełnienie funkcji administratora zastawu z podmiotem, na którego powołanie zgodę wyrazili Obligatariusze reprezentujący co najmniej 50% niewykupionych Obligacji. Emitent będzie zobowiązany do zawarcia umowy w terminie 30 dni od dnia otrzymania informacji o wyrażeniu zgody przez Obligatariuszy, o której mowa w zdaniu poprzednim.

10.4. Przedmiot zabezpieczenia został wyceniony przez Kancelarię Biegłych Rewidentów – Biegli Rewidenci Wilk, Grecki, Stopczyńska i Partnerzy, ul. Zamkowa 23, 98-200 Pabianice (Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3354). Wybór niniejszego podmiotu został dokonany na podstawie jego doświadczenia oraz kwalifikacji, w tym kwalifikacji osób zatrudnionych przez ten podmiot oraz członków jego organów dających pewność rzetelności wyceny przy zachowaniu bezstronności i niezależności. Dokonując wyboru podmiotu dokonującego wyceny Emitent miał również na względzie przepisy art. 56 ust. 3 pkt 1, 2 i 4-7 Ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. nr 77 poz 649, z późn. zm.)

10.5. Emitent przewiduje, że ustanowienie zabezpieczenia nastąpi nie później niż w ciągu 30 dni od Daty Emisji. Po ustanowieniu zabezpieczenia Emitent niezwłocznie przedstawi Administratorowi Zastawu oraz Obligatariuszom odpis z rejestru zastawów prowadzony przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu.

10.6. Emitent ponosi wyłączną odpowiedzialność za skuteczność i prawidłowość ustanowienia zabezpieczeń Obligacji, o których mowa w punkcie 10 Warunków Emisji.

10.7. Sposób zaspokojenia z przedmiotu zabezpieczenia:

Jeżeli termin wykonania przez Emitenta zobowiązań wynikających z Obligacji upłynie bezskutecznie, Administrator zastawu może, według własnego uznania, zaspokoić wierzytelności Obligatariuszy z przedmiotu zabezpieczenia poprzez:

Stwierdzam zgodność
z oryginałem:

- a) sądowe postępowanie egzekucyjne, lub
- b) w drodze przejęcia przez Zastawnika Przedmiotu Zastawu na własność w celu niezwłocznego spieniężenia, przy czym wartość przedmiotu zastawu zostanie wyznaczona zgodnie z wyceną biegłego wyznaczonego przez Administratora Zastawu

Zaspokojenie Obligatariuszy z Przedmiotu Zastawu będzie realizowane zgodnie z Ustawą o Zastawie oraz Kodeksem postępowania cywilnego. Przejęcie Przedmiotu Zabezpieczenia na własność będzie skuteczne w dniu złożenia przez Administratora Zastawu oświadczenia o zamiarze Administratora Zastawu zaspokojenia się w tym trybie. Dla potrzeb przejęcia Przedmiotu Zabezpieczenia na własność, jego wartość zostanie wyznaczona zgodnie z wyceną biegłego wyznaczonego przez Administratora Zastawu. Przejęcie nie będzie wymagalne o ile wymagalne Zabezpieczone wierzytelności zostaną zapłacone przez Emitenta. Jeżeli suma kwot należnych Obligatariuszom będzie mniejsza niż kwota uzyskana przez Administratora Zastawu w wyniku realizacji praw wynikających z Przedmiotu Zabezpieczenia, Administrator Zastawu w ciągu 14 (czternastu) dni roboczych od dnia zaspokojenia Zabezpieczonych wierzytelności oraz pokrycia innych kosztów związanych z realizacją praw wynikających z Zastawy rejestrowego, przeleje nadwyżkę środków na rachunek wskazany na piśmie przez Zastawcę.

- 10.8. W sytuacji zaistnienia Przypadku Naruszenia i złożenia przez Obligatariuszy Emitentowi żądania wykupu zgodnie z pkt 21.2, Administrator Zastawu zobowiązany jest do podjęcia czynności przewidzianych przepisami Ustawy o Zastawie oraz w Umowie o ustanowienie Administratora Zastawu zmierzających do zaspokojenia z Zabezpieczeń Obligacji roszczeń Obligatariuszy wynikających z Obligacji.

11. ŚWIADCZENIA EMITENTA.

- 11.1. Obligacje uprawniają tylko do świadczeń pieniężnych. Uprawnionymi do otrzymania świadczeń, o których mowa w pkt 11.2 będą Obligatariusze ujawnieni w Ewidencji w Dniu Ustalenia Praw.
- 11.2. Emitent, na warunkach szczegółowo określonych w Warunkach Emisji, zobowiązuje się do spełnienia następujących świadczeń pieniężnych:
 - 11.2.1 wykupu Obligacji w ramach Okresowej Amortyzacji zgodnie z pkt 13 Warunków Emisji, wykupu Obligacji zgodnie z pkt 12 Warunków Emisji lub wcześniejszego wykupu zgodnie z pkt 21 Warunków Emisji, oraz
 - 11.2.2 zapłaty Odsetek (Oprocentowania) zgodnie z pkt 15-17 Warunków Emisji.

12. WYKUP OBLIGACJI.

- 12.1. Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza Należności Głównej za każdą Obligację. Z chwilą wykupu Obligacji ulegają umorzeniu.
- 12.2. Wykup Obligacji nastąpi w dniu 15 stycznia 2021 roku, za wyjątkiem (i) wykupu obligacji w ramach okresowej amortyzacji opisanej w pkt 13 Warunków Emisji oraz (ii) wcześniejszego wykupu opisanego w pkt 21 Warunków Emisji.
- 12.3. Emitent ma prawo do wcześniejszego wykupu wszystkich lub części Obligacji a Obligatariusz ma obowiązek ich zbycia (wykup obligatoryjny). Dzień wcześniejszego wykupu może przypadać w terminie 20 dni od zawiadomienia Obligatariuszy przez Emitenta. W dniu wcześniejszego wykupu Emitent dokona płatności za każdą Obligację obliczoną jako suma Należności Głównej oraz Odsetek naliczonych do dnia wcześniejszego wykupu (łącznie z tym dniem).

13. OKRESOWA AMORTYZACJA OBLIGACJI

Stwierdzam zgodność
z oryginałem:

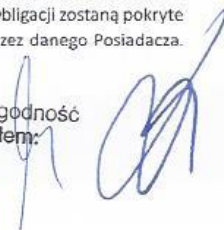


- 13.1. Począwszy od pierwszego okresu odsetkowego, Emitent będzie zobowiązany do wezwania Obligatariuszy do przedstawienia części Obligacji do wcześniejszego wykupu, a Obligatariusze będą mieli obowiązek zbycia Obligacji („Okresowa Amortyzacja”).
- 13.2. Żądanie Emitenta do wykupu Obligacji w ramach Okresowej Amortyzacji będzie nieodwołalne i zostanie wykonane, w dokładnie określonych terminach przypadających w datach wypłaty odsetek za dany Okres Odsetkowy, zgodnie z tabelą w pkt 16.3 (Okres Odsetkowy) Warunków Emisji.
- 13.3. W każdym okresie odsetkowym Okresowa Amortyzacja wynosi 5% łącznej liczby wyemitowanych Obligacji.
- 13.4. Datą ustalania prawa do wykupu w ramach Okresowej Amortyzacji będzie dzień przypadający na 6 dni roboczych przed dniem wymagalności danego ze świadczeń wynikających z Obligacji, obliczony z uwzględnieniem zapisów par. 5 Regulaminu KDPW.
- 13.5. Emitent każdorazowo poinformuje Obligatariuszy o wcześniejszym wykupie w ramach Okresowej Amortyzacji Obligacji, za pośrednictwem Raportu Bieżącego, na 14 dni kalendarzowych przed planowanym terminem wykupu obligacji w ramach Okresowej Amortyzacji. W Raporcie Bieżącym Emitent wezwie Obligatariuszy do przedstawienia do wykupu Obligacji w ilości stanowiącej 5% łącznej liczby wyemitowanych Obligacji, podając ich dokładną ilość i wartość nominalną wykupu. Ponadto Raport Bieżący zawierać będzie harmonogram wykupu obejmujący wskazanie daty ustalenia prawa do wykupu oraz daty wypłaty świadczenia.
- 13.6. W związku z zamiarem przeprowadzenia transakcji wykupu w ramach Okresowej Amortyzacji, począwszy od trzeciego Dnia Roboczego poprzedzającego wyznaczoną Datę Ustalenia Prawa do wykupu w ramach Okresowej Amortyzacji do dnia wymagalności danego świadczenia wynikającego z Obligacji, nastąpi zawieszenie obrotu Obligacjami.
- 13.7. Decyzję o zawieszeniu obrotu obligacjami podejmuje GPW i podaje ją do publicznej wiadomości. Emitent każdorazowo będzie występował z wnioskiem do GPW o zawieszenie obrotu obligacjami na co najmniej 7 dni kalendarzowych przed zawieszeniem.
- 13.8. Wykup Obligacji w ramach okresowej amortyzacji zostanie dokonany przez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.
- 13.9. Po dokonaniu rejestracji Obligacji w KDPW Przedterminowy Wykup w ramach okresowej Amortyzacji Obligacji przeprowadzony zostanie zgodnie z regulacjami KDPW i ASO Catalist.
- 13.10. W ramach Okresowej Amortyzacji, wykup Obligacji nastąpi wobec wszystkich Obligatariuszy proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Obligacji, tym samym wykup będzie dokonywany przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji i zaokrągleniu liczby wykupywanych obligacji w dół do liczby całkowitej. Obligacje zostaną wykupione przez Emitenta poprzez zapłatę kwoty w wysokości 100% (słownie sto procent) wartości nominalnej Obligacji oraz należnych odsetek.
- 13.11. Z chwilą dokonania Okresowej Amortyzacji Obligacji, Obligacje podlegające Okresowej Amortyzacji podlegają umorzeniu.

14. PŁATNOŚCI CZĘŚCIOWE

- 14.1.1. Spełnienie świadczenia z Obligacji po Dniu Płatności, stosownie do treści art. 481 Kodeksu cywilnego skutkuje powstaniem po stronie Emitenta, jako dłużnika zobowiązania do płatności odsetek w wysokości ustawowej za czas opóźnienia, chociażby Posiadacz nie poniósł żadnej szkody i chociażby opóźnienie było następstwem okoliczności, za które Emitent, jako dłużnik, odpowiedzialności nie ponosi.
- 14.1.2. W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych w wysokości niewystarczającej na pełne pokrycie zobowiązań z Obligacji w Dniu Płatności, należności Posiadaczy Obligacji zostaną pokryte ze środków Emitenta proporcjonalnie do liczby posiadanych Obligacji przez danego Posiadacza.

Stwierdzam zgodność
z oryginałem:



Należności z każdej Obligacji zostaną pokryte w tej samej wysokości. W takim przypadku płatności Emitenta będą zaliczane na poczet Kwoty do Zapłaty w następującej kolejności:

- (i) odsetki z tytułu opóźnienia Emitenta w spełnieniu świadczenia z Obligacji,
- (ii) kwotę Odsetek,
- (iii) kwota Wykupu.

15. ODSETKI OD OBLIGACJI (OPROCENTOWANIE).

- 15.1. Odsetki będą płatne w Dniu Płatności Odsetek. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek nie będzie przypadał w Dniu Roboczym, Emitent zobowiązuje się do zapłaty Odsetek w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym Dniu Płatności Odsetek.
- 15.2. Obligacje będą oprocentowane według stałej stopy procentowej równej **10,5 (dziesięć i pół punktów procentowych)** p.p. w skali roku.
- 15.3. Emitent zobowiązany jest do udostępniania Obligatariuszom tzw. tabel odsetkowych dla poszczególnych Okresów Odsetkowych, zawierających wysokość odsetek na każdy dzień Okresu Odsetkowego.

16. OKRES ODSETKOWY.

- 16.1. Okresy Odsetkowe wynoszą 3 miesiące (słownie: trzy miesiące).
- 16.2. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dniu 15 stycznia 2016 r. (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w dniu 15 kwietnia 2016 r. (łącznie z tym dniem). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dacie ostatniego dnia poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem).
- 16.3. Okresy Odsetkowe rozpoczynają się i kończą się w terminach wskazanych w poniższej tabeli:

Nr kolejny	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni Dzień Okresu Odsetkowego
I	15.01.2016 r.	15.04.2016 r.
II	15.04.2016 r.	15.07.2016 r.
III	15.07.2016 r.	15.10.2016 r.
IV	15.10.2016 r.	15.01.2017 r.
V	15.01.2017 r.	15.04.2017 r.
VI	15.04.2017 r.	15.07.2017 r.
VII	15.07.2017 r.	15.10.2017 r.
VIII	15.10.2017 r.	15.01.2018 r.
IX	15.01.2018 r.	15.04.2018 r.
X	15.04.2018 r.	15.07.2018 r.
XI	15.07.2018 r.	15.10.2018 r.
XII	15.10.2018 r.	15.01.2019 r.
XIII	15.01.2019 r.	15.04.2019 r.
XIV	15.04.2019 r.	15.07.2019 r.
XV	15.07.2019 r.	15.10.2019 r.
XVI	15.10.2019 r.	15.01.2020 r.
XVII	15.01.2020 r.	15.04.2020 r.
XVIII	15.04.2020 r.	15.07.2020 r.
XIX	15.07.2020 r.	15.10.2020 r.
XX	15.10.2020 r.	15.01.2021 r.

17. OBLICZANIE ODSETEK.

- 17.1. Przy naliczaniu Odsetek za dany Okres Odsetkowy Oprocentowanie będzie naliczane według formuły - rzeczywista liczba dni w danym Okresie Odsetkowym podzielona przez 365.

Stwierdzam zgodność
z oryginałem:

- 17.2. Obliczanie Oprocentowania będzie następować według następującego wzoru:

$$KO = SP \times WN \times LD / 365$$

gdzie:

KO – oznacza wysokość Odsetek z jednej Obligacji,

SP – oznacza ustaloną stopę procentową,

WN – oznacza wartość nominalną jednej Obligacji,

LD – oznacza liczbę dni w Okresie Odsetkowym,

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do jednego grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę).

- 17.3. Odsetki naliczane będą od wartości nominalnej Obligacji.
- 17.4. Odsetki od Obligacji naliczane będą w okresie od 15 stycznia 2016 r. (z wyłączeniem tego dnia) do Daty Wykupu (łącznie z tym dniem).

18. SPOSÓB WYPŁATY ŚWIADCZEŃ Z OBLIGACJI.

- 18.1. Świadczenia z Obligacji, o których mowa w pkt 11.2 Warunków Emisji spełniane będą w złotych.
- 18.2. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy, zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW i podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych.
- 18.3. Jakikolwiek wypłaty z tytułu Obligacji podlegają wszelkim przepisom podatkowym, dewizowym i innym przepisom obowiązującym w miejscu i dacie płatności.
- 18.4. Jeżeli wykonanie jakichkolwiek świadczeń lub czynności przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, świadczenie to winno być spełnione lub inna czynność wykonana w pierwszym Dniu Roboczym następującym po tym dniu.

19. NIEWYPŁACENIE ZOBOWIĄZAŃ Z OBLIGACJI.

W przypadku opóźnienia w zapłacie Należności Głównej lub Odsetek z Obligacji każdy Obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania od Emitenta za każdy dzień opóźnienia aż do faktycznej zapłaty, odsetek ustawowych w wysokości wynikającej z Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 grudnia 2014 roku w sprawie określenia odsetek ustawowych (Dz. U. z 2014 r. poz. 1858) lub aktu prawnego, który zastąpi to rozporządzenie.

20. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA.

- 20.1. Tak długo, jak ostatnia Obligacja nie zostanie wykupiona, Emitent zobowiązuje się, że będzie udostępniał Obligatariuszom w postaci elektronicznej w formie raportu okresowego na stronie internetowej <http://www.fastfinance.pl/ri-raporty-okresowe> lub każdej innej, która ją zastąpi, swoje roczne sprawozdania finansowe za każdy rok, wraz z opinią biegłego rewidenta, zgodnie z art. 37 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.
- 20.2. W okresie do całkowitej zapłaty wszystkich świadczeń należnych z tytułu Obligacji, Emitent zobowiązuje się do niezwłocznego zawiadomienia Obligatariuszy w formie Raportu Bieżącego o każdym przypadku naruszenia Warunków Emisji wymienionym w pkt 21.1. Warunków Emisji.
- 20.3. W okresie do całkowitej zapłaty wszystkich świadczeń należnych z tytułu Obligacji, Emitent zobowiązuje się do niezwłocznego zawiadomienia Obligatariuszy, w formie Raportu Bieżącego o otrzymaniu pisemnego żądania Obligatariusza, o dokonanie wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z pkt 21 Warunków Emisji.

Stwierdzam zgodność
z oryginałem:

21. PRZYPADKI NARUSZENIA:

- 21.1. W przypadku wystąpienia któregokolwiek z poniższych przypadków Emitent będzie zobowiązany, na żądanie Obligatariusza, dokonać przymusowego przedterminowego wykupu posiadanych przez danego Obligatariusza Obligacji. Obligatariusz ma prawo zażądać przymusowego przedterminowego wykupu Obligacji od wystąpienia któregokolwiek zdarzenia opisanego poniżej (każde z tych zdarzeń zwane jest z osobna „Przypadkiem Naruszenia”):
- 21.1.1 Jakakolwiek kwota należna z tytułu świadczeń z Obligacji nie zostanie zapłacona w terminie jej wymagalności;
 - 21.1.2 Zostanie otwarta likwidacja Emitenta;
 - 21.1.3 Emitent złoży oświadczenie o wszczęciu postępowania naprawczego, podejmie uchwałę o wszczęciu likwidacji przedsiębiorstwa, złoży wniosek o ogłoszenie upadłości, zostanie wszczęte przeciwko Emitentowi postępowanie o wyznaczenie zarządu przymusowego majątkiem lub częścią majątku Emitenta na jakiegokolwiek podstawie;
 - 21.1.4 Wierzyciel lub wierzyciele Emitenta, złożą w sądzie wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta, chyba że taki wniosek będzie bezzasadny i w terminie dwóch tygodni od dnia powzięcia przez Emitenta informacji o takim wniosku Emitent podejmie czynności mające doprowadzić do odrzucenia lub oddalenia takiego wniosku, a odrzucenie lub oddalenie takiego wniosku nastąpi w terminie 120 (stu dwudziestu) dni od dnia powzięcia przez Emitenta informacji o takim wniosku (przy czym postanowienie o odrzuceniu lub oddaleniu wniosku nie musi być prawomocne);
 - 21.1.5 Akcje Emitenta zostaną wycofane z obrotu zorganizowanego w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi;
 - 21.1.6 W okresie do dnia całkowitej spłaty wierzytelności z tytułu Obligacji Emitent wypłaci dywidendę, dokona skupu akcji własnych lub w jakikolwiek inny sposób o zbliżonym skutku ekonomicznym przekaże środki pieniężne akcjonariuszom Emitenta;
 - 21.1.7 Emitent podejmie uchwałę o rozwiązaniu lub sąd wyda takie orzeczenie;
 - 21.1.8 Emitent zaprzestanie prowadzenia swojej działalności w całości lub w istotnej części lub oświadczy, że zamierza to zrobić;
 - 21.1.9 Zabezpieczenie Obligacji utraci skuteczność przed dniem wywiązywania się Emitenta ze wszystkich zobowiązań wynikających z Obligacji lub nastąpi obniżenie wartości przedmiotu zabezpieczenia Obligacji poniżej 250% wartości nominalnej wszystkich objętych przez Obligatariuszy Obligacji, a Emitent nie dokona, w terminie 60 (sześćdziesięciu) dni od dnia uzyskania przez Emitenta informacji o powyższym, uzupełnienia zabezpieczenia w taki sposób, aby jego wartość odpowiadała co najmniej 300% wartości nominalnej wszystkich obligacji wyemitowanych Obligacji;
 - 21.1.10 Wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto (obliczany jako stosunek łącznego zadłużenia finansowego z tytułu - umowy pożyczki, kredytu, weksla, emisji papierów dłużnych oraz zobowiązań do zapłaty wynikających z udzielonego poręczenia, gwarancji lub przystąpienia do długu pomniejszonego o środki pieniężne - do kapitałów własnych Emitenta) przekroczy poziom 2,50. Wskaźnik będzie obliczany na podstawie kwartalnych sprawozdań finansowych Emitenta na koniec każdego kwartału roku obrotowego Emitenta w okresie pomiędzy Datą Emisji a Datą Wykupu. Emitent jest zobowiązany do zamieszczania obliczeń wskaźnika w publikowanych raportach okresowych Emitenta na swojej stronie internetowej. Wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto obliczany jest na poziomie jednostkowym, a począwszy od konsolidacji sprawozdań finansowych na poziomie skonsolidowanym;
 - 21.1.11 Emitent nie wykona jakichkolwiek zobowiązań wynikających z niniejszych Warunków Emisji;

Stwierdzam zgodność
z oryginałem:



- 21.2. W przypadku wystąpienia którykolwiek z Przypadków Naruszenia wymienionego w ust. 21.1. powyżej każdy Obligatariusz może zawiadomić Emitenta o fakcie, że Obligacje są wymagalne i podlegające wykupowi w kwocie równej wartości nominalnej wraz z odsetkami naliczonymi zgodnie z pkt 16 Warunków Emisji za okres od pierwszego dnia Okresu Odsetkowego, w trakcie którego zostanie przeprowadzony wcześniejszy wykup (z wyłączeniem tego dnia) do dnia wcześniejszego wykupu (łącznie z tym dniem). Dzień wcześniejszego wykupu zostanie określony przez Obligatariusza w żądaniu wcześniejszego wykupu jednak nie wcześniej niż 15 (piętnaście) Dni Roboczych od dnia złożenia Emitentowi oświadczenia o żądaniu wcześniejszego wykupu. Wpłata świadczeń należnych Obligatariuszowi od Emitenta w ramach wcześniejszego wykupu Obligacji odbywać się będzie zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW oraz podlegać będzie obowiązującym przepisom podatkowym i innym właściwym przepisom prawa polskiego.
- 21.3. W okresie od Daty Emisji Obligacji do dnia całkowitej zapłaty wszystkich świadczeń należnych z tytułu Obligacji Emitent zobowiązany jest do niezwłocznego zawiadamiania Obligatariuszy o każdym Przypadku Naruszenia. Każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi pisemne żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z powzięciem informacji o wystąpieniu Przypadku Naruszenia. Zawiadomienie musi wskazywać konkretny Przypadek Naruszenia na podstawie którego Obligatariusz żąda wcześniejszego wykupu Obligacji. Wraz z zawiadomieniem Obligatariusz zobowiązany jest złożyć dokument potwierdzający stan posiadania Obligacji. Emitent zobowiązany jest niezwłocznie powiadomić o przypadku naruszenia Administratora Zastawu o otrzymaniu powiadomienia od Obligatariuszy.
- 22. POSTANOWIENIA NA WYPADEK UPADŁOŚCI I LIKWIDACJI EMITENTA.**
- 22.1. W przypadku ogłoszenia upadłości Emitenta, roszczenia Obligatariuszy zaspokajane są (w tym środki pieniężne podlegają zwrotowi) na równi z roszczeniami innych wierzycieli.
- 22.2. W przypadku likwidacji Emitenta, roszczenia Obligatariuszy zaspokajane są (w tym środki pieniężne podlegają zwrotowi) na równi z roszczeniami innych wierzycieli.
- 23. ODPOWIEDZIALNOŚĆ EMITENTA**
- 23.1. Emitent odpowiada wobec Obligatariuszy całym swoim majątkiem za zobowiązania wynikające z Obligacji.
- 23.2. Z chwilą dokonania zapłaty kwoty wykupu w pełnej wysokości wraz z należnymi odsetkami, Emitent będzie zwolniony z jakiegokolwiek odpowiedzialności wobec Obligatariuszy.
- 24. PRZEDAWNIE NIE.**
- Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się po upływie 10 lat.
- 25. ZAWIADOMIENIA**
- Zgodnie z art. 16 Ustawy o obligacjach dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Spółki w wykonaniu przepisów tej ustawy Emitent będzie przekazywał, w postaci drukowanej, do podmiotu prowadzącego ewidencję, tj. do Domu Maklerskiego BOŚ S.A. z siedzibą w Warszawie lub KDPW.
- 26. PRAWO WŁAŚCIWE. JURYSDYKCJA.**
- Obligacje są wyemitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają. Wszelkie związane z Obligacjami spory poddane będą rozstrzygnięciu sądu powszechnego właściwego miejscowo ze względu na siedzibę Emitenta.
- 27. WYCENA PRZEDMIOTU ZABEZPIECZENIA**
- Wycena przedmiotu zabezpieczenia została załączona do Warunków Emisji i należy ją traktować jako integralną część Warunków Emisji.

Stwierdzam zgodność
z oryginałem:



28. ZMIANY WARUNKÓW EMISJI

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

29. DATA I MIEJSCE SPORZĄDZENIA WARUNKÓW EMISJI ORAZ PODPISY OSÓB UPRAWNIONYCH DO ZACIĄGANIA ZOBOWIĄZAŃ W IMIENIU EMITENTA.

Warunki Emisji zostały sporządzone we Wrocławiu w dniu 4 stycznia 2016 r.
Fast Finance S.A.
ul. Wołowska 20
51-116 Wrocław



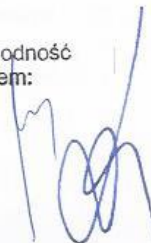
Jacek Doraszewski
Prezes Zarządu



Jacek Krzemiński
Wiceprezes Zarządu

podpisy osób uprawnionych w imieniu Emitenta

Stwierdzam zgodność
z oryginałem:



Załącznik 6 Umowa o ustanowienie administratora zastawu

Umowa o Ustanowienie Administratora Zastawu

Niniejsza Umowa o Ustanowienie Administratora Zastawu (zwana dalej „Umową Administrowania”) została zawarta we Wrocławiu w dniu 14 grudnia 2015 roku.

pomiędzy:

Kancelaria Prawna Jacek Rajewicz z siedzibą we Wrocławiu, ul. Krynickiej 33/30, 50-555 Wrocław NIP: 895-12-62-815, REGON 020608950, która działa jako „**Administrator Zastawu**”, w rozumieniu Artykułu 4 ustępu 4 ustawy z dnia 6 grudnia 1996 roku o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (Dz. U. Nr 149 poz. 703 z późn. zm.)

a

Fast Finance Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Agrestowej 112, 53-035 Wrocław, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod KRS 0000299407, NIP 8992510954, REGON 933006546, z kapitałem zakładowym w wysokości 1.000.000,00 PLN, wpłaconym w całości. (zwana dalej „**Emitentem**”, „**Zastawca**”), którą reprezentują:

1. Jacek Daroszewski – Prezes Zarządu;
2. Wojciech Horoch – Prokurent.

Strony określone powyżej są w dalszej części niniejszej Umowy Administrowania nazywane osobno „**Stroną**”, łącznie zaś „**Stronami**”;

Zwzżywszy, że:

- (A) Na podstawie i na warunkach określonych w Uchwale nr 01/14/12/2015 Zarządu Emitenta z dnia 14 grudnia 2015 roku w sprawie emisji obligacji („**Uchwała Zarządu**”), Emitent zamierza wyemitować obligacje serii M o wartości maksymalnej 10.000.000 PLN (dziesięć milionów złotych („**Obligacje**”));
- (B) Jednym z warunków przeprowadzania emisji obligacji jest ustanowienie przez Zastawcę jako zabezpieczenia Obligacji serii M, zastawu rejestrowego na Przedmiocie Zastawu, w trybie przewidzianym Umową Administrowania;
- (C) Na podstawie Artykułu 4 ustępu 3 Ustawy o Zastawie, zastaw rejestrowy jest ustanowiony na rzecz obligatariuszy uprawnionych z tytułu Obligacji bez ich imiennego wskazania („**Obligatariusze**”) jako zastawnika („**Zastawnik**”) zgodnie z niniejszą Umową Administrowania;
- (D) Zgodnie z postanowieniami Artykułu 4 ustępu 4 Ustawy o Zastawie, w przypadku ustanowienia zastawu rejestrowego na rzecz obligatariuszy bez ich imiennego wskazania, obligatoryjne jest ustanowienie administratora zastawu, to jest podmiotu, który będzie działał w imieniu własnym, lecz na rzecz obligatariuszy;
- (E) Niniejsza Umowa Administrowania ustanawia Administratora Zastawu oraz określa sposób wykonywania praw i obowiązków przez Administratora Zastawu na rzecz Obligatariuszy w związku z ustanowieniem zabezpieczenia Obligacji w postaci zastawu rejestrowego na Przedmiocie Zastawu zdefiniowanych poniżej;
- (F) Niniejsza Umowa Administrowania poza przedmiotem wskazanym w punkcie (E) powyżej ma charakter również umowy zastawniczej określonej w treści art. 2 ust. 1 oraz ust. 4 ustawy z dnia 6 grudnia 1996r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (tekst jednolity Dz.U. z 2009r. nr 67, poz. 569 z późn. zm.).

Strony postanawiają, co następuje:

1. Definicje

W niniejszej Umowie Administrowania terminy pisane wielką literą mają następujące znaczenie:

Dzień Roboczy	oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel lub innych dni wolnych od pracy;
Obligacje	oznacza zdematerializowane obligacje na okaziciela serii M, emitowane przez Emitenta z Ustawą o Obligacjach i odpowiednimi Warunkami Emisji;
Okres Zabezpieczenia	oznacza okres rozpoczynający się w dniu zawarcia niniejszej Umowy Administrowania i kończący się w dniu, w którym wszystkie Zabezpieczone Wierzytelności zostaną zapłacone bezwarunkowo i w całości;




Przedmiot Zastawu	oznacza zbiór wszelkich obecnych i przyszłych wierzytelności pieniężnych z tytułu niespłaconych pożyczek i kredytów od nabytych od Euro Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu umowami zawartymi w dniu 18.02.2009r., 22.11.2010r. i 14.12.2012r., od Santander Consumer Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu umową zawartą w dniu 30.09.2008r., od Banku BPH S.A. Grupa GE Capital z siedzibą w Krakowie umową zawartą w dniu 12.07.2012r.. Wycena Przedmiotu Zastawu sporządzona dnia 24.11.2015 r. przez uprawnionego biegłego p. Bożenę Pustelnik numer uprawnień 3298 wskazuje wartość Przedmiotu Zastawu na kwotę 30.000572,02 PLN.
Rejestr Zastawów	oznacza rejestr zastawów prowadzony przez Sąd Rejestrowy;
Sąd Rejestrowy	oznacza Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej VII Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów;
Ustawa o Zastawie	oznacza ustawę z dnia 6 grudnia 1996 roku o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (Dz. U. Nr 149 poz. 703 z późn. zm.);
Warunki Emisji	oznacza dokument określający szczegółowe warunki emisji Obligacji Serii M, zatwierdzony przez Emitenta;
Wartość Wierzytelności Zabezpieczonych	oznacza wartość Zabezpieczonych Wierzytelności do kwoty 250 % wartości nominalnej Obligacji nie wyżej łącznie niż kwota 25.000.000,00 zł (słownie: dwadzieścia pięć milionów złotych) jako najwyższej kwoty zabezpieczenia („Najwyższa Kwota Zabezpieczenia”);
Zabezpieczone Wierzytelności	oznacza wierzytelności przysługujące Obligatariuszom, wynikające z emisji Obligacji, w tym w szczególności kwoty wykupu, odsetek i innych świadczeń z obligacji oraz inne koszty związane z dochodzeniem tych wierzytelności przez Administratora Zastawu.

2. Przedmiot Zastawu

2.1 W celu zabezpieczenia wierzytelności przysługujących Obligatariuszom z tytułu emisji Obligacji, w szczególności roszczeń o zapłatę świadczeń z Obligacji, Zastawca ustanawia na rzecz Obligatariuszy zastaw rejestrowy na Przedmiocie Zastawu według następujących cech:

- Nazwa przedmiotu zastawu: inne zbiory rzeczy lub praw stanowiących organizacyjną całość chociażby jego składy był zmienny
- Numer działu i pozycji w Katalogu Sposobu Opisu Przedmiotu Zastawu: B3

1. Cecha A – Nazwa zbioru (rodzaj zbioru) - zbiór wierzytelności z tytułu niespłaconych umów kredytu lub pożyczek nabytych od nabytych od Euro Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu umowami zawartymi w dniu 18.02.2009r., 22.11.2010r. i 14.12.2012r., od Santander Consumer Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu umową zawartą w dniu 30.09.2008r., od Banku BPH S.A. Grupa GE Capital z siedzibą w Krakowie umową zawartą w dniu 12.07.2012r.,
2. Cecha B – Wzmianka o istnieniu szczegółowej listy zbioru w rejestrze zastawów – Tak,
3. Cecha C – Wartość zbioru na konkretny dzień – 30.000.572,02 zł według wyceny dokonanej przez biegłego w dniu 14.11.2015r.
4. Cecha D – Miejsce położenia (lokalizacja) zbioru – Wrocław 51-116, ul. Wołowska 20.

2.2 Najwyższa suma zabezpieczenia w odniesieniu do Przedmiotu Zastawu wynosi 25.000.000,- PLN (słownie: dwadzieścia pięć milionów złotych).

3. Ustanowienie zastawu rejestrowego na Przedmiocie Zastawu

- 3.1 Zastawca niniejszym ustanawia na rzecz Obligatariuszy (jako Zastawnika) zastaw rejestrowy na Przedmiocie Zastawu jako zabezpieczenie zapłaty Zabezpieczonych Wierzytelności do Najwyższej Kwoty Zabezpieczenia.
- 3.2 Zastaw rejestrowy będzie skuteczny od dnia jego wpisu do Rejestru Zastawów.

- 3.3 Zastawca dołoży należytej staranności w celu dokonania wpisu zastawu rejestrowego do Rejestru Zastawów w terminie 30 Dni Roboczych od daty emisji Obligacji Serii M, przy czym strony mają świadomość tego, iż jest to czynność niezależna od jakichkolwiek działań Zastawcy.
- 3.4 W celu dokonania wpisu zastawu rejestrowego na Przedmiocie Zastawu, Zastawcałoży do Sądu Rejestrowego wniosek o wpis zastawu rejestrowego. W terminie 7 dni od złożenia tego wniosku Zastawca przedłoży Administratorowi Zastawu kopię wniosku opatrzoną pieczęcią Sądu Rejestrowego potwierdzającą, że wniosek ten został prawidłowo złożony i należyście opłacony. Po dokonaniu rejestracji zastawu rejestrowego na Przedmiocie Zastawu Zastawca przekaze Administratorowi Zastawu kopię postanowienia Sądu Rejestrowego o wpisie zastawu rejestrowego do Rejestru Zastawów.
- 3.5 W przypadku gdyby wycena Przedmiotu Zastawu przeprowadzana na zlecenie Administratora Zastawu przez uprawnionego biegłego na koniec każdego półrocza kalendarzowego, wskazała wartość niższą niż równowartość 200.% wartości wyemitowanych Obligacji, Emitent zobowiązany jest do ustanowienia uzupełniających zabezpieczeń na Przedmiocie Zastawu do łącznej Wartości Wierzytelności Zabezpieczonych wynoszącej równowartość 250% wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji serii M. Emitent będzie przekazywał wyceny Przedmiotu Zabezpieczenia Administratorowi Zastawu i współpracował z nim w celem ustanawiania dodatkowych zabezpieczeń.

4. Oświadczenia i zapewnienia Zastawcy

Zastawca niniejszym oświadcza i zapewnia Administratora Zastawu, że:

- (1) zna i akceptuje treść Warunków Emisji Obligacji;
- (2) jest w pełni uprawniony do zawarcia Umowy Administrowania, a dla ważnego wykonania jej wykonania nie jest wymagana jakkolwiek zgoda, ani dokonanie jakichkolwiek zawiadomień lub zgłoszeń;
- (3) jest jedynym podmiotem uprawnionym do rozporządzania wierzytelnościami stanowiącymi Przedmiot Zastawu;
- (4) Przedmiot Zastawu jest wolny od wszelkich obciążeń i praw osób trzecich i nie podlega żadnym ograniczeniom w zakresie rozporządzania nim;
- (5) Statut Spółki Zastawcy nie zawiera żadnych postanowień, które mogłyby ograniczyć lub wyłączyć możliwość wykonania przez Administratora Zastawu jego uprawnień wynikających z niniejszej Umowy Administrowania;
- (6) zawarcie i wykonanie niniejszej Umowy Administrowania przez Zastawcę:
 - (a) nie narusza żadnego przepisu prawa ani innych regulacji wewnętrznych Zastawcy, oraz
 - (b) nie narusza jakiegokolwiek umowy, której Zastawca jest stroną, lub którą jest w inny sposób związany;
- (7) W Okresie zabezpieczenia zawsze będzie istniał podmiot pełniący funkcję administratora zastawu w rozumieniu Artykułu 4 ustępu 4 Ustawy o Zastawie.

5. Zobowiązania Zastawcy

5.1 Zastawca dołoży wszelkich starań w celu zapewnienia właściwego wykonania niniejszej Umowy Administrowania, a w szczególności:

- (1) Zastawca podejmie na swój własny koszt wszelkie działania mające na celu ustanowienie zastawu rejestrowego na Przedmiocie Zastawu i ochronę uprawnień Obligatariuszy wynikających z niniejszej Umowy Administrowania;
- (2) Zastawca zapewni Administratorowi Zastawu możliwość przeglądania dokumentów dotyczących Przedmiotu Zastawu Rejestrowego oraz innych dokumentów mających związek z Przedmiotem Zastawu, a będących w posiadaniu Zastawcy.

5.2. Zastawca powiadomi podmiot zobowiązany z tytułu wierzytelności stanowiących Przedmiot Zastawu o ustanowieniu zastawu rejestrowego na wierzytelnościach stanowiących Przedmiot Zastawu.

5.3 Zastawca niezwłocznie powiadomi Administratora Zastawu o jakichkolwiek roszczeniach osób trzecich odnoszących się do Przedmiotu Zastawu.

5.4. Zastawca podejmuje się na każde uzasadnione żądanie Administratora Zastawu i na swój koszt sporządzać jakiegokolwiek inne dodatkowe dokumenty oraz podejmować wszystkie dodatkowe działania, które będą niezbędne lub konieczne w celu wykonania lub wyegzekwowania przez Administratora Zastawu jakichkolwiek praw wynikających z niniejszej Umowy Administrowania.

5.5. Zastawca zobowiązuje się względem Administratora Zastawu, że w okresie od podjęcia niniejszej Umowy Administrowania do wygaśnięcia zastawu rejestrowego na Przedmiocie Zastawu nie dokona następujących czynności:

- (1) nie przeniesie, ani w żaden inny sposób nie rozporządzi Przedmiotem Zastawu;
- (2) nie ustanowi jakiegokolwiek ograniczonego prawa rzeczowego ani nie dokona obciążenia Przedmiotu Zastawu jakimikolwiek prawami osób trzecich,

5.6 Zastawca zobowiązuje się względem Administratora Zastawu do:

- (1) terminowego przekazywania środków na zapłatę zobowiązań z tytułu wyemitowanych Obligacji;
- (2) przestrzegania i terminowego wykonywania wszelkich zobowiązań wobec Obligatariuszy wynikających z Ustawy o obligacjach oraz Warunków Emisji.

5.7 Zastawca zobowiązuje się do:

- (1) niezwłocznego informowania Administratora Zastawu:
 - (a) o nieważności bądź nieskuteczności ustanowienia zabezpieczeń Obligacji na Przedmiocie Zastawu;
 - (b) o utrzymaniu odpowiedniego poziomu wartości zabezpieczanych wierzytelności zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji,
 - (c) o wystąpieniu jakiegokolwiek przypadku naruszenia Warunków Emisji Obligacji,
 - (d) ile z wierzytelności zabezpieczonych wygasło a ile i jakie wierzytelności zostały uzupełnione do zachowania wartości zabezpieczonych wierzytelności.
- (2) zapewnienia osobie wskazanej przez Administratora Zastawu dokonywania w terminie przez niego wyznaczonym okresowych inspekcji Zastawcy dotyczących Przedmiotu Zastawu oraz umożliwienia Administratorowi Zastawu przeglądu ksiąg i dokumentów związanych z tym Przedmiotem włącznie z prawem do ich kopiowania
- (3) przekazywania Obligatariuszom w formie komunikatu na swojej stronie internetowej wszelkich informacji otrzymanych od Administratora Zastawu a przeznaczonych do wiadomości Obligatariuszy.

6. Czynności Administratora Zastawu

- 6.1. Zastawca zleca, a Administrator Zastawu przyjmuje zlecenie i zobowiązuje się niniejszym na podstawie Umowy Administrowania do wykonywania w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy wszelkich praw i obowiązków Obligatariuszy wynikających z obowiązujących przepisów prawa i Warunków Emisji Obligacji, w tym w szczególności do:
 - 1) podejmowania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z prawidłowym wykonywaniem Umowy Administrowania,
 - 2) zlecenia na koszt Zastawcy uprawnionemu biegłemu dokonywania okresowej wyceny Przedmiotu Zastawu na koniec każdego półrocza kalendarzowego,
 - 3) reprezentowania interesu Obligatariuszy wobec Emitenta w zakresie dotyczącym działań zmierzających do zaspokojenia przysługujących im z wymagalnych Obligacji,
 - 4) udostępniania Obligatariuszom, na ich żądanie wyceny Przedmiotu Zastawu, jego aktualizacji i późniejszych uzupełnień,
 - 5) monitorowania czy nie nastąpił przypadek naruszenia Warunków Emisji Obligacji,
 - 6) podejmowania wszelkich czynności w postępowaniu cywilnym i innych postępowaniach sądowych i pozasądowych, niezbędnych do zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy z Przedmiotu Zastawu,
 - 7) informowania Obligatariuszy, za pośrednictwem Zastawcy, o wszelkich zdarzeniach mających istotny wpływ na ważność, wartość i skuteczność ustanowionych zabezpieczeń, w szczególności o:
 - a) każdym ustanowieniu zabezpieczeń,
 - b) spadku wartości zabezpieczeń poniżej poziomów wskazanych w Warunkach Emisji,
 - c) wszelkich czynnościach związanych z egzekucją z Przedmiotu Zastawu,
 - 8) przekazywania Obligatariuszom środków uzyskanych z realizacji zabezpieczenia ustanowionego na Przedmiocie Zastawu,
 - 9) monitorowania wartości wierzytelności zabezpieczonych na podstawie przedstawianych przez Zastawcę informacji, o których mowa w punkcie 5.7 niniejszej Umowy, składanych do 10-go dnia każdego miesiąca po zakończeniu półrocza kalendarzowego danego roku.
 - 10) dokonywanie okresowych, co najmniej raz na koniec każdego półrocza kalendarzowego inspekcji Zastawcy dotyczących Przedmiotu Zastawu poprzez przeprowadzania przeglądu ksiąg i dokumentów związanych z tym Przedmiotem włącznie z prawem do ich kopiowania.
- 6.2. Administrator Zastawu zobowiązuje się przy wykonywaniu swych obowiązków, o których mowa w Artykule 6.1. Umowy Administrowania, do zachowania należytej staranności zawodowej.
- 6.3. Administrator Zastawu zobowiązuje się do niezwłocznego zapoznania się z Warunkami Emisji Obligacji i wypełniania czynności opisanych niniejszą Umową Administrowania z uwzględnieniem postanowień Warunków Emisji.

7. Dochodzenie zaspokojenia z Przedmiotu Zastawu

- 7.1. W przypadku, gdy Zabezpieczone Wierzytelności staną się wymagalne, Administrator Zastawu będzie w imieniu Obligatariuszy dochodził zaspokojenia z Przedmiotu Zastawu.
- 7.2. Administrator Zastawu będzie dochodził zaspokojenia z Przedmiotu Zastawu według swojego wyboru, przy zachowaniu należytej staranności i z uwzględnieniem interesu Obligatariuszy, w jeden z następujących sposobów:
 - 1) w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego; lub

- 2) w drodze przejęcia przez Zastawnika Przedmiotu Zastawu na własność w celu niezwłocznego spieniężenia, przy czym wartość Przedmiotu Zastawu zostanie wyznaczona zgodnie z wyceną biegłego wyznaczonego przez Administratora Zastawu.
- 7.3. Zaspokojenie Obligatariuszy z Przedmiotu Zastawu będzie realizowane zgodnie z Ustawą o Zastawie oraz Kodeksem postępowania cywilnego.
- 7.4. Przejęcie Przedmiotu Zastawu na własność, o czym mowa w Pkt. 7.2. 2) niniejszej Umowy Administrowania, będzie skuteczne w dniu złożenia przez Administratora Zastawu oświadczenia o zamiarze Administratora Zastawu zaspokojenia się w tym trybie. Dla potrzeb przejęcia Przedmiotu Zastawu na własność, jego wartość zostanie wyznaczona zgodnie z wyceną biegłego wyznaczonego przez Administratora Zastawu. Przejęcie nie będzie dokonane, o ile wymagalne Zabezpieczone Wierzytelności zostaną zapłacone przez Zastawcę.
- 7.5. Jeśli suma kwot należnych Obligatariuszom będzie mniejsza niż kwota uzyskana przez Administratora Zastawu w wyniku realizacji praw wynikających z Przedmiotu Zastawu, Administrator Zastawu w ciągu 14 (czternastu) Dni Roboczych od dnia zaspokojenia Zabezpieczonych Wierzytelności oraz pokrycia innych kosztów związanych z realizacją praw wynikających z Zastawu Rejestrowego, przeleje nadwyżkę środków na rachunek wskazany na piśmie przez Zastawcę.

8. Okres obowiązywania Umowy Administrowania

- 8.1. Niniejsza Umowa Administrowania zostaje zawarta na okres od dnia jej zawarcia do czasu wygaśnięcia i przedawnienia w całości Zabezpieczonych Wierzytelności.
- 8.2. Administratorowi Zastawu ani Emitentowi nie przysługuje prawo do rozwiązania niniejszej Umowy Administrowania przed dniem jej wygaśnięcia, chyba że zostanie powołany do pełnienia funkcji Administratora Zastawu inny podmiot o uznanej renomie i wykazujący doświadczenia w administrowaniu zabezpieczeniami obligacji na rzecz nieoznaczonych obligatariuszy.
- 8.3. Po wygaśnięciu zastawu rejestrowego na Przedmiocie Zastawu, ale nie później niż w terminie 7 (siedmiu) Dni Roboczych od jego wygaśnięcia, Administrator Zastawu wyda Zastawcy pisemne oświadczenie zawierające zgodę na wykreślenie zastawu rejestrowego z Rejestru Zastawów.

9. Koszty związane z wykonywaniem Umowy Administrowania

- 9.1. Za czynności związane z wykonywaniem niniejszej Umowy, Administrator Zastawu pobierać będzie od Zastawcy wynagrodzenie należne na podstawie wystawianych faktur w wysokości:

- 9.2. Dla uniknięcia wątpliwości niniejsza Umowa obejmuje całkowite koszty działań podejmowanych przez Administratora Zastawu w związku z ustanawianiem, monitorowaniem zastawów i ewentualną egzekucją.

10. Zawiadomienia

- 10.1. Wszelkie zawiadomienia wynikające lub związane z niniejszą Umową Administrowania dokonywane na piśmie i doręczane listem poleconym lub w formie elektronicznej na skrzynki pocztowe lub przekazem faksowym na adres danej Strony wskazany w Pkt 10.4 Umowy przy jej podpisie na końcu niniejszej Umowy lub inny, jaki dana Strona poda pozostałym Stronom, przy czym powiadomienie o zmianie adresu powinno być dokonane z co najmniej 5 (pięć-) dniowym wyprzedzeniem. Będą one uznane za doręczone:
- (1) w przypadku, gdy zostały dostarczone osobiście lub przez posłańca - z chwilą dostarczenia;
 - (2) w przypadku, gdy zostały wysłane listem poleconym - z chwilą jego doręczenia osobiście (przez posłańca) lub pokwitowania odbioru (albo awiza);
 - (3) w przypadku, gdy zostały wysłane przekazem faksowym - z chwilą uzyskania przez nadawcę potwierdzenia prawidłowej transmisji;
- 10.2. Jeżeli powiadomienie zostało doręczone w dniu niebędącym Dniem Roboczym lub w Dniu Roboczym po godzinie 16:00, uznaje się za doręczone w następnym Dniu Roboczym.
- 10.3. Strony niniejszym wyrażają zgodę na udostępnienie treści niniejszej Umowy Administrowania (oraz jej późniejszych zmian) przez Agenta Emisji na rzecz Obligatariuszy, z wyłączeniem postanowień dotyczących wysokości wynagrodzenia Administratora Zastawu.
- 10.4. Adresy dla zawiadomień:



- (1) do Emitenta:
Fast Finance Spółka Akcyjna
ul. Wołowska 20
51-116 Wrocław
tel.: +48 (71) 361-20 42
faks: +48 (71) 361-20-42
do wiadomości: Prezes Zarządu
adres e-mail: j.daroszewski@fastfinance.pl
- (2) do Obligatariuszy: za pośrednictwem Emitenta – w formie komunikatów na stronie internetowej Emitenta (www.fastfinance.pl) w zakładce „Relacje Inwestorskie”,
- (3) do Administratora Zastawem:
Kancelaria Prawna Jacek Rajewicz
ul. Krynicka 33/30
50-555 Wrocław
tel. 0048 501237090
adres e-mail : jacekrajewicz@gmail.com

11. Prawo i rozstrzyganie sporów

- 11.1. Niniejsza Umowa Administrowania została sporządzona i będzie interpretowana zgodnie z prawem polskim. W sprawach nieuregulowanych w niniejszej Umowie Administrowania mają zastosowanie przepisy Kodeksu cywilnego oraz Ustawy o Zastawie.
- 11.2. Wszelkie spory wynikające z niniejszej Umowy Administrowania lub z nią związane poddane zostaną rozstrzygnięciu przez sąd powszechny właściwy dla siedziby Administratora Zastawu.

12. Zmiany Umowy

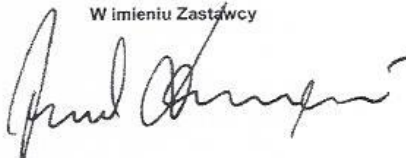
Wszelkie zmiany niniejszej Umowy Administrowania wymagają dla swej ważności formy pisemnej pod rygorem nieważności.

13. Liczba egzemplarzy

Niniejsza Umowa Administrowania została sporządzona w 4 (czterech) egzemplarzach, jeden dla Administratora, oraz trzy dla Zastawcy (w tym dwa w celu złożenia w Sądzie Rejestrowym).

PODPISY STRON:

W imieniu Zastawcy


Wojciech Hosiński

W imieniu Administratora Zastawu


RADCA PRAWNY
Jacek Rajewicz**KANCELARIA PRAWNA**
Jacek Rajewicz
50-555 Wrocław, ul. Krynicka 33/30
NIP 8951262815, REGON 020500950

Załącznik 7 Aneks do umowy o ustanowienie administratora zastawu

ANEKS nr 1

Do

umowy o Ustanowienie Administratora Zastawu

zawarty w dniu 17.12.2015r. we Wrocławiu :

pomiędzy:

Kancelaria Prawna Jacek Rajewicz z siedzibą we Wrocławiu, ul. Krynickiej 33/30, 50-555 Wrocław NIP: 895-12-62-815, REGON 020608950, która działa jako „Administrator Zastawu”, w rozumieniu Artykułu 4 ustępu 4 ustawy z dnia 6 grudnia 1996 roku o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (Dz. U. Nr 149 poz. 703 z późn. zm.)

a

Fast Finance Spółką Akcyjną z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Wołowskiej 20, 51-116 Wrocław, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod KRS 0000299407, NIP 8992510954, REGON 933006546, z kapitałem zakładowym w wysokości 1.000.000,00 PLN, wpłaconym w całości, (zwaną dalej „Emitentem”, „Zastawca”), którą reprezentują:

1. Jacek Daroszewski – Prezes Zarządu;
2. Wojciech Horoch – Prokurent.

Strony określone powyżej są w dalszej części niniejszej Umowy Administrowania nazywane osobno „Stroną”, łącznie zaś „Stronami”;

Strony zgodnie postanawiają dokonać zmiany Umowy o ustanowienie Administratora Zastawu w następującym zakresie :

1. W pkt. 1 Definicje ulega zmianie definicja „Przedmiotu Zastawu”, która otrzymuje nowe następujące brzmienie :

„Przedmiot Zastawu

oznacza zbiór wszelkich obecnych i przyszłych wierzytelności pieniężnych z tytułu niespłaconych pożyczek i kredytów od nabytych od Euro Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu umowami zawartymi w dniu 18.02.2009r., 22.11.2010r. i 14.12.2012r., od Santander Consumer Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu umowami zawartymi w dniach 30.09.2008r. i 31.03.2009r., od Banku BPH S.A. Grupa GE Capital z siedzibą w Krakowie umową zawartą w dniu 12.07.2012r., Wycena Przedmiotu Zastawu sporządzona dnia 24.11.2015 r. przez uprawnionego biegłego p. Bożenę Pustelnik numer uprawnień 3298 wskazuje wartość Przedmiotu Zastawu na kwotę 30.000.572,02 PLN.”

2. W pkt. 1 Definicje ulega zmianie definicja „Wartości Wierzytelności Zabezpieczonych”, która otrzymuje nowe następujące brzmienie :

„Wartość Wierzytelności Zabezpieczonych

oznacza wartość Zabezpieczonych Wierzytelności do kwoty 300 % wartości nominalnej Obligacji nie wyżej łącznie niż kwota 30.000.000,00 zł (słownie: trzydzieści milionów złotych) jako najwyższej kwoty zabezpieczenia („Najwyższa Kwota Zabezpieczenia”);

3. W pkt. 2. Przedmiot Zastawu zapis pkt. 2.1.1. otrzymuje nowe następujące brzmienie :

„1. Cecha A – Nazwa zbioru (rodzaj zbioru) - zbiór wierzytelności z tytułu niespłaconych umów kredytu lub pożyczek nabytych od nabytych od Euro Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu umowami zawartymi w dniu 18.02.2009r., 22.11.2010r. i 14.12.2012r., od Santander Consumer Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu umową zawartą w dniu 30.09.2008r. i 31.03.2009r., od Banku BPH S.A. Grupa GE Capital z siedzibą w Krakowie umową zawartą w dniu 12.07.2012r.”

4. W pkt. 2. Przedmiot Zastawu zapis pkt. 2.1.3. otrzymuje nowe następujące brzmienie :

„3. Cecha C – Wartość zbioru na konkretny dzień – 30.000.572,02 zł według wyceny dokonanej przez biegłego w dniu 24.11.2015r.”

5. W pkt. 2. Przedmiot Zastawu zapis pkt. 2.2. otrzymuje nowe następujące brzmienie :

„2.2. Najwyższa suma zabezpieczenia w odniesieniu do Przedmiotu Zastawu wynosi 30.000.000,00zł (słownie: trzydzieści milionów złotych).

6. W pkt. 3. Ustanowienie zastawu rejestrowego na Przedmiocie Zastawu zapis pkt. 3.5. otrzymuje nowe następujące brzmienie :

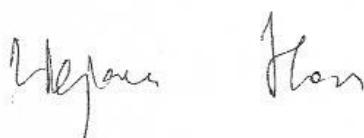
„5. W przypadku gdyby wycena Przedmiotu Zastawu przeprowadzana na zlecenie Administratora Zastawu przez uprawnionego biegłego na koniec każdego półrocza kalendarzowego, wskazała wartość niższą niż równowartość 250% wartości wyemitowanych Obligacji, Emitent zobowiązany jest do ustanowienia uzupełniających zabezpieczeń na Przedmiocie Zastawu do łącznej Wartości Wierzytelności Zabezpieczonych wynoszącej równowartość 300% wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji serii M Emitent będzie przekazywał wyceny Przedmiotu Zabezpieczenia Administratorowi Zastawu i współpracował z nim w celu ustanawiania dodatkowych zabezpieczeń.

7. W pozostałym zakresie umowa o ustanowienie Administratora Zastawu nie ulega zmianom.

8. Aneks niniejszy sporządzony został w 4 (czterech) egzemplarzach, jeden dla Administratora, oraz trzy dla Zastawcy (w tym dwa w celu złożenia w Sądzie Rejestrowym).

PODPISY STRON:

W imieniu Zastawcy



W imieniu Administratora Zastawu

KANCELARIA PRAWNA
Jacek Rajewicz
50-565 Wrocław, ul. Krynicka 33/30
NIP 896-1262815, REGON 020404350

RADCA PRAWNY
Jacek Rajewicz

Załącznik 8 Definicje i objaśnienia skrótów

„**Administrator Zastawu**” oznacza Jacka Rajewicza prowadzącego Kancelarię Prawną Jacek Rajewicz z siedzibą we Wrocławiu, adres ul. Mjr. Jana Piwnika-Ponurego 59/4, 51-321 Wrocław, nr REGON 020608950, pełniący funkcję administratora zastawu w rozumieniu Art. 4 ust. 4 Ustawy o Zastawie;

„**ASO**” oznacza Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zgodnie z Regulaminem ASO;

„**Catalyst**” oznacza system autoryzacji i obrotu dłużnymi instrumentami finansowymi prowadzony przez GPW;

„**Cena Emisyjna**” oznacza cenę nabycia jednej Obligacji określoną w pkt **Błąd! Nie można odnaleźć źródła odwołania.** Warunków Emisji równą wartości nominalnej;

„**Data Emisji**” oznacza dzień, w którym prawa z Obligacji są po raz pierwszy zapisane w Ewidencji;

„**Data Wykupu**” oznacza dzień, w jakim Emitent zobowiązany jest spełnić świadczenia związane z wykupem Obligacji, określone w pkt 12 Warunków Emisji;

„**Dzień Płatności Odsetek**” oznacza ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego;

„**Dzień Roboczy**” oznacza każdy dzień od poniedziałku do piątku, z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy;

„**Dzień Ustalenia Praw**” oznacza dzień ustalenia uprawnionych do otrzymania świadczeń przewidzianych w pkt 11.2. Warunków Emisji, przypadający na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Dniem Płatności Odsetek, Okresową Amortyzacją lub Datą Wykupu;

„**Spółka**”, „**Emitent**” oznacza Fast Finance S.A. z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Wołowska 20, 51-116 Wrocław, spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000299407;

„**Emisja**” oznacza emisję obligacji serii M w liczbie 9.319 sztuk;

„**Ewidencja**” oznacza system ewidencji praw z Obligacji oraz zmian stanu ich posiadania, o którym mowa w art. 5a ust. 2 lub ust. 6 Ustawy o Obligacjach;

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

„**KDPW**” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;

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

„**KNF**”, „**Komisja**” oznacza Komisję Nadzoru Finansowego;

„**Obligacje**” oznaczają obligacje serii M emitowane przez Emitenta na mocy Uchwały o Emisji Obligacji;

„**Obligatariusz**” oznacza podmiot ujawniony w Ewidencji, jako posiadacz (nabywca) Obligacji;

„**Okresowa Amortyzacja**” oznacza obowiązek Emitenta do wcześniejszego wykupu oraz obowiązek Obligatariuszy do zbycia Obligacji na zasadach i terminach określonych w Warunkach Emisji;

„**Okres Odsetkowy**” oznacza okres, o którym mowa w pkt 16 Warunków Emisji;

„**PLN, zł**” oznacza złoty polski – jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej;

„**Raport Bieżący**” oznacza informacje, o których mowa w art. 56 ust. 1 i 2 Ustawy o ofercie oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 z 2009 roku, poz. 259 z późn. zm.) oraz w Regulaminie ASO,

„**Regulacje KDPW**” oznacza regulacje określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowego, w szczególności Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych;

„**Regulamin ASO**” oznacza Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.);

„**Regulamin KDPW**” oznacza odpowiedni regulamin w sprawie działania systemu depozytowo rozliczeniowego prowadzonego przez KDPW, uchwalany przez radę nadzorczą KDPW;

„**Uchwała o Emisji Obligacji**” oznacza „Uchwałę w sprawie emisji obligacji Fast Finance S.A. z dnia 17 września 2013 r.”;

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

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

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

„**Warunki Emisji**” oznacza warunki emisji Obligacji M.