



NOTA INFORMACYJNA

dla obligacji serii AB o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 20.000.000 PLN
wyemitowanych przez BEST SPÓŁKA AKCYJNA

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. (ryнку podstawowym lub równoległym).

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

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

Data 8 maja 2024 rok

W imieniu BEST S.A. oświadczamy, że informacje zawarte w Nocie Informacyjnej, zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności by zapewnić taki stan, są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jej znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzonych do obrotu, a także, że opisuje ona rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Marek Kucner

Wiceprezes Zarządu BEST S.A.

Urszula Rybszleger

Prokurent

Zgodnie z § 18 ust. 3a Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Emitent jest zwolniony z obowiązku zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą w rozumieniu § 18 ust. 1 tego Regulaminu. Ponadto, zgodnie z postanowieniem § 3 ust. 4 pkt 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, do Emitenta nie stosuje się wymogu zamieszczania w niniejszej Nocie Informacyjnej oświadczeń Autoryzowanego Doradcy, o których mowa w § 3 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. W związku z powyższym, Emitent nie zawarł umowy z Autoryzowanym Doradcą.

1. Informacje o Emitencie

Firma:	BEST S.A.
Siedziba:	Polska, Gdynia
Adres:	Ul. Łużycka 8A, 81-537 Gdynia
KRS:	0000017158
NIP:	585-00-11-412
REGON:	190400344
Telefon:	+48 (58) 769 92 99
Kod LEI	2594000NL3ACJPV93J19
Faks:	+48 (58) 769 92 26
Adres poczty elektronicznej:	best@best.com.pl
Strona internetowa:	www.best.com.pl

Emitent jest odpowiedzialny za wszelkie informacje zawarte w Nocie Informacyjnej.

Osoby uprawnione do reprezentowania Emitenta:

Krzysztof Borusowski – Prezes Zarządu
Marek Kucner – Wiceprezes Zarządu
Maciej Bardan – Członek Zarządu
Urszula Rybszleger – Prokurent
Aleksandra Żylewicz – Prokurent

Sposób reprezentowania Emitenta:

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu albo jednego członka zarządu łącznie z prokurentem. Członkowie zarządu mogą reprezentować drugą stronę czynności prawnej, której dokonują w imieniu Spółki jako jej zarząd lub pełnomocnicy, pod warunkiem, że druga strona i Spółka należą do jednej grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów o rachunkowości.

2. Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał

Emitent prowadzi działalność w zakresie zarządzania wierzytelnościami funduszy wierzytelności, o których mowa w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2023 r. poz. 681), na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) wydanego w dniu 19 lutego 2010 roku.

3. Czynniki ryzyka

Przed podjęciem jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych dotyczących Obligacji potencjalni inwestorzy powinni dokładnie przeanalizować czynniki ryzyka przedstawione poniżej i inne informacje zawarte w Nocie Informacyjnej. Każde z omówionych poniżej ryzyk może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i perspektywy rozwoju Grupy, co z kolei może

mieć negatywny wpływ na cenę Obligacji lub prawa Obligatariuszy wynikające z Obligacji, w wyniku czego mogą oni stracić część lub całość zainwestowanych środków.

Inwestorzy powinni mieć świadomość, że ryzyka przedstawione poniżej mogą nie być jedynymi ryzykami, na jakie narażona jest Grupa. Mogą istnieć jeszcze inne czynniki ryzyka, które zdaniem Grupy nie są obecnie istotne lub których Grupa, na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej, nie zidentyfikowała, a które mogą wywołać skutki, o których mowa powyżej.

3.1 Czynniki ryzyka związane z Emitentem oraz Grupą Kapitałową Emitenta, w której jest jednostką dominującą

3.1.1 Ryzyko utraty płynności i zaprzestania realizacji świadczeń

Grupa korzysta i zamierza korzystać w przyszłości z finansowania dłużnego w postaci obligacji, kredytów bankowych oraz innych instrumentów dłużnych. W szczególności w taki sposób finansowane są inwestycje w portfele wierzytelności, a środki uzyskane ze spłaty tych wierzytelności stanowią główne źródło spłat zaciągniętych zobowiązań finansowych,

Grupa na dzień sporządzenia propozycji nabycia, posiada pełną zdolność do wykonywania swoich zobowiązań finansowych, jednakże istnieje potencjalne ryzyko pogorszenia się jej sytuacji finansowej w przyszłości.

Ewentualne istotne pogorszenie się płynności Grupy, może wiązać się z koniecznością poniesienia zwiększonych kosztów pozyskania dodatkowego finansowania lub zbycia przez Grupę posiadanych przez nią aktywów po cenie niższej od rynkowej. Z kolei niepozyskanie takich dodatkowych środków może spowodować, że Grupa nie będzie w stanie terminowo spłacać swoich wymagalnych zobowiązań przez co zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji lub zaciągniętych kredytów bankowych może zostać postawione w stan natychmiastowej wymagalności, co z kolei może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Grupy oraz na zdolność Emitenta do obsługi i wykupu wyemitowanych Obligacji.

Grupa na bieżąco prognozuje zarówno wpływy, jak i wysokość ponoszonych wydatków we wszystkich podmiotach oraz monitoruje ich wykonanie. Wykorzystuje także narzędzia do efektywnego zarządzania płynnością oraz posiada limit kredytowy umożliwiający jej regulowanie bieżących zobowiązań w sytuacji obniżonej płynności. Istnieje jednak ryzyko, że pomimo stosowania powyższych mechanizmów i narzędzi dojdzie do wystąpienia sytuacji skutkującej pogorszeniem się płynności Grupy.

3.1.2 Ryzyko ograniczenia dostępności finansowania zewnętrznego

Nabywanie przez Grupę pakietów wierzytelności na własny rachunek wiąże się z inwestowaniem znacznych środków pieniężnych, co z uwagi na wieloletni okres obsługi zakupionych portfeli wierzytelności, często wymaga pozyskania finansowania zewnętrznego, w tym m.in. przez emisję obligacji lub zaciągnięcie kredytów. Pogorszenie się ogólnej sytuacji makroekonomicznej lub niepewność co do kształtowania się jej w przyszłości może ograniczyć dostępność tych źródeł finansowania. Inwestorzy w okresie pogarszającej się koniunktury mogą przejawiać niższą skłonność do inwestycji na rynku kapitałowym o wyższym poziomie ryzyka, w tym obligacji korporacyjnych, na rzecz inwestycji uważanych za bardziej bezpieczne. Ograniczenia w plasowaniu obligacji mogą wynikać również ze spadku zainteresowania czy zaufania inwestorów do tego typu instrumentów lub samej branży, w jakiej działa Grupa. Podobna sytuacja może mieć miejsce w przypadku finansowania w drodze kredytów bankowych. Osiągnięcie limitów koncentracji, niska ocena branży lub samej Grupy przez banki może spowodować, że przyznane Grupie limity kredytowe nie będą zwiększane, a wykorzystanie istniejących może być ograniczone lub wstrzymane.

Materializacja powyższych ryzyk może doprowadzić do wzrostu kosztu pozyskania finansowania lub ograniczyć jego dostępność, co z kolei może ograniczyć wielkość inwestycji w portfele wierzytelności.

3.1.3 Ryzyko konieczności przymusowej przedterminowej spłaty zobowiązań finansowych

Warunki emisji wyemitowanych przez podmioty wchodzące w skład Grupy obligacji, a także zawarte przez Grupę umowy kredytów i pożyczek zawierają klauzule, których niedochowanie może uprawniać wierzycieli do żądania od Grupy

przedterminowej spłaty tych zobowiązań. W przypadku złożenia takiego żądania Grupa może być zmuszona do zaniechania planowanych inwestycji, a także może mieć istotne problemy z bieżącym regulowaniem zobowiązań.

Grupa zobowiązana jest do utrzymywania określonych parametrów finansowych, wskazanych szczegółowo w warunkach emisji obligacji oraz umowach kredytu i umowach pożyczki, spośród których najistotniejszym jest wskaźnik „zadłużenie finansowe netto / kapitał własny”. Aktualna wartość wskaźnika „zadłużenie finansowe netto / kapitał własny”, wskazywana jest w raportach okresowych publikowanych na stronie internetowej Emitenta i na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosiła 0,83.

3.1.4 Ryzyko istotnego negatywnego przeszacowania portfeli wierzytelności

Portfele wierzytelności są głównym aktywem posiadanym przez Grupę. Na dzień 31 grudnia 2023 r. ich wartość bilansowa stanowiła 87% sumy bilansowej Grupy. Ich zakup poprzedzony jest wyceną, która stanowi wypadkową wielu elementów, do których należą m.in.: oszacowanie wpływów i wydatków, a także bieżąca i prognozowana sytuacja gospodarcza. Założenia przyjęte do wyceny, niższa od zakładanej efektywność operacyjna, a także zmiany w sytuacji gospodarczej i prawnej mogą spowodować, że rzeczywiste wpływy i wydatki mogą różnić się od pierwotnie oczekiwanych. Następstwem powyższego może być konieczność negatywnego przeszacowania wartości portfeli wierzytelności, co powoduje bezpośrednio obniżenie ich wartości oraz wpływa na wysokość osiągniętych przez Grupę przychodów, jej wynik finansowy i kapitał własny.

3.1.5 Ryzyko negatywnej zmiany regulacji prawnych dotyczących procesu dochodzenia roszczeń

Istotnym elementem funkcjonowania Grupy są regulacje prawne dotyczące dochodzenia roszczeń. Ewentualne zmiany w prawodawstwie, które obecnie trudno przewidzieć, mogą mieć wpływ na perspektywę Grupy. Wszelkie niekorzystne zmiany w zakresie dochodzenia roszczeń, przede wszystkim na drodze postępowania sądowego, w tym w szczególności elektronicznego postępowania upominawczego, kosztów sądowych, działalności komorników sądowych, wysokości kwot wolnych od zajęć komorniczych, wysokości kosztów komorniczych, wysokości odsetek za opóźnienie, czy też upadłości konsumenckiej, mogą mieć wpływ na wartość zarządzanych aktywów, poziom przychodów, a także efektywność czy wręcz możliwość dochodzenia wierzytelności w dotychczasowy sposób. Emitent nie może wykluczyć sytuacji, że wprowadzone zostaną zmiany, które będą wiązać się z koniecznością poniesienia wysokich nakładów związanych z dostosowaniem do nich działalności Grupy, przez co istotnie wpłyną na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę.

3.1.6 Ryzyko zmian poziomu rynkowych stóp procentowych

Głównymi ekspozycjami Grupy narażonymi na ryzyko stopy procentowej są zobowiązania finansowe, których oprocentowanie jest uzależnione od zmiennych bazowych stóp procentowych (np. WIBOR, EURIBOR), ustalanych odrębnie dla każdego okresu odsetkowego. Wzrost rynkowych stóp procentowych powoduje wzrost kosztów finansowania. Utrzymująca się niepewność na rynku oraz dalszy wzrost inflacji lub utrzymanie jej na podwyższonym poziomie, zarówno w Polsce jak i w strefie euro, mogą wpływać na dalsze podnoszenie stóp procentowych, a tym samym na wzrost kosztów finansowania i wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę.

3.1.7 Ryzyko naruszenia przepisów związanych z przetwarzaniem informacji, w tym danych osobowych

Działalność Grupy związana jest z koniecznością przetwarzania informacji prawnie chronionych, w tym danych osobowych. Utrzymując odpowiednie środki techniczne oraz organizacyjne, Grupa dokłada wszelkich starań, aby dane objęte tajemnicą – w szczególności dane osobowe – były należycie chronione oraz przetwarzanie dokonywane było w sposób zgodny z obowiązującymi przepisami prawa. Pomimo tego, istnieje ryzyko związane z możliwością naruszenia ochrony tych informacji, w tym poprzez naruszenie ich poufności lub ryzyko uznania przetwarzania danych osobowych za niezgodne z prawem.

W przypadku naruszenia przepisów związanych z ochroną danych osobowych, w szczególności ujawnienia danych osobowych w sposób niezgodny z prawem, Grupa może być narażona m.in. na sankcje karne lub sankcje administracyjne. Bezprawne

ujawnienie danych osobowych może również skutkować skierowaniem wobec Grupy roszczeń o naruszenie dóbr osobistych oraz wpłynąć negatywnie na wizerunek Grupy.

3.1.8 Ryzyko podejmowania działań niezgodnych z interesami Obligatariuszy przez podmiot dominujący w stosunku do Emitenta

Pan Krzysztof Borusowski bezpośrednio posiada 84,64% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, w związku z czym jest podmiotem dominującym w stosunku do Emitenta w rozumieniu art. 4 pkt 14) Ustawy o Ofercie Publicznej. Jako podmiot dominujący i jednocześnie Prezes Zarządu sprawuje on kontrolę nad Emitentem i może w istotny sposób wpływać na decyzje Walnego Zgromadzenia oraz sposób prowadzenia spraw Emitenta, w tym m.in. na kształtowanie strategii Emitenta, kierunki rozwoju jego działalności, wybór członków Rady Nadzorczej i Zarządu. Działania te potencjalnie mogą być niezgodne z interesami Obligatariuszy.

3.1.9 Ryzyko zmiany kursów walut obcych

Część aktywów, którymi zarządza Grupa jest wyrażona w walutach obcych. Dotyczy to głównie wierzytelności związanych z działalnością na rynku włoskim. Negatywne zmiany kursów walut obcych mogą wpłynąć na zmniejszenie wartości zarządzanych portfeli wierzytelności i wyników finansowych Grupy. Inwestycje na rynku włoskim mogą być finansowane przez Grupę poprzez zaciągnięcie zobowiązań wyrażonych w PLN. Istnieje więc ryzyko, że Grupa będzie ponosić zwiększone koszty obsługi tych zobowiązań związane z zarządzaniem pozycją walutową.

3.1.10 Ryzyko wystąpienia negatywnego PR

Działalność Emitenta niejednokrotnie związana jest z windykacją należności od osób fizycznych lub prawnych, które często znajdują się w trudnej sytuacji materialnej i życiowej. Część z tych osób nie zawsze jest w pełni świadoma konsekwencji zaciągniętych i niespłacanych w terminie zobowiązań finansowych i wobec tego może się zdecydować na kreowanie negatywnego PR wobec Emitenta. Ryzyko publikacji niekorzystnych lub fałszywych informacji może dotyczyć, również działalności firm konkurencyjnych. Zdarzenia takie, poprzez nagłośnienie sprawy przez media, mogą mieć bezpośredni wpływ na wiarygodność Grupy w oczach inwestorów, klientów i kontrahentów. Może się to przełożyć na mniejszą liczbę zawieranych transakcji zakupu portfeli i zleceń obsługi wierzytelności oraz ograniczenie dostępności finansowania, a w konsekwencji na gorsze wyniki finansowe Grupy.

3.2 Czynniki ryzyka związane z Obligacjami

3.2.1 Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji z przyczyn innych niż żądanie Obligatariusza

W przypadku, gdy wystąpi likwidacja spółki Emitenta wówczas, zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach oraz punktem 19.3 Warunków Emisji, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby termin ich wykupu jeszcze nie nastąpił. W przypadku, gdy nastąpi połączenie, podział lub przekształcenie Emitenta, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania, wówczas, zgodnie z art. 74 ust. 4 Ustawy o Obligacjach oraz punktem 19.2 Warunków Emisji, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem połączenia, podziału lub odpowiednio przekształcenia Emitenta.

3.2.2 Ryzyko związane z niespełnieniem zobowiązań wobec Obligatariuszy przez Emitenta

Świadczenia z Obligacji polegają na wykupie Obligacji poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji oraz na zapłacie odsetek, a w niektórych sytuacjach także premii (o ile ma to zastosowanie). Świadczenia te nie będą wykonane, albo ich wykonanie może ulec opóźnieniu, jeżeli na skutek pogorszenia sytuacji finansowej, Emitent nie będzie dysponować odpowiednimi środkami pieniężnymi w terminach ich wymagalności. W przypadku niespełnienia w terminie, w całości lub w części, zobowiązań z

Obligacji, zgodnie z art. 74 ust. 2 Ustawy o Obligacjach oraz punktem 19.1 Warunków Emisji Obligatariusz będzie uprawniony do złożenia pisemnego żądania natychmiastowego, wcześniejszego wykupu wszystkich posiadanych przez niego Obligacji, chyba że opóźnienie dokonania płatności jest niezawinione przez Emitenta i trwa krócej niż 3 dni. Ponadto brak spełnienia świadczeń z Obligacji może skutkować ryzykiem upadłości Emitenta, a w konsekwencji ryzykiem utraty całości lub części środków zainwestowanych w Obligacje. Obligacje nie stanowią lokaty bankowej i nie są objęte żadnym systemem gwarantowania depozytów.

3.2.3 Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza

Warunki Emisji Obligacji zawierają szereg klauzul (punkt 19 (Wcześniejszy Wykup Obligacji)), których naruszenie daje prawo Obligatariuszowi (po spełnieniu określonych działań i wypełnieniu odpowiedniej procedury oraz z zastrzeżeniem ograniczeń czasowych na złożenie żądania wcześniejszego wykupu wskazanych w Warunkach Emisji) do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji. Istnieje ryzyko, że w przypadku zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji, Emitent nie będzie posiadał wystarczających środków na realizację takiego żądania wcześniejszego wykupu Obligacji. Dodatkowo, zgodnie z punktem 19.9 Warunków Emisji, przed podjęciem jakiegokolwiek działania lub wystąpieniem danego zdarzenia stanowiącego Przypadek Naruszenia (zdefiniowany w pkt. 19.5. Warunków Emisji), Emitent może zwołać Zgromadzenie Obligatariuszy w celu podjęcia uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażającej zgodę na podjęcie takiego działania lub akceptację wystąpienia takiej sytuacji. Jeśli Zgromadzenie Obligatariuszy podejmie taką uchwałę, podjęcie takiego działania, wystąpienie takiej sytuacji lub ich skutek nie będzie stanowić Przypadku Naruszenia. Emitent wskazuje również na ryzyko braku możliwości realizacji przez Obligatariuszy żądania/opcji wcześniejszego wykupu Obligacji, w kontekście przepisów Prawa restrukturyzacyjnego i Prawa upadłościowego, a w szczególności w kontekście ograniczeń co do możliwości wykupu Obligacji, jakie przepisy ww. aktów prawnych przewidują w przypadku złożenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego i/lub otwarcia tego postępowania, czy też w przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości i/lub ogłoszenia upadłości Emitenta.

3.2.4 Ryzyko związane ze Zgromadzeniem Obligatariuszy

Warunki Emisji Obligacji zawierają zapisy dotyczące podejmowania określonych decyzji przez Zgromadzenie Obligatariuszy. Decyzje podejmowane przez Zgromadzenie Obligatariuszy dotyczą również Obligatariuszy, którzy nie uczestniczyli w Zgromadzeniu Obligatariuszy lub głosowali przeciwko danej uchwale. Powoduje to, że dana uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy może być niezgodna z decyzją danego Obligatariusza, co uniemożliwi mu podjęcie zamierzonych przez niego działań (w tym np. dotyczących żądania wcześniejszego wykupu).

3.2.5 Ryzyko związane z przepisami podatkowymi

Posiadacze Obligacji mogą zostać narażeni na niekorzystne zmiany w odniesieniu do stawek podatkowych oraz sposobu poboru podatku przez płatnika. Powyższe może negatywnie wpływać na zwrot z kapitału zainwestowanego w Obligacje.

Ponadto zgodnie z ogólnymi zasadami, odsetki wypłacane przez polskie podmioty osobom i jednostkom niebędącym polskimi rezydentami podatkowymi w rozumieniu polskich przepisów podatkowych podlegają zryczałtowanemu podatkowi dochodowemu w Polsce, z uwzględnieniem treści umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartych przez Polskę z państwem rezydencji podatkowej Obligatariusza lub przepisów krajowych przewidujących, w niektórych sytuacjach, zwolnienie lub brak opodatkowania tym podatkiem. Jednocześnie jednak zryczałtowanemu podatkowi dochodowemu podlegają również odsetki wypłacane osobom fizycznym będącym polskimi rezydentami podatkowymi. Mając na uwadze, że Warunki Emisji Obligacji nie zawierają klauzuli "ubruttwienia" dotyczącej zryczałtowanego podatku dochodowego od płatności dokonywanych na rzecz wskazanych powyżej osób, istnieje ryzyko, że płatności takie dokonywane na rzecz Obligatariuszy będą podlegały opodatkowaniu.

3.2.6 Ryzyko związane z płynnością Obligacji

Istnieje ryzyko, że obrót Obligacjami w alternatywnym systemie obrotu będzie bardzo ograniczony, co może skutkować brakiem możliwości zbycia Obligacji przez Obligatariusza w spodziewanym czasie i po satysfakcjonującej cenie. Ponadto po wprowadzeniu Obligacji do obrotu, ich kurs będzie wypadkową relacji popytu i podaży, uzależnionej od trudno przewidywalnych zachowań inwestorów wynikających z różnorodnych uwarunkowań takich jak np. czynniki makroekonomiczne

3.2.7 Ryzyko ceny obligacji na rynku wtórnym

Wartość rynkowa Obligacji uzależniona jest od wielu czynników, które mogą mieć wpływ na cenę obligacji, takich jak możliwa mała ilość posiadaczy Obligacji, a co za tym idzie brak aktywnego rynku wtórnego. Inwestorzy mogą nie być w stanie sprzedać Obligacji w oczekiwanym przez nich czasie oraz po cenie, która umożliwi im uzyskanie oczekiwanej przez nich dochodowości. Z tego powodu, inwestorzy nie powinni nabywać Obligacji Emitenta, jeżeli nie są w stanie zaakceptować ryzyka braku możliwości szybkiej sprzedaży Obligacji po akceptowalnej dla nich cenie. Ceny Obligacji Emitenta na rynku wtórnym mogą ulegać znaczącym i nieoczekiwanym zmianom.

3.2.8 Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Emitenta

Zgodnie z punktem 21. Warunków Emisji Obligacji, Emitent może dokonać wcześniejszego wykupu całości lub części Obligacji. Nawet uwzględniając premię wypłaconą inwestorowi przez Emitenta zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji inwestor może nie mieć możliwości zainwestowania środków uzyskanych z wcześniejszego wykupu Obligacji w sposób, który zapewniłby mu stopę zwrotu w takiej wysokości jak stopa zwrotu od Obligacji będących przedmiotem wcześniejszego wykupu.

3.2.9 Ryzyko związane z brakiem zabezpieczenia Obligacji

Obligacje są obligacjami niezabezpieczonymi w rozumieniu Ustawy o Obligacjach. W szczególności oznacza to, że ani Emitent ani żaden inny podmiot nie ustanowił zabezpieczenia na rzecz Obligatariuszy. Emitent nie planuje ustanawiać zabezpieczenia Obligacji w przyszłości. W związku z tym potencjalny Obligatariusz powinien brać pod uwagę, że ewentualne dochodzenie roszczeń od Emitenta będzie mogło być prowadzone tylko na zasadach ogólnych, tj. w sposób przewidziany w przepisach kodeksu cywilnego i kodeksu postępowania cywilnego. Istnieje zatem ryzyko, że aktywa posiadane przez Emitenta mogą okazać się niewystarczające do zaspokojenia roszczeń finansowych Obligatariuszy.

3.2.10 Ryzyko braku adekwatności inwestycji w Obligacje

Każdy podmiot rozważający inwestycję w Obligacje powinien ustalić, czy inwestycja w Obligacje jest dla niego odpowiednią inwestycją w danych dla niego okolicznościach. W szczególności, każdy potencjalny inwestor powinien:

- posiadać wystarczającą wiedzę i doświadczenie do dokonania właściwej oceny Obligacji oraz korzyści i ryzyka związanego z inwestowaniem w Obligacje;
- posiadać dostęp do oraz znajomość odpowiednich narzędzi analitycznych umożliwiających dokonanie oceny, w kontekście jego szczególnej sytuacji finansowej, inwestycji w Obligacje oraz wpływu inwestycji w Obligacje na jego ogólny portfel inwestycyjny;
- posiadać wystarczające zasoby finansowe oraz płynność dla poniesienia wszelkich rodzajów ryzyka związanego z inwestowaniem w Obligacje;
- w pełni rozumieć warunki Obligacji oraz posiadać znajomość rynków finansowych; oraz

- posiadać umiejętność oceny (indywidualnie lub przy pomocy doradcy finansowego) ewentualnych scenariuszy rozwoju gospodarczego, poziomu stóp procentowych i inflacji oraz innych czynników, które mogą wpłynąć na inwestycje oraz zdolność do ponoszenia różnego rodzaju ryzyk.

Dodatkowo, działalność inwestycyjna realizowana przez osoby, które potencjalnie dokonają inwestycji w Obligacje, podlega przepisom regulującym inwestycje lub ocenie albo regulacjom przyjętym przez określone organy. Każda osoba rozważająca inwestycję w Obligacje powinna skonsultować się ze swoimi doradcami prawnymi w celu ustalenia czy oraz w jakim zakresie:

- Obligacje stanowią dla niej inwestycję zgodną z prawem;
- Obligacje mogą być wykorzystywane, jako zabezpieczenie różnego rodzaju zadłużenia; oraz
- obowiązują inne ograniczenia w zakresie nabycia lub zastawiania Obligacji przez taką osobę.

Instytucje finansowe powinny uzyskać poradę od swojego doradcy prawnego lub sprawdzić stosowne przepisy w celu ustalenia, jaka jest właściwa klasyfikacja Obligacji z punktu widzenia zarządzania ryzykiem lub podobnych zasad.

Ryzyka związane z decyzją o wprowadzeniu Obligacji do obrotu na ASO

3.2.11 Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu Obligacjami oraz notowaniem Obligacji

Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi firma inwestycyjna prowadząca ASO może podjąć decyzję o zawieszeniu lub wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem, że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku.

Ponadto zgodnie z art. 78 ust. 4d Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi w przypadku zawieszenia lub wykluczenia z obrotu w ASO na podstawie ust. 4a KNF występuje do podmiotów prowadzących ASO z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego, w przypadku gdy takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu związane jest z podejrzeniem wykorzystania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

GPW jako podmiot prowadzący ASO GPW ma prawo, zgodnie z § 11 Regulaminu ASO GPW, zawiesić obrót instrumentami dłużnymi w następujących przypadkach:

- na wniosek emitenta;
- w przypadku uznania, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
- jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w ASO; oraz

zgodnie z §11 ust. 1a Regulaminu ASO GPW, podmiot prowadzący ASO może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio na wniosek Emitenta lub jeżeli w ocenie podmiotu prowadzącego ASO zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w §11 ust. 1 pkt 2 lub 3.

W przypadkach określonych przepisami prawa, GPW, jako podmiot prowadzący ASO, zawiesza obrót instrumentami dłużnymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Dodatkowo, zgodnie z §12 ust. 3 Regulaminu ASO GPW może zawiesić obrót instrumentami finansowymi, przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu.

3.2.12 Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w ASO

Zgodnie z zapisami § 12 ust. 2 Regulaminu ASO GPW, GPW wyklucza instrumenty dłużne z obrotu w ASO:

- w przypadkach określonych przepisami prawa;
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona;
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów; lub
- w przypadku uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania.

Dodatkowo, zgodnie z zapisami odpowiednio § 12 ust. 1 Regulaminu ASO GPW, GPW może wykluczyć instrumenty dłużne z obrotu w ASO w następujących przypadkach:

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków;
 - jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
 - jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO;
 - wskutek otwarcia likwidacji emitenta;
- oraz dodatkowo:
- 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.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów dłużnych z obrotu, GPW może zawiesić obrót tymi instrumentami dłużnymi. GPW zawiesza obrót instrumentami dłużnymi do czasu wykonania decyzji o wykluczeniu z obrotu zgodnie z terminami określonymi odpowiednio w § 12a ust. 4 Regulaminu ASO GPW.

Zgodnie z art. 78 ust 4. Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na żądanie KNF GPW jako podmiot prowadzący ASO, wyklucza z obrotu wskazane przez KNF instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu ASO lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym ASO, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

3.2.13 Ryzyka nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez KNF

KNF może nałożyć na Emitenta kary administracyjne z tytułu niewykonywania obowiązków przewidzianych obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności Ustawy o Ofercie Publicznej oraz Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Zgodnie z art. 175 ust. 1 oraz ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na każdego, kto nie wykonał lub nienależycie wykonał obowiązek, o którym mowa w art. 19 ust. 1 - 7 Rozporządzenia MAR, KNF może w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną:

- w przypadku osób fizycznych - do wysokości 2.072.800,00 PLN;
- w przypadku innych podmiotów - do wysokości 4.145.600,00 PLN;

a w przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku naruszeń, o których mowa powyżej, zamiast powyższej kary, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 176a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku, gdy emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, KNF może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 1.000.000 PLN.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 oraz ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może:

- w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 4.145.600,00 PLN lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600,00 PLN; albo
- nałożyć na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu emitenta, zewnętrznego zarządzającego alternatywną spółką inwestycyjną (ASI) lub zarządzającego z UE w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych lub towarzystwa funduszy inwestycyjnych będącego organem funduszu inwestycyjnego zamkniętego, karę pieniężną do wysokości 2.072.800,00 PLN.

Przepisy art. 96 ust. 6 pkt 2 oraz ust. 7 - 8a Ustawy o Ofercie Publicznej stosuje się odpowiednio.

W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w art. 176 ust. 1, zamiast kary, o której mowa we wskazanym ustępie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 96 ust. 1i. oraz 1k. Ustawy o Ofercie Publicznej, jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia MAR, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku, gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu - decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10.364.000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa powyżej, zamiast ww. kary KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Ponadto, KNF może nałożyć kary administracyjne na wskazane podmioty lub osoby na zasadach wskazanych w innych przepisach prawa.

3.2.14 Ryzyko związane z wykonywaniem kompetencji nadzorczych przez KNF na gruncie Ustawy o Ofercie Publicznej

Ustawa o Ofercie Publicznej reguluje m.in. dodatkowe kompetencje nadzorcze KNF w przypadku naruszenia określonych przepisów prawa lub odpowiednio uzasadnionego naruszenia takich przepisów prawa (w szczególności Ustawy o Ofercie Publicznej lub Rozporządzenia Prospektowego) tj.

- Zgodnie z art. 17a ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej w przypadku uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów dotyczących postępowania z dokumentami informacyjnymi związanymi z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym, przepisów ogólnych Ustawy o Ofercie Publicznej lub przepisów Rozporządzenia Prospektowego, w związku z:

- ubieganiem się o dopuszczenie lub wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez emitenta, podmiot, o którym mowa w art. 11a ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej (podmiot wnioskujący o dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym bez zgody ich emitenta), lub podmioty występujące w ich imieniu lub na ich zlecenie,
- ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez emitenta, oferującego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie emitenta lub oferującego

- KNF może zażądać od podmiotu prowadzącego system obrotu instrumentami finansowymi zawieszenia obrotu papierami wartościowymi danego emitenta na okres umożliwiający emitentowi, oferującemu lub podmiotowi, o którym mowa w art. 11a ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej (podmiot wnioskujący o dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym bez zgody ich emitenta), przedstawienie stanowiska co do takiego podejrzenia, nie dłuższy jednak niż 10 dni roboczych.

Zgodnie z art. 17a ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, KNF uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa powyżej, przed upływem terminu 10 dni roboczych, jeżeli po przedstawieniu stanowiska przez emitenta, oferującego lub podmiot, o którym mowa w art. 11a ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej (podmiot wnioskujący o dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym bez zgody ich emitenta), stwierdzi, że nie zachodzą przesłanki, o których mowa w art. 17a ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej.

- Zgodnie z art. 17b ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadku naruszenia przepisów dotyczących postępowania z dokumentami informacyjnymi związanymi z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym, przepisów ogólnych Ustawy o Ofercie Publicznej lub przepisów Rozporządzenia Prospektowego w związku z:

- ubieganiem się o dopuszczenie lub wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez emitenta, podmiot, o którym mowa w art. 11a ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej (podmiot wnioskujący o dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym bez zgody ich emitenta), lub podmioty występujące w ich imieniu lub na ich zlecenie,
- ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez emitenta, oferującego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie emitenta lub oferującego

- KNF może zażądać od podmiotu prowadzącego system obrotu instrumentami finansowymi zawieszenia obrotu papierami wartościowymi danego emitenta.

Zgodnie z art. 17b ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, w żądaniu, o którym mowa w powyżej, KNF może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki, o których mowa powyżej.

Zgodnie z art. 17b ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej, KNF niezwłocznie uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa w art. 17b ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadku stwierdzenia, że nie zachodzą przesłanki, o których mowa w art. 17b ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej.

3.2.15 Ryzyka nałożenia na Emitenta kar regulaminowych przez podmiot prowadzący ASO

Zgodnie z § 17c ust. 1 Regulaminu ASO GPW, w przypadku gdy emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO GPW lub nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w rozdziale V Regulaminu ASO GPW, w szczególności o których mowa w § 15a, § 15b lub w § 17-17b Regulaminu ASO GPW, GPW może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia, upomnieć emitenta zgodnie z § 17c ust. 1 pkt 1 Regulaminu ASO GPW lub zgodnie z § 17 c ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO GPW nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Zgodnie z § 17c ust. 3 Regulaminu ASO GPW w przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO GPW, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu ASO GPW, GPW może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO GPW nie może przekraczać 50.000 zł.

Inne ryzyka

3.2.16 Ryzyko związane z przestrzeganiem Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku

Zgodnie z Rozporządzeniem MAR, w przypadku gdy Emitent dopuści się manipulacji, wykorzystania lub bezprawnego ujawniania informacji poufnych organy państwowe mogą nałożyć na niego administracyjne sankcje pieniężne, których maksymalna wysokość powinna stanowić co najmniej równowartość 15 milionów EUR lub 15% całkowitych rocznych obrotów podmiotu dominującego Emitenta najwyższego szczebla. Ponadto, Rozporządzenie MAR przewiduje, że naruszenie przez Emitenta obowiązków związanych z prowadzeniem list osób posiadających dostęp do informacji poufnych lub transakcjami osób pełniących obowiązki zarządcze powinno wiązać się z możliwością nałożenia na niego kary pieniężnej w wysokości co najmniej równowartości 1 miliona EUR.

3.2.17 Ryzyko związane z istotną zmianą ustalania zmiennej stopy procentowej

Zgodnie z Rozporządzeniem BMR, wskaźnik referencyjny WIBOR jest parametrem finansowym o charakterze dynamicznym, nie tylko w zakresie zmian jego wartości spowodowanych czynnikami ekonomicznymi, ale również w zakresie zmian jego wartości spowodowanych decyzjami GPW Benchmark S.A. jako administratora wskaźnika, które można zakwalifikować jako istotną zmianę sposobu jego kształtowania. Wprowadzenie istotnej zmiany metody opracowywania wskaźnika referencyjnego WIBOR przez GPW Benchmark S.A. może być konieczne np. w celu spełnienia wymogów Rozporządzenia BMR w zakresie zapewnienia, że metoda opracowywania danego wskaźnika referencyjnego jest dokładna, rzetelna, odpowiednia i reprezentatywna dla rzeczywistości rynkowej i gospodarczej, którą wskaźnik ten mierzy. Zmiana metody sporządzania wskaźnika referencyjnego WIBOR może wpłynąć na jego wysokość, a w konsekwencji na wartość świadczeń wynikających z Obligacji.

3.2.18 Ryzyko związane z zastąpieniem WIBOR przez inny wskaźnik referencyjny

Niezależnie od ryzyka zmiany wskaźnika referencyjnego WIBOR, istnieje ryzyko trwałego lub czasowego zawieszenia publikowania wskaźnika referencyjnego WIBOR przez GPW Benchmark S.A. W lipcu 2022 r. rozpoczęła działalność Narodowa Grupa Robocza ds. reformy wskaźników referencyjnych („Narodowa Grupa Robocza”) w związku z planowaną reformą wskaźników referencyjnych w Polsce. Prace Narodowej Grupy Roboczej mają na celu zapewnienie wiarygodności, przejrzystości i rzetelności opracowywania i stosowania nowego wskaźnika referencyjnej stopy procentowej. W dniu 27 września 2022 r. Komitet Sterujący Narodowej Grupy Roboczej zaakceptował mapę drogową procesu zastąpienia wskaźników referencyjnych WIBOR oraz WIBID (Warsaw Interbank Bid Rate). Zgodnie z tym dokumentem przewiduje się, że nowa stawka referencyjna, tj. WIRON (Warsaw Interest Rate Overnight) będzie dostępna w czwartym kwartale 2023 roku dla nowych instrumentów finansowych, a cała procedura wprowadzająca i finalizująca powinna zostać zakończona do 2027 roku. W pierwszej połowie 2023 r. Narodowa Grupa Robocza wydała rekomendację w zakresie stosowania WIRON m.in. w emisjach zmiennoprocentowych papierów dłużnych oraz opracowała projekt klauzuli awaryjnej, zgodnie z którą m.in. zamiast wskaźnika

referencyjnego WIBOR dochodzi do przejścia na składaną stopę WIRON (zastępującego wskaźnik referencyjny WIBOR) za okres obserwacji przesunięty o 5 dni roboczych względem początku okresu odsetkowego. Do wskaźnika referencyjnego WIRON (zastępującego wskaźnik referencyjny WIBOR), po jego składaniu przez okres obserwacji, dodawany jest tzw. spread korygujący. W lipcu 2023 r. KNF opublikowała na swojej stronie internetowej dokument Narodowej Grupy Roboczej „Rekomendacja w zakresie zasad i sposobów konwersji istniejących emisji papierów dłużnych, w których stosowany jest WIBOR.”, w którym zostały szczegółowo omówione mechanizmy tej klauzuli awaryjnej.

Zgodnie z treścią odpowiednich przepisów ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym, w przypadku wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w art. 23c ust. 1 lit. a) – d) Rozporządzenia BMR (po zasięgnięciu opinii KNF i Komitetu Stabilności Finansowej) minister właściwy do spraw instytucji finansowych może określić w drodze rozporządzenia m.in.: zamiennik albo zamienniki dla WIBOR oraz korektę spreadu, wraz ze sposobem jej ustalania. Mając powyższe na uwadze istnieje ryzyko, iż przed Datą Wykupu dojdzie do zmiany wskaźnika referencyjnego WIBOR. Zjawisko któregośkolwiek z zdarzeń wskazanych w art. 23c ust. 1 lit. a) – d) Rozporządzenia BMR spowoduje konieczność zastosowania procedury zmiany wskaźnika WIBOR opisanej w Warunkach Emisji. W związku z publikacją komunikatu z dnia 3 kwietnia 2024 r. na stronie KNF dotyczącego podjęcia przez Komitet Sterujący Narodowej Grupy Roboczej decyzji o rozpoczęciu procesu przeglądu i analizy wskaźników alternatywnych dla WIBOR, nową stawką referencyjną będzie WIRON lub inny wskaźnik alternatywny wyznaczony w trybie art. 23c Rozporządzenia BMR.

Zastosowanie klauzuli awaryjnej uregulowanej w Warunkach Emisji, w pewnych sytuacjach, może spowodować odmienny sposób obliczenia kwoty Odsetek, a w konsekwencji wartość kwoty Odsetek może różnić się od kwoty Odsetek jaka byłaby obliczona w szczególności na podstawie klauzuli awaryjnej innej niż rekomendowana przez Narodową Grupę Roboczą albo na podstawie zamiennika dla WIBOR określonego w drodze rozporządzenia przez ministra właściwego do spraw instytucji finansowych.

Mimo, że istotą korekty spreadu jest wyrównanie różnicy pomiędzy wysokością wskaźnika referencyjnego, który jest zamieniany z nowym wskaźnikiem referencyjnym, to na dzień sporządzenia niniejszych czynników ryzyka nie jest możliwe określenie, czy taka zmiana w rzeczywistości zwiększy albo zmniejszy koszt obsługi zadłużenia Emitenta z tytułu Obligacji oraz z perspektywy inwestora, wysokości odsetek naliczanych od Obligacji.

4. Cel emisji

Emitent nie określił celu emisji Obligacji Serii AB w rozumieniu przepisów Ustawy o Obligacjach.

5. Rodzaj dłużnych instrumentów finansowych

Obligacje Serii AB są obligacjami na okaziciela. Obligacje stosownie do art. 8 ust. 1 Ustawy o Obligacjach nie mają formy dokumentu. Obligacje mają postać zdematerializowaną (kod ISIN: PLO020700111) Obligacje Serii AB są niezabezpieczone, oprocentowane według zmiennej Stopy Procentowej równej sumie Marży wynoszącej **4,90** punktów procentowych w skali roku oraz zmiennej Stopy Bazowej WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) dla trzymiesięcznych depozytów złotych.

Obligacje Serii AB zostały wyemitowane w trybie, o którym mowa w art. 33 pkt 1) Ustawy o Obligacjach na podstawie Uchwały nr 18/2024 Zarządu Emitenta z dnia 8 lutego 2024 r. w przedmiocie emisji przez BEST S.A. obligacji serii AB oraz ustalenia warunków emisji obligacji serii AB oraz na podstawie Uchwały nr 19/2024 Zarządu Emitenta z dnia 15 lutego 2024 r. w sprawie przydziału obligacji serii AB.

Obligacje nie są obligacjami zamiennymi na akcje ani obligacjami z prawem pierwszeństwa uprawniającymi do subskrybowania akcji Spółki z pierwszeństwem przed jej akcjonariuszami ani obligacjami przychodowymi.

Zgodnie z § 3 ust. 2 Uchwały Zarządu Emitenta nr 18/2024 z dnia 8 lutego 2024 r. w przedmiocie emisji przez BEST S.A. obligacji serii AB oraz ustalenia warunków emisji obligacji serii AB, emisja Obligacji nastąpiła w trybie art. 33 pkt 1) Ustawy o Obligacjach tj. w trybie oferty publicznej papierów wartościowych w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE

(Rozporządzenie Prospektowe), przeprowadzanej w oparciu o wyłączenie z obowiązku publikacji prospektu przewidziane w art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Prospektowego i na podstawie art. 4 w zw. z art. 2 pkt 1 lit. a) Ustawy o Obligacjach (oferta skierowana wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych).

Wobec powyższego, do emisji Obligacji nie mają zastosowania przepisy Rozporządzenia Prospektowego, stąd Emitent nie sporządził prospektu ani memorandum, o których mowa w ww. przepisach.

6. Wielkość emisji

Emisja Obligacji Serii AB doszła do skutku. Emitent przydzielił 200.000 sztuk (słownie: dwieście tysięcy sztuk) prawidłowo subskrybowanych i opłaconych Obligacji Serii AB. Wartość nominalna Obligacji Serii AB wyniosła 20.000.000,00 zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych).

7. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 100,00 PLN (słownie: sto złotych). Cena emisyjna jednej Obligacji wyniosła 99,70 PLN (słownie: dziewięćdziesiąt dziewięć złotych siedemdziesiąt groszy), a łączna cena emisyjna Obligacji wyniosła 19.940.000,00 PLN (słownie: dziewiętnaście milionów dziewięćset czterdzieści tysięcy złotych).

8. Informacje o wynikach subskrypcji Obligacji

- 1) Data rozpoczęcia subskrypcji: 12 lutego 2024 r.
- 2) Data zakończenia subskrypcji: 15 lutego 2024 r.
- 3) Data przydziału Obligacji: 15 lutego 2024 r.
- 4) Liczba Obligacji objętych subskrypcją: 200.000 sztuk.
- 5) Średnia stopa redukcji: Nie wystąpiła.
- 6) Liczba Obligacji, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji: 200.000 sztuk.
- 7) Cena, po jakiej Obligacje były obejmowane: 99,70 złotych (dziewięćdziesiąt dziewięć złotych siedemdziesiąt groszy).
- 8) Wartość nominalna Obligacji: 20.000.000,00 złotych,
- 9) Liczba osób, które złożyły zapisy na Obligacje: 2.
- 10) Liczba osób, którym przydzielono Obligacje: 2.
- 11) Podmioty, którym zgodnie z Uchwałą Zarządu Emitenta nr 19/2024 z dnia 15 lutego 2024 r. przydzielono Obligacje serii AB, nie są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu przepisów § 4 ust. 6 Regulaminu ASO,
- 12) Nazwy (firmy) subemitentów: nie zawarto umów o subemisję.
- 13) Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty: a) przygotowania i przeprowadzenia oferty, b) wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie, c) sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa, d) promocji oferty – wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta.

Emitent poniósł jedynie koszt związany z usługą świadczoną przez Agenta Emisji. Zgodnie z Ustawą o Obrocie Instrumentami Finansowymi, od 1 lipca 2019 roku emisje obligacji wymagają pośrednictwa Agenta Emisji w procesie weryfikacji poprawności emisji i rejestracji tych instrumentów w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.

9. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania

Zgodnie z pkt. 1.11 oraz pkt. 15 Warunków Emisji Obligacji Serii AB, Obligacje Serii AB zostaną wykupione w dniu 15 lutego 2028 r.

Jeżeli jednak Data Wykupu nie będzie Dniem Roboczym, Obligacje zostaną wykupione w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dacie Wykupu.

Podmiotami uprawnionymi do Kwoty Głównej oraz Odsetek będą Obligatariusze, którzy posiadali Obligacje na 3 (słownie: trzy) Dni Robocze przed Datą Wykupu lub Datą Wcześniejszego Wykupu.

W związku z dematerializacją Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi wykup będzie dokonywany za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych Obligatariuszy, zgodnie z obowiązującymi Regulacjami KDPW.

9.1 Wykup Obligacji przed Datą Wykupu

Szczegółowe warunki wcześniejszego wykupu Obligacji Serii AB zostały przedstawione w pkt. 19 oraz 21 Warunków Emisji Obligacji Serii AB, których treść zamieszczona została w punkcie 23 niniejszej Noty Informacyjnej.

Zgodnie z pkt. 19.1. Warunków Emisji, jeżeli Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub w części, zobowiązań pieniężnych wynikających z Obligacji, Obligacje te podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi. Obligatariusz może żądać wykupu Obligacji również w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż trzy dni. Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi także w przypadkach wskazanych w pkt. 19.2. i 19.3. Warunków Emisji.

Ponadto, Obligatariusz może żądać przedterminowego wykupu obligacji w przypadku zaistnienia któregośkolwiek z Przypadków Naruszenia opisanych w pkt. 19.5 Warunków Emisji.

Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej nie wystąpiły jakiekolwiek przesłanki uprawniające Obligatariuszy do żądania przedterminowego wykupu Obligacji. Ewentualny przedterminowy wykup Obligacji dokonywany będzie za pośrednictwem i na zasadach właściwych przepisów działania KDPW.

Emitent ma prawo dobrowolnego, wcześniejszego wykupu Obligacji na warunkach określonych w pkt. 21 Warunków Emisji.

W przypadku skorzystania przez Emitenta z opcji wcześniejszego wykupu Obligacji, konieczne będzie zawieszenie obrotu tymi Obligacjami na Catalyst.

9.2 Warunki wypłaty oprocentowania

9.2.1 Sposób ustalenia wysokości oprocentowania

- 9.2.1.1 Obligacje są oprocentowane. Wysokość oprocentowania Obligacji jest zmienna i jest równa Stopie Bazowej powiększonej o Marżę w skali roku (podstawa Okresu Odsetkowego wynosi 365 dni).
- 9.2.1.2 Stopą Bazową jest stawka referencyjna WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów złotych ustalona przez GPW Benchmark S.A. lub każdego jej oficjalnego następcę, dla depozytów w PLN, wyrażoną w punktach procentowych w skali roku albo inną stawkę referencyjną, opracowaną przez administratora wpisanego do rejestru prowadzonego na podstawie Rozporządzenia BMR, która zastąpi stawkę WIBOR.
- 9.2.1.3 Stopa Bazowa ustalana będzie dla każdego Okresu Odsetkowego przed jego rozpoczęciem w oparciu o dane publikowane na stronie internetowej GPW Benchmark S.A. (<https://gpwbenchmark.pl/>). Dniem ustalenia Stopy Bazowej będzie dzień przypadający na 6 (sześć) Dni Roboczych przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, w którym obowiązywać ma Stopa Procentowa danego Okresu Odsetkowego, z zastrzeżeniem pkt. 1.15. w związku z pkt. 16.4(ix) Warunków Emisji.
- 9.2.1.4 Stopa Bazowa WIBOR ustalana jest na fixingu i publikowana jest zgodnie z „Regulaminem stawek referencyjnych WIBID i WIBOR” GPW Benchmark S.A., zgodnie z konwencją odsetkową ACT/365 oraz z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku.
- 9.2.1.5 W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie może być określona zgodnie z powyższymi zasadami, zostanie ona ustalona na poziomie ostatniej dostępnej wartości wskaźnika WIBOR dla Właściwego Tenoru, chyba że jest to związane z Ogłoszeniem Końca Publikacji, lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia. Szczegółowe zasady dotyczące ustalenia Stopy Bazowej zostały uregulowane w pkt. 16.4. Warunków Emisji.

9.2.1.6 Wysokość Marży dla Obligacji Serii AB została ustalona przez Emitenta na poziomie 4,90 p.p. (cztery i 90/100 punktu procentowego). Przypadek, w którym Marża zostanie podwyższona o 50 punktów bazowych w skali roku został opisany w pkt. 17.6. Warunków Emisji.

9.2.2 Data rozpoczęcia i zakończenia naliczania oprocentowania

9.2.2.1 Oprocentowanie Obligacji naliczane jest począwszy od 15 lutego 2024 r. (z wyłączeniem tego dnia) do Daty Wykupu (włącznie z tym dniem),

9.2.2.2 W przypadku realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza lub Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta Odsetki od Obligacji będą naliczane w okresie od pierwszego dnia Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) do Daty Wcześniejszego Wykupu (łącznie z tym dniem) lub Daty Wcześniejszego Wykupu Na Żądanie Emitenta (łącznie z tym dniem).

9.2.3 Termin wypłaty oprocentowania

9.2.3.1 Oprocentowanie Obligacji będzie wypłacane w Dniach Płatności Odsetek, przy czym, jeżeli Dzień Płatności Odsetek nie będzie Dniem Roboczym, kwota Odsetek zostanie wypłacona w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Płatności Odsetek.

9.2.3.2 Kwotę Odsetek oblicza się z dokładnością do jednego grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę).

9.2.4 Miejsce i sposób wypłaty oprocentowania

9.2.4.1 Wypłata świadczeń z Obligacji będzie dokonywana za pośrednictwem KDPW i podmiotu prowadzącego Rachunek Obligacji, zgodnie z obowiązującymi Regulacjami KDPW oraz z uwzględnieniem postanowień pkt. 18 Warunków Emisji.

9.2.4.2 Kwota Odsetek za cały Okres Odsetkowy wypłacona zostanie Obligatariuszowi, któremu przysługiwały Obligacje na koniec Data Ustalenia Praw.

9.2.5 Wysokość kwoty Odsetek

9.2.5.1 Obligatariuszowi za każdy Okres Odsetkowy przysługuje kwota Odsetek obliczona zgodnie z poniższym wzorem:

$$KO = SP \times WN \times LD / 365, \text{ gdzie:}$$

„KO” oznacza kwotę Odsetek za dany Okres Odsetkowy od jednej Obligacji,

„SP” oznacza Stopę Procentową,

„WN” oznacza wartość nominalną jednej Obligacji,

„LD” oznacza liczbę dni w Okresie Odsetkowym.

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

9.2.5.2 Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta w postaci wypłaty kwoty Odsetek będzie liczba Obligacji przysługujących danemu Obligatariuszowi zapisana z upływem Data Ustalenia Praw na rachunku papierów wartościowych.

9.2.6 Okresy Odsetkowe

Dla Obligacji Serii AB ustalano następujące Okresy Odsetkowe:

Nr kolejny	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni Dzień Okresu Odsetkowego	Data Ustalenia Praw
I	15 luty 2024 r.	15 maj 2024 r.	10 maj 2024 r.
II	15 maj 2024 r.	15 sierpień 2024 r.	12 sierpień 2024 r.
III	15 sierpień 2024 r.	15 listopad 2024 r.	12 listopad 2024 r.
IV	15 listopad 2024 r.	15 luty 2025 r.	12 luty 2025 r.
V	15 luty 2025 r.	15 maj 2025 r.	12 maj 2025 r.
VI	15 maj 2025 r.	15 sierpień 2025 r.	12 sierpień 2025 r.
VII	15 sierpień 2025 r.	15 listopad 2025 r.	12 listopad 2025 r.
VIII	15 listopad 2025 r.	15 luty 2026 r.	11 luty 2026 r.
IX	15 luty 2026 r.	15 maj 2026 r.	12 maj 2026 r.
X	15 maj 2026 r.	15 sierpień 2026 r.	12 sierpień 2026 r.
XI	15 sierpień 2026 r.	15 listopad 2026 r.	10 listopad 2026 r.
XII	15 listopad 2026 r.	15 luty 2027 r.	10 luty 2027 r.
XIII	15 luty 2027 r.	15 maj 2027 r.	12 maj 2027 r.
XIV	15 maj 2027 r.	15 sierpień 2027 r.	11 sierpień 2027 r.
XV	15 sierpień 2027 r.	15 listopad 2027 r.	9 listopad 2027 r.
XVI	15 listopad 2027 r.	15 luty 2028 r.	10 luty 2028 r.

Dni wskazane jako początek Okresu Odsetkowego nie będą uwzględniane w obliczeniach długości trwania danego Okresu Odsetkowego.

10. Zabezpieczenie Obligacji

Wierzytelności z Obligacji nie są zabezpieczone.

11. Wartość zaciągniętych zobowiązań finansowych, z wyszczególnieniem zobowiązań przeterminowanych, ustaloną na ostatni dzień kwartału poprzedzający o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienie propozycji nabycia instrumentów objętych wnioskiem oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu instrumentów dłużnych proponowanych do nabycia

Wartość zobowiązań finansowych zaciągniętych przez Emitenta na dzień 31.12.2023 roku wynosiła 490,1 mln zł. Na ten dzień Emitent nie posiadał zobowiązań przeterminowanych. Wartość zobowiązań finansowych zaciągniętych przez Grupę Emitenta na dzień 31.12.2023 roku wynosiła 731,5 mln zł. Na ten dzień Grupa Emitenta nie posiadała zobowiązań przeterminowanych.

Perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji należy oceniać na podstawie oświadczeń i informacji przekazywanych przez Emitenta w raportach okresowych oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

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

Nie dotyczy.

13. Ogólne informacje o ratingu przyznanym emitentowi lub emitowanym przez niego dłużnym instrumentom finansowym, ze wskazaniem instytucji dokonującej tej oceny, oraz odesłanie do szczegółowych warunków ratingu określonych w informacjach dodatkowych

Emitentowi nie przyznano, na żądanie lub we współpracy z Emitentem, żadnych ratingów kredytowych.

14. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Nie dotyczy.

15. W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wiarytelności wynikających z dłużnych instrumentów finansowych – wycenę przedmiotów zastawu lub hipoteki dokonaną przez uprawniony podmiot

Nie dotyczy.

16. W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje – dodatkowo: a) liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji – w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji, b) ogólną liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta – w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji.

Nie dotyczy.

17. W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa – dodatkowo: a) liczbę akcji przypadających na jedną obligację; b) cenę emisyjną akcji lub sposób jej ustalenia, c) terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji.

Nie dotyczy.

18. Oświadczenie emitenta stwierdzające, że według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia Noty Informacyjnej, a jeśli nie - wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe.

Emitent oświadcza, że według niego, jego aktywa obrotowe a także środki pochodzące z tytułu zarządzania przez niego wierzytelnościami oraz planowanego umorzenia części posiadanych certyfikatów inwestycyjnych, wystarczą do pokrycia jego potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej.

19. Obowiązek przechowywania dokumentacji zamieszczanej na stronie internetowej

Dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Emitenta w związku z Obligacjami Serii AB w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach Emitent będzie przechowywał do czasu upływu przedawnienia roszczeń wynikających z Obligacji.

20. Aktualny odpis z KRS Emitenta

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 07.05.2024 godz. 21:17:20
Numer KRS: 0000017158

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		05.06.2001		
Ostatni wpis	Numer wpisu	112	Data dokonania wpisu	07.11.2023
	Sygnatura akt	GD.VIII NS-REJ.KRS/18734/23/860		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY GDAŃSK - PÓŁNOC W GDAŃSKU, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 190400344, NIP: 5850011412
3.Firma, pod którą spółka działa	BEST SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 9700 SĄD REJONOWY W GDAŃSKU XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY REJESTROWY
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. POMORSKIE, powiat GDYNIA, gmina GDYNIA, miejsc. GDYNIA
2.Adres	ul. ŁUŻYCKA, nr 8A, lok. ---, miejsc. GDYNIA, kod 81-537, poczta GDYNIA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	WWW.BEST.COM.PL

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	12.04.1994. NOTARIUSZ DOROTA DROŹDŹ- KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU, REP. A NR 2415/1994 08.05.2001 NOTARIUSZ ANDRZEJ CHYLIŃSKI REP. A 1209/2001 ZMIENIONO PAR.3 STATUTU
	2	13.07.2001 NOTARIUSZ ANDRZEJ CHYLIŃSKI - KANCELARIA NOTARIALNA W GDAŃSKU, REP.A

	NR 1918/2001 PAR.1 UST.5,6,7,8; PAR.5 UST.2; PAR.8; PAR.9 PKT.3; PAR.10 UST.1,6; PAR.11 UST.1,2; PAR.12 UST.1,2, PAR.13 UST.1,3,4,5; PAR.14 UST.1 PKT.1,2,3; PAR.14 UST.2 PKT.1,6,11; PAR.16 UST.1,3,5,6,7,8; PAR.17 UST.2,3,4, PAR.18 UST.1 PKT.1,2,12,13,14, PAR.18 UST.2; PAR.18A; PAR.19 UST.2,3,5, PAR.20A; PAR.28 UST.2; PAR.4 UST.1; PAR.10 UST.4 PKT.3, PAR.14 UST.2 PKT.3, PAR.22 PKT.1; PAR.24 UST.2, PAR.23, PAR.9; PAR.13 UST.1; PAR.20 UST.4, PAR.30 UST.1, PAR.10 UST.8
3	31.08.2001R. NOTARIUSZ ANDRZEJ CHYLIŃSKI KANCELARIA NOTARIALNA W GDAŃSKU, REP.A NR 2416/2001 ZMIANA PAR.4 STATUTU
4	20.06.2002R., REP.A NR 1622/2002, NOTARIUSZ - ANDRZEJ CHYLIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W GDAŃSKU, ZMIENIONO: PAR.10 UST.2, PAR.15 UST.1, PAR.18 UST.1 PKT.3, PAR.19 UST.1 STATUTU SPÓŁKI; DODANO: PAR.8A W STATUCIE SPÓŁKI.
5	30.06.2003 R., REP. A NR 2208/2003, NOTARIUSZ ANDRZEJ CHYLIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W GDAŃSKU, 1) ZMIENIONO: PAR. 1 UST. 2 ORAZ PAR. 10 UST. 2 STATUTU, 2) W PAR.20 A STATUTU SKREŚLA SIĘ UST.1, ZAŚ DOTYCHCZASOWE OZNACZENIA UST. 2, 3 I 4 OTRZYMUJĄ ODPOWIEDNIO OZNACZENIA UST. 1, 2 I 3.
6	AKT NOTARIALNY Z DNIA 30.06.2004R. (REP. A NR 2618/2004), ANDRZEJ CHYLIŃSKI KANCELARIA NOTARIALNA W GDAŃSKU, ZMIENIONO PAR. 15 UST. 1, ZMIENIONO PAR. 16 UST. 5
7	AKT NOTARIALNY Z DNIA 21-06-2005R., REPERTORIUM A NR 2855/2005, NOTARIUSZ ANDRZEJ CHYLIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W GDAŃSKU, ZMIENIONO PAR. 8A UST.1 STATUTU SPÓŁKI;
8	AKT NOTARIALNY Z DNIA 12.06.2006R., REPERTORIUM A NR 3024/2006, NOTARIUSZ ANDRZEJ CHYLIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W GDAŃSKU, ZMIENIONO: W PAR. 11 STATUTU SPÓŁKI DODANO UST. 3.
9	AKT NOTARIALNY Z DNIA 28.07.2006R. REPERTORIUM A NR 3885/2006 NOTARIUSZ ANDRZEJ CHYLIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W GDAŃSKU, ZMIENIONO: W PAR. 3 STATUTU SPÓŁKI DODANO PKT. 18
10	AKT NOTARIALNY Z DNIA 28 LIPCA 2006 ROKU, REPERTORIUM A NR 3885/2006, NOTARIUSZ ANDRZEJ CHYLIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W GDAŃSKU, ZMIENIONO PAR.4 STATUTU SPÓŁKI.
11	AKT NOTARIALNY Z DNIA 29.06.2009R., REPERTORIUM A NR 2478/2009, ASESOR NOTARIALNY MARCIN SUCHECKI Z KANCELARII NOTARIALNEJ ANNY MARCINIAK, ZMIENIONO PAR.3 I PAR.16 UST.2 STATUTU.
12	AKT NOTARIALNY Z DNIA 20.04.2009R., REPERTORIUM A NR 2349/2009, NOTARIUSZ ANDRZEJ CHYLIŃSKI, ZMIENIONO PAR.4 UST.1 STATUTU.
13	PROTOKÓŁ Z NADZWYCAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY BEST S.A. - AKT NOTARIALNY Z DNIA 30.04.2010 R. (REPERTORIUM A NR 3952/2010), NOTARIUSZ JAN SKWARLIŃSKI KANCELARIA NOTARIALNA PRZY UL.GARNCARSKIEJ 4/6 M.4, 80-894 GDAŃSK. W STATUCIE BEST S.A. ZMIENIONO NASTĘPUJĄCE JEDNOSTKI REDAKCYJNE: - NAGŁÓWEK PRZED PARAGRAFEM 1; - PARAGRAFY OD NR 1 DO NR 25. W STATUCIE BEST S.A. SKREŚLONO NASTĘPUJĄCE JEDNOSTKI REDAKCYJNE: - NAGŁÓWEK PO PARAGRAFACH: 2,8A,9,14,18A,21,28; - PARAGRAFY: 8A, 20A; 26-31. W STATUCIE BEST S.A. DODANO NASTĘPUJĄCE JEDNOSTKI REDAKCYJNE: - NAGŁÓWEK PO PARAGRAFACH:10,11,13,20,24.
14	AKT NOTARIALNY Z DNIA 27.12.2010R., REPERTORIUM A NR 11610/2010, ASESOR NOTARIALNY RAFAŁ KAPKOWSKI Z KANCELARII NOTARIALNEJ W GDAŃSKU, ZMIENIONO PAR.1 STATUTU, W PAR.24 DODANO UST.2, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY
15	PROTOKÓŁ ZE ZWYCAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY BEST S.A. - AKT NOTARIALNY Z DNIA 29 CZERWCA 2011 ROKU (REPERTORIUM A NR 6220/2011), NOTARIUSZ JAN SKWARLIŃSKI PROWADZĄCY KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W GDAŃSKU PRZY ULICY GARNCARSKIEJ 4/6 M.4 ZMIENIONA ZOSTAŁA TREŚĆ PARAGRAFU 6 STATUTU BEST SPÓŁKI AKCYJNEJ. WYKREŚLONO Z NIEGO PUNKTY 1,3,4,5,6 ORAZ UPORZĄDKOWANO NUMERACJĘ W TYM PARAGRAFIE.

16	AKT NOTARIALNY Z DNIA 14 PAŹDZIERNIKA 2011 ROKU REPERTORIUM A NR 10068/2011 NOTARIUSZ JAN SKWARLIŃSKI PROWADZĄCY KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W GDAŃSKU, ZMIENIONA ZOSTAŁA TREŚĆ PARAGRAFU 14 STATUTU, USUNIĘTA ZOSTAŁA TREŚĆ PARAGRAFU 17 STATUTU I USTALONO TEKST JEDNOLITY
17	AKT NOTARIALNY Z DNIA 16.12.2014R., REPERTORIUM A NR 6845/2014, NOTARIUSZ KATARZYNA ROŻYŃSKA-TERMAN, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY UL. DĄBROWSKIEGO 53/1, 84-230 RUMIA, PAR.7 UST.1, PAR.7 UST.3, PAR.7 UST.5, PAR.7 UST.6, PAR.8.
18	AKT NOTARIALNY Z DNIA 16 GRUDNIA 2014 R. REPERTORIUM A NR 6845/2014; KATARZYNA ROŻYŃSKA-TERMAN; KANCELARIA NOTARIALNA PRZY ULICY DĄBROWSKIEGO 53/1, 84-230 RUMIA, ZMIENIONO PAR.7 UST.3
19	AKT NOTARIALNY Z DNIA 15.06.2015R., REPERTORIUM A NR 4254/2015, ALEKSANDRA STODOŁA, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY ULICY DĄBROWSKIEGO 53/1, 84-230 RUMIA, ZMIENIONO PAR.7 UST.1, PAR.7 UST.3
20	AKT NOTARIALNY Z DNIA 16 LISTOPADA 2015 R.; REPERTORIUM A NR 8693/2015 KATARZYNA ROŻYŃSKA - TERMAN KANCELARIA NOTARIALNA PRZY ULICY DĄBROWSKIEGO 53/1, 84-230 RUMIA ZMIENIONO: PAR.14, KTÓRY DODATKOWO OZNACZONO JAKO UST.1, PAR.20 UST.2 PKT 7, PAR.20 UST.3 OZNACZONO JAKO UST.5, PAR.21, PAR.22, KTÓRY DODATKOWO OZNACZONO JAKO UST.1; DODANO: PAR.7A, PAR.7B, PAR.14 UST.2, PAR.16 ZDANIE DRUGIE, PAR.20 UST.2 PKT 8 I 9, PAR.22 UST.2, PAR.20 UST.3 I 4; USUNIĘTO: PAR.13 UST.2 PKT 8.
21	AKT NOTARIALNY Z DNIA 16 MARCA 2016 R., REPERTORIUM A NR 1981/2016, KATARZYNA ROŻYŃSKA - TERMAN, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY ULICY DĄBROWSKIEGO 53/1, 84-230 RUMIA; ZMIENIONO: PAR.7 UST.1; DODANO: PAR.7 UST.3 PKT 3 ORAZ PAR.7 UST.6.
22	AKT NOTARIALNY Z DNIA 25 MARCA 2016R.; REPERTORIUM A NR 2352/2016; KATARZYNA ROŻYŃSKA-TERMAN; KANCELARIA NOTARIALNA PRZY ULICY DĄBROWSKIEGO 53/1, 84-230 RUMIA; ZMIENIONO: PAR.7A, PAR.7B
23	AKT NOTARIALNY Z DNIA 27 PAŹDZIERNIKA 2016R.; REPERTORIUM A NR 9445/2016; KATARZYNA ROŻYŃSKA-TERMAN; KANCELARIA NOTARIALNA PRZY ULICY DĄBROWSKIEGO 53/1, 84-230 RUMIA; ZMIENIONO: PAR.7A, PAR.20 UST.3
24	AKT NOTARIALNY Z DNIA 4 MAJA 2017R.; REPERTORIUM A NR 3943/2017; KATARZYNA ROŻYŃSKA-TERMAN; KANCELARIA NOTARIALNA PRZY ULICY DĄBROWSKIEGO 53/1, 84-230 RUMIA; ZMIENIONO: PAR.7 UST.1 DODANO: PAR.7 UST.3 PKT D) ORAZ PAR.7 UST.7
25	28.06.2018 R., REP. A NR 6559/2018; NOTARIUSZ KATARZYNA ROŻYŃSKA - TERMAN, KANCELARIA NOTARIALNA W RUMII; ZM. PAR.7, PAR.12 UST.2, PAR.13 UST.9-11 OZNACZONO JAKO PAR.13 UST.8-10, PAR.15 ZDANIE PIERWSZE, PAR.16, PAR.20 UST.2 PKT 7 I 8, PAR.20 UST.4, PAR.22 UST.1
26	28.06.2019R., REP. A NR 1816/2019, NOTARIUSZ BŁAŻEJ SZULC, KANCELARIA NOTARIALNA W GDYNI PRZY UL. ŻOŁNIERZY I ARMII WOJSKA POLSKIEGO NR 10/3, 81-383 GDYNIA, ZMIENIONO § 7B ORAZ § 21 STATUTU SPÓŁKI, TEKST JEDNOLITY STATUTU
27	29.06.2022R., REP. A NR 2012/2022, NOTARIUSZ BŁAŻEJ SZULC, KANCELARIA NOTARIALNA W GDYNI PRZY UL. ŻOŁNIERZY I ARMII WOJSKA POLSKIEGO NR 10/3, 81-383 GDYNIA, ZMIENIONO: § 7 UST. 1, § 7 UST. 3, § 7A, § 7B, ORAZ DODANO PAR.10A STATUTU SPÓŁKI, TEKST JEDNOLITY STATUTU
28	19.04.2023 R., REP. A NR 1171/2023, NOTARIUSZ ŁUKASZ GANCZEWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W GDAŃSKU PRZY UL. JOACHIMA LELEWELA NR 37/A, ZMIENIONO: § 7 UST. 1, W § 7 UST. 3 DODANO LIT. F ORAZ W § 7 DODANO UST. 9.

Rubryka 5

1.Czas, na jaki została utworzona spółka NIEOZNACZONY

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1.Wysokość kapitału zakładowego		22 693 729,00 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego		16 618 371,00 Zł
3.Liczba akcji wszystkich emisji		22693729
4.Wartość nominalna akcji		1,00 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego		22 693 729,00 Zł
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego		1 898 000,00 Zł
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	2 000 000,00 Zł
	2	5 200 000,00 Zł

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	1680000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	1.680.000 AKCJI IMIENNYCH UPRIWILEJOWANYCH W TEN SPOSÓB, ŻE JEDNA AKCJA DAJE PRAWO DO PIĘCIU GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	18316220
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	1362957

	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	G
	2.Liczba akcji w danej serii	690652
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	108000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	I
	2.Liczba akcji w danej serii	128500
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
7	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	407400
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

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

Rubryka 12 - Wzmianka o uczestnictwie w grupie spółek

Brak wpisów

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu

ZARZĄD SPÓŁKI

2.Sposób reprezentacji podmiotu

DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.

CZŁONKOWIE ZARZĄDU MOGĄ REPREZENTOWAĆ DRUGĄ STRONĘ CZYNNOŚCI PRAWNEJ, KTÓREJ DOKONUJĄ W IMIENIU SPÓŁKI JAKO JEJ ZARZĄD LUB PEŁNOMOCNICY, POD WARUNKIEM, ŻE DRUGA STRONA I SPÓŁKA NALEŻĄ DO JEDNEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROZUMIENIU PRZEPISÓW O RACHUNKOWOŚCI.		
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	BORUSOWSKI
	2.Imiona	KRZYSZTOF PIOTR
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	64071600758, -----
	4.Numer KRS	*****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	KUCNER
	2.Imiona	MAREK
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	72111100717, -----
	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	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	BARDAN
	2.Imiona	MACIEJ STANISŁAW
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	63062902356, -----
	4.Numer KRS	*****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZDU
	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	PAWŁOWICZ
		2.Imiona	LESZEK
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	51041003152, -----
	2	1.Nazwisko	FILAR
		2.Imiona	DARIUSZ KAROL

3	3.Numer PESEL lub data urodzenia	50071802313, -----
	1.Nazwisko	GRONICKI
	2.Imiona	MIROSLAW JERZY
4	3.Numer PESEL lub data urodzenia	50122602675, -----
	1.Nazwisko	NITKA
	2.Imiona	WACLAW
5	3.Numer PESEL lub data urodzenia	52072902436, -----
	1.Nazwisko	MATUSIAK
	2.Imiona	MACIEJ WLODZIMIERZ
6	3.Numer PESEL lub data urodzenia	67071102459, -----
	1.Nazwisko	SUDOL
	2.Imiona	EVA
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	-----, -----

Rubryka 3 - Prokurenci

1	1.Nazwisko	RYBSZLEGER
	2.Imiona	URSZULA HELENA
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	72062105980, -----
	4.Rodzaj prokury	PROKURA OBEJMUJE UMOCOWANIE WYŁĄCZNIE DO DOKONYWANIA CZYNNOŚCI WSPÓLNIE Z CZŁONKIEM ZARZĄDU SPÓŁKI
2	1.Nazwisko	ŻYLEWICZ
	2.Imiona	ALEKSANDRA MARIA
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	74010203283, -----
	4.Rodzaj prokury	PROKURA OBEJMUJE UMOCOWANIE WYŁĄCZNIE DO DOKONYWANIA CZYNNOŚCI WSPÓLNIE Z CZŁONKIEM ZARZĄDU SPÓŁKI

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności

1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	82, 91, Z, DZIAŁALNOŚĆ ŚWIADCZONA PRZEZ AGENCJE INKASA I BIURA KREDYTOWE
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	62, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM I DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI ORAZ DZIAŁALNOŚĆ POWIĄZANA
	2	64, , , FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	3	66, , , DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE ORAZ UBEZPIECZENIA I FUNDUSZE EMERYTALNE
	4	68, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OBSŁUGĄ RYNKU NIERUCHOMOŚCI
	5	69, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ PRAWNICZA
	6	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE
	7	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	8	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	9	82, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ADMINISTRACYJNĄ OBSŁUGĄ BIURA I POZOSTAŁA

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	19.07.2001	OD 01.01.2000 ROKU DO 31.12.2000 ROKU
	2	06.06.2002	01.01.2000R. - 31.12.2000R.
	3	09.08.2002	OD 01.01.2001R. DO 31.12.2001R.
	4	11.07.2003	01.01.2002 - 31.12.2002
	5	13.08.2004	01.01.2003R. - 31.12.2003R.
	6	30.06.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
	7	21.06.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
	8	03.07.2007	01 STYCZNIA 2006 R. - 31 GRUDNIA 2006 R.
	9	14.07.2008	01 STYCZNIA 2007 R. - 31 GRUDNIA 2007 R.
	10	14.07.2009	1 STYCZNIA 2008R. - 31 GRUDNIA 2008R.
	11	09.07.2010	01 STYCZNIA 2009 R. - 31 GRUDNIA 2009 R.
	12	12.07.2011	1 STYCZNIA 2010R. - 31 GRUDNIA 2010R.
	13	09.07.2012	1 STYCZNIA 2011 R. - 31 GRUDNIA 2011 R.
	14	08.07.2013	1 STYCZNIA 2012R. - 31 GRUDNIA 2012R.
	15	23.06.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	16	19.06.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	17	07.06.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	18	30.05.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	19	03.07.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	20	04.07.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	21	01.07.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	22	01.07.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	23	05.07.2022	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	24	16.06.2023	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2000 ROKU DO 31.12.2000 ROKU
	2	*****	01.01.2000R. - 31.12.2000R.
	3	*****	OD 01.01.2001R. DO 31.12.2001R.
	4	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
	5	*****	01.01.2003R. - 31.12.2003R.
	6	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	7	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	8	*****	01 STYCZNIA 2006 R. - 31 GRUDNIA 2006 R.
	9	*****	01 STYCZNIA 2007 R. - 31 GRUDNIA 2007 R.
	10	*****	1 STYCZNIA 2008R. - 31 GRUDNIA 2008R.
	11	*****	01 STYCZNIA 2009 R. - 31 GRUDNIA 2009 R.
	12	*****	1 STYCZNIA 2010R. - 31 GRUDNIA 2010R.
	13	*****	1 STYCZNIA 2011 R. - 31 GRUDNIA 2011 R.
	14	*****	1 STYCZNIA 2012R. - 31 GRUDNIA 2012R.

	15	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	16	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	17	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	18	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	19	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	20	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	21	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	22	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	23	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	24	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2000 ROKU DO 31.12.2000 ROKU
	2	*****	01.01.2000R. - 31.12.2000R.
	3	*****	OD 01.01.2001R. DO 31.12.2001R.
	4	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
	5	*****	01.01.2003R. - 31.12.2003R.
	6	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	7	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	8	*****	01 STYCZNIA 2006 R. - 31 GRUDNIA 2006 R.
	9	*****	01 STYCZNIA 2007 R. - 31 GRUDNIA 2007 R.
	10	*****	1 STYCZNIA 2008R. - 31 GRUDNIA 2008R.
	11	*****	01 STYCZNIA 2009 R. - 31 GRUDNIA 2009 R.
	12	*****	1 STYCZNIA 2010R. - 31 GRUDNIA 2010R.
	13	*****	1 STYCZNIA 2011 R. - 31 GRUDNIA 2011 R.
	14	*****	1 STYCZNIA 2012R. - 31 GRUDNIA 2012R.
	15	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	16	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	17	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	18	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	19	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	20	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	21	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	22	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	23	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	24	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 01.01.2000 ROKU DO 31.12.2000 ROKU
	2	*****	01.01.2000R. - 31.12.2000R.
	3	*****	OD 01.01.2001R. DO 31.12.2001R.
	4	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
	5	*****	01.01.2003R. - 31.12.2003R.
	6	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	7	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	8	*****	01 STYCZNIA 2006 R. - 31 GRUDNIA 2006 R.

9	*****	01 STYCZNIA 2007 R. - 31 GRUDNIA 2007 R.
10	*****	1 STYCZNIA 2008R. - 31 GRUDNIA 2008R.
11	*****	01 STYCZNIA 2009 R. - 31 GRUDNIA 2009 R.
12	*****	1 STYCZNIA 2010R. - 31 GRUDNIA 2010R.
13	*****	1 STYCZNIA 2011 R. - 31 GRUDNIA 2011 R.
14	*****	1 STYCZNIA 2012R. - 31 GRUDNIA 2012R.
15	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
16	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
17	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
18	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
19	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
20	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
21	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
22	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
23	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
24	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	14.07.2009	1 STYCZNIA 2008R. - 31 GRUDNIA 2008R.
	2	09.07.2010	01 STYCZNIA 2009 R. - 31 GRUDNIA 2009 R.
	3	12.07.2011	1 STYCZNIA 2010R. - 31 GRUDNIA 2010R.
	4	09.07.2012	1 STYCZNIA 2011R. - 31 GRUDNIA 2011R.
	5	08.07.2013	1 STYCZNIA 2012R. - 31 GRUDNIA 2012R.
	6	23.06.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	7	19.06.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	8	07.06.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	9	30.05.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	10	03.07.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	11	04.07.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	12	01.07.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	13	01.07.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	14	05.07.2022	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	15	16.06.2023	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	1 STYCZNIA 2008R. - 31 GRUDNIA 2008R.
	2	*****	01 STYCZNIA 2009 R. - 31 GRUDNIA 2009 R.
	3	*****	1 STYCZNIA 2010R. - 31 GRUDNIA 2010R.
	4	*****	1 STYCZNIA 2011R. - 31 GRUDNIA 2011R.
	5	*****	1 STYCZNIA 2012R. - 31 GRUDNIA 2012R.
	6	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	7	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	8	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015

	9	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	10	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	11	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	12	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	13	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	14	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	15	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	1 STYCZNIA 2008R. - 31 GRUDNIA 2008R.
	2	*****	01 STYCZNIA 2009 R. - 31 GRUDNIA 2009 R.
	3	*****	1 STYCZNIA 2010R. - 31 GRUDNIA 2010R.
	4	*****	1 STYCZNIA 2011R. - 31 GRUDNIA 2011R.
	5	*****	1 STYCZNIA 2012R. - 31 GRUDNIA 2012R.
	6	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	7	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	8	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	9	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	10	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	11	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	12	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	13	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	14	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	15	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej	1	*****	1 STYCZNIA 2008R. - 31 GRUDNIA 2008R.
	2	*****	01 STYCZNIA 2009 R. - 31 GRUDNIA 2009 R.
	3	*****	1 STYCZNIA 2010R. - 31 GRUDNIA 2010R.
	4	*****	1 STYCZNIA 2011R. - 31 GRUDNIA 2011R.
	5	*****	1 STYCZNIA 2012R. - 31 GRUDNIA 2012R.
	6	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	7	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	8	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	9	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	10	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	11	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	12	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	13	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	14	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	15	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2001
---	------------

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

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

1	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	W DNIU 28 LIPCA 2006 ROKU NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY BEST SPÓŁKA AKCYJNA PODJĘŁO UCHWAŁĘ O POŁĄCZENIU Z TRZECIM POLSKIM FUNDUSZEM ROZWOJU SPÓŁKĄ Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ PRZEZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU TRZECIEGO POLSKIEGO FUNDUSZU ROZWOJU SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ NA BEST SPÓŁKĘ AKCYJNĄ Z SIEDZIBĄ W GDYNI W ZAMIAN ZA AKCJE BEST SPÓŁKA AKCYJNA.

Podrubryka 1		
Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki		
1	1.Nazwa lub firma	BEST SPÓŁKA AKCYJNA,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	-----,
	5.Numer REGON	190400344
Podrubryka 2		
Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału		
1	1.Nazwa lub firma	TRZECI POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	-----,
	5.Numer REGON	356311810
2	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE PRZEZ PRZEJĘCIE ZGODNIE Z ART. 492 §1 PKT 1 KSH NA PODSTAWIE UCHWAŁY NR 4 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA BEST S.A. Z DNIA 25 MARCA 2016 ROKU W PRZEDMIOCIE POŁĄCZENIA SPÓŁKI BEST SPÓŁKA AKCYJNA ZE SPÓŁKAMI ACTINIUM INWESTYCJE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, GAMEX INWESTYCJE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ ORAZ GAMEX SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ I WYRAŻENIA ZGODY NA PLAN POŁĄCZENIA.
	Podrubryka 1	
	Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
	Brak wpisów	
	Podrubryka 2	
	Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału	
	1	1.Nazwa lub firma
		2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany
		5.Numer REGON
	2	1.Nazwa lub firma
		2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany
		5.Numer REGON
	3	1.Nazwa lub firma
		2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany
		5.Numer REGON
3	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE W TRYBIE PRZEPISU ART.492 PAR.1 PKT 1 KSH, TJ. POPRZECZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ BEST NIERUCHOMOŚCI SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W GDYNI. UCHWAŁA ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY O POŁĄCZENIU BEST SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W GDYNI Z DNIA 28 CZERWCA 2018 R. , REP. A NR 6559/2018 SPORZĄDZONA PRZEZ NOTARIUSZ KATARZYNĘ ROŻYŃSKĄ - TERMAN, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W RUMI. UCHWAŁA O POŁĄCZENIU NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA

WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ BEST NIERUBCHOMOŚCI SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W GDYNI Z DNIA 28 CZERWCA 2018 R., REP. A NR 6572/2018 SPORZĄDZONA PRZEZ NOTARIUSZ KATARZYNĘ ROZYŃSKĄ - TERMAN, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W RUMI.		
Podrubryka 1 Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki		
1	1.Nazwa lub firma	BEST SPÓŁKA AKCYJNA, SPÓŁKA AKCYJNA
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	POLSKA, KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000017158
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	190400344
Podrubryka 2 Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału		
1	1.Nazwa lub firma	BEST NIERUCHOMOŚCI SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	POLSKA, KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000092323
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	016961158

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 07.05.2024

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: prs.ms.gov.pl

21. Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta

STATUT BEST SPÓŁKI AKCYJNEJ

(tekst jednolity z dnia 19 kwietnia 2023 r., obowiązujący od dnia 22 maja 2023 r. – data rejestracji w KRS)

I. Postanowienia ogólne

§1

1. Firma Spółki brzmi BEST Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu firmy w brzmieniu BEST S.A.

§2

Założycielami Spółki są:

- 1) Wojciech Gawdzik,
- 2) Jerzy Wiesław Łukomski,
- 3) Malwina Łukomska.

§3

1. Siedzibą Spółki jest Gdynia.
2. Spółka może działać na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą.

§4

Spółka może posiadać, tworzyć i likwidować oddziały, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne.

§5

Rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym.

II. Przedmiot działania i zakres działalności Spółki

§6

Przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

- 1) roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieskalnych (PKD 41.2),
- 2) działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (PKD 62),
- 3) finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64),
- 4) ubezpieczenia, reasekuracja oraz fundusze emerytalne, z wyłączeniem obowiązkowego ubezpieczenia społecznego (PKD 65),
- 5) działalność wspomagająca usługi finansowe oraz ubezpieczenia i fundusze emerytalne (PKD 66),
- 6) działalność związana z obsługą rynku nieruchomości (PKD 68),
- 7) działalność prawnicza (PKD 69.10.Z),
- 8) działalność rachunkowo – księgową; doradztwo podatkowe (PKD 69.20.Z),
- 9) działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z),
- 10) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z),
- 11) wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek (PKD 77.11.Z)
- 12) wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (PKD 77.12.Z),
- 13) wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych (PKD 77.3),
- 14) działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej (PKD 82),
- 15) edukacja (PKD 85),
- 16) pozostała indywidualna działalność usługowa (PKD 96).

III. Kapitał zakładowy

§7

1. Kapitał Zakładowy Spółki wynosi 22.286.329 zł (dwadzieścia dwa miliony dwieście osiemdziesiąt sześć tysięcy trzysta dwadzieścia dziewięć złotych) i dzieli się na 22.286.329 (słownie: dwadzieścia dwa miliony dwieście osiemdziesiąt sześć tysięcy trzysta dwadzieścia dziewięć) akcji o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda..
2. Akcje są imienne lub na okaziciela.
3. Akcje Spółki dzielą się według rodzaju i uprawnień z nimi związanych w sposób następujący:
 - a) 1.680.000 (słownie: jeden milion sześćset osiemdziesiąt tysięcy) akcji imiennych, uprzywilejowanych serii A;
 - b) 18.316.220 (słownie: osiemnaście milionów trzysta szesnaście tysięcy dwieście dwadzieścia) akcji na okaziciela serii B;
 - c) 108.000 (słownie: sto osiem tysięcy) akcji na okaziciela serii C;
 - d) 1.362.957 (słownie: jeden milion trzysta sześćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset pięćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii D;
 - e) 690.652 (słownie: sześćset dziewięćdziesiąt tysięcy sześćset pięćdziesiąt dwie) akcje na okaziciela serii G;
 - f) 128.500 (słownie: sto dwadzieścia osiem tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii I.
4. Akcje serii A zostały pokryte w całości wkładem niepieniężnym przez wniesienie do Spółki Przedsiębiorstwa Handlowego BEST w Gdyni.
5. Akcje serii B zostały pokryte w części wkładem niepieniężnym przez wniesienie do Spółki Przedsiębiorstwa Handlowego BEST w Gdyni, w części wkładem niepieniężnym przez wniesienie do Spółki majątku Trzeciego Polskiego Funduszu Rozwoju Sp. z o.o., w wyniku połączenia tej spółki z BEST S.A. oraz w części gotówką.
6. Akcje serii C zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym.
7. Akcje serii D zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym.
8. Akcje serii G zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym.
9. Akcje serii I zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym.

§ 7a

1. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 1.898.000 zł (słownie: jeden milion osiemset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy złotych) i dzieli się na nie więcej niż 108.000 (słownie: sto osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, 630.000 (słownie: sześćset trzydzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, 30.000 (słownie: trzydzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda oraz 1.130.000 (słownie: jeden milion sto trzydzieści tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii H o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda.
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w §7a ust. 1, jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii C, akcji serii E oraz akcji serii F posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 listopada 2015 roku zmienionej uchwałą nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 marca 2016 r., uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 marca 2016 roku oraz uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 października 2016 roku.
3. Ponadto celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 7a ust. 1, jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii H posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 czerwca 2022 roku.

§7b

1. Zarząd Spółki jest upoważniony, w okresie do dnia 29 czerwca 2025 roku, do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 16.618.371,00 zł (szesnaście milionów sześćset osiemnaście tysięcy trzysta siedemdziesiąt jeden złotych zero groszy) (kapitał docelowy). Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie poprzez dokonanie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego przy czym akcje mogą być obejmowane tak za wkłady pieniężne, jak i niepieniężne (aporty).

2. Zarząd decydować będzie w formie uchwały o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego. W szczególności Zarząd jest uprawniony do:
 - a. zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji,
 - b. podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji, praw do akcji lub praw poboru,
 - c. podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie odpowiednio emisji akcji w drodze oferty publicznej lub ubiegania się o dopuszczenie akcji, praw do akcji lub praw poboru do obrotu na rynku regulowanym.
3. Uchwały Zarządu w sprawach ustalenia ceny emisyjnej oraz wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne wymagają zgody Rady Nadzorczej z tym zastrzeżeniem, że:
 - a. cena emisyjna nie więcej niż więcej niż 450.000 (słownie: czterysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji przeznaczonych do objęcia przez członków Zarządu Spółki na podstawie Regulaminu Programu Motywacyjnego przyjętego uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 20 z dnia 29 czerwca 2022 r. wynosić będzie 1 zł (jeden złoty);
 - b. cena emisyjna akcji emitowanych w celu innym niż określonych w lit a. powyżej nie może być niższa niż kwota równa średniemu ważonemu obrotowi kursowi akcji Spółki w notowaniach giełdowych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z okresu ostatnich trzech miesięcy.
4. W razie dokonania podwyższenia kapitału zakładowego zgodnie z ust. 1 Zarząd upoważniony jest do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej.

§8

Przed zarejestrowaniem Spółki dokonano pokrycia kapitału zakładowego w następującej wysokości:

- 1) Wojciech Gawdzik wniósł do Spółki jako wkład niepieniężny Przedsiębiorstwo Handlowe BEST z siedzibą w Gdyni, obejmując 500.000 akcji o łącznej wartości 2.000.000 zł,
- 2) Malwina Łukomska wniosła do Spółki wkład pieniężny w wysokości 4 zł, obejmując jedną akcję o wartości 4 zł,
- 3) Jerzy Łukomski wniósł do Spółki wkład pieniężny w wysokości 4 zł, obejmując jedną akcję o wartości 4 zł.

§9

Akcje imienne Spółki Serii A uprzywilejowane są w prawie głosu w ten sposób, że jedna akcja daje prawo do pięciu głosów w Walnym Zgromadzeniu.

§10

1. Akcje mogą być umarzane.
2. Umorzenie akcji wymaga zgody akcjonariusza, którego akcje mają być umorzone.
3. Szczegółowe warunki i tryb umarzania akcji za zgodą akcjonariusza określa każdorazowo uchwała Walnego Zgromadzenia, w szczególności podstawę prawną umorzenia oraz wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.
4. W przypadku, gdy prawa z tytułu akcji imiennych Spółki serii A staną się przedmiotem zajęcia w trybie egzekucji administracyjnej lub sądowej albo wejdą w skład masy upadłości i w wyniku zbycia tychże praw w trybie odpowiednich przepisów nie zostaną nabyte przez akcjonariusza, posiadacza akcji serii A lub osobę wskazaną przez Radę Nadzorczą Spółki, to akcje te ulegają umorzeniu bez powzięcia uchwały przez walne zgromadzenie, po upływie 60 dni od daty otrzymania przez Spółkę zawiadomienia o nabyciu praw z tychże akcji przez inną osobę niż akcjonariusz, posiadacz akcji serii A albo osoba wskazana przez Radę Nadzorczą Spółki. -

§10a

1. Na kapitały Spółki składają się: kapitał zakładowy, kapitał zapasowy oraz kapitały rezerwowe, o ile zostały utworzone.

2. Kapitał zapasowy tworzy się z corocznych odpisów w wysokości co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Kapitał ten może być również zasilany środkami pochodzącymi z innych źródeł.
3. Kapitały rezerwowe mogą być tworzone niezależnie od kapitału zapasowego Spółki z odpisów z zysku za dany rok obrotowy, w wysokości ustalonej przez Walne Zgromadzenie. Kapitały te mogą być również zasilane środkami pochodzącymi z innych źródeł.

IV. Organy Spółki

§11

Organami Spółki są:

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

V. Walne Zgromadzenie

§12

1. Walne Zgromadzenie zwoływane jest jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki, w Warszawie, w Gdańsku, w Sopocie bądź w innym miejscu wskazanym w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.

§13

1. Przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być:
 - 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki,
 - 2) podejmowanie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
 - 3) udzielanie członkom organów Spółki absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków.
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają także:
 - 1) zmiana statutu Spółki oraz ustalenie jego tekstu jednolitego,
 - 2) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
 - 3) zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
 - 4) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki,
 - 5) emitowanie obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji,
 - 6) umorzenie akcji i określenie szczegółowych warunków tego umorzenia,
 - 7) połączenie, podział lub likwidacja Spółki, wybór likwidatorów oraz sposób prowadzenia likwidacji,
 - 8) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
 - 9) ustalanie zasad wynagradzania i wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej,
 - 10) inne sprawy, zastrzeżone z mocy przepisów prawa i niniejszego Statutu do decyzji Walnego Zgromadzenia.

VI. Rada Nadzorcza

§14

1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji trwającej 3 lata.
2. Przed dokonaniem zmian w składzie Rady Nadzorczej Walne Zgromadzenie określa uchwałą dokładną liczbę członków Rady.

§15

Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego. Wybór odbywa się bezwzględną większością głosów obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej w głosowaniu tajnym.

§16

Rada Nadzorcza działa na podstawie uchwalonego przez siebie Regulaminu Rady Nadzorczej, który określa jej organizację i sposób wykonywania czynności. Zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej dla swej skuteczności wymagają zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie.

§17

(skreślony)

§18

1. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.
2. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

§19

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W razie równości głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

§20

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy:
 - 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania grupy kapitałowej Spółki za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
 - 2) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,
 - 3) składanie walnemu zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa w pkt 1 i 2,
 - 4) zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,
 - 5) ustalanie zasad wynagradzania oraz wynagrodzeń dla Członków Zarządu,
 - 6) udzielanie zgody na zajmowanie się przez członków Zarządu interesami konkurencyjnymi lub uczestnictwo w spółce konkurencyjnej,
 - 7) wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki;
 - 8) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu oraz Wiceprezesa Zarządu lub Wiceprezesów Zarządu;
 - 9) wyrażanie zgody na:
 - a) utworzenie zakładu za granicą;
 - b) zawarcie umowy kredytu, pożyczki oraz emisje obligacji, których wartość przekracza równowartość 20% kapitałów własnych Spółki;
 - c) zaciągnięcie zobowiązania innego niż wskazane w lit. b) powyżej, którego wartość przekracza równowartość 20% kapitałów własnych Spółki; zgoda nie jest wymagana dla dokonania czynności dokonywanych w ramach zwykłego zarządu, w tym w szczególności wszystkich czynności mających za przedmiot obrót wierzytelnościami;

- d) ustanawianie zabezpieczeń, gwarancji i poręczeń o wartości przekraczającej 20% kapitałów własnych Spółki;
 - e) zbycie lub obciążenie, na podstawie jednej lub kilku powiązanych czynności prawnych, środków trwałych, których wartość księgowa netto przekracza 20% kapitałów własnych Spółki;
 - f) nabycie i zbycie nieruchomości bądź udziału w nieruchomości oraz prawa użytkowania wieczystego lub udziału w prawie użytkowania wieczystego, przy czym nabycie nieruchomości bądź udziału w nieruchomości lub prawa użytkowania wieczystego lub udziału w prawie użytkowania wieczystego wchodzących w skład majątku dłużnika Spółki za kwotę nie wyższą niż 20% kapitałów własnych Spółki może być dokonane przez Zarząd w oparciu o uchwałę Zarządu bez konieczności uzyskania zgody Rady Nadzorczej;
 - g) tworzenie spółek prawa handlowego.
3. W przypadku czynności wskazanych w ust. 2 pkt 9 lit. b) – e) zgoda nie jest wymagana, gdy drugą stroną czynności jest podmiot powiązany z BEST S.A. w rozumieniu Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 24, a czynność należy do transakcji typowych, zawieranych przez BEST S.A. w ramach prowadzonej działalności operacyjnej lub czynność mieści się w limitach określonych w budżecie zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą.
4. Wysokość kapitałów własnych, do których odwołują się poszczególne punkty ust. 2 pkt 9 powyżej ustalana będzie na podstawie ostatniego sprawozdania finansowego Spółki opublikowanego zgodnie z odrębnymi przepisami.
5. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy także podejmowanie działań mających na celu budowanie pozytywnego wizerunku Spółki na rynku, w szczególności przez udział jej członków w debatach publicznych dotyczących systemów kontroli wewnętrznej, etyki w biznesie i ochrony praw konsumenta. -

VII. Zarząd

§21

1. Zarząd Spółki składa się z jednego do sześciu członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą, na wniosek Prezesa Zarządu, na okres wspólnej kadencji trwającej trzy lata. Liczba członków Zarządu jest określana przez Radę Nadzorczą, zgodnie z wnioskiem Prezesa Zarządu. Rada powołując określoną osobę w skład Zarządu Spółki określa funkcję, jaką dany członek będzie pełnił (Prezes Zarządu, Wiceprezes Zarządu, Członek Zarządu), zgodnie z wnioskiem Prezesa Zarządu.
2. Jeżeli Prezes Zarządu nie złoży wniosków, o których mowa w ust. 1 powyżej, Rada Nadzorcza uprawniona jest do działania w tym zakresie z własnej inicjatywy.

§22

1. Zarząd działa na podstawie uchwalonego przez siebie Regulaminu Zarządu. Regulamin Zarządu określa organizację prac Zarządu, szczegółowe kompetencje Prezesa Zarządu oraz szczegółowy tryb podejmowania decyzji przez Zarząd. Zmiany Regulaminu Zarządu dla swej skuteczności wymagają zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą.
2. Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej na dokonanie czynności wskazanych w §20 ust. 2 pkt 9 Statutu Spółki. Zgoda może być wyrażona następczo, w terminie 2 miesięcy od daty dokonania czynności.

§23

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

§24

1. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.
2. Członkowie Zarządu mogą reprezentować drugą stronę czynności prawnej, której dokonują w imieniu Spółki jako jej zarząd lub pełnomocnicy, pod warunkiem że druga strona i Spółka należą do jednej grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów o rachunkowości.

VIII. Postanowienia końcowe

§25

1. Pierwsza wspólna kadencja Zarządu rozpoczyna się z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2009 rok.
2. Pierwsza wspólna kadencja Rady Nadzorczej rozpoczyna się z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2010 rok.
3. Kadencja członków Rady Nadzorczej powołanych w 2010 roku trwa rok i upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółka za 2010 rok.

22. Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych niniejszą Notą Informacyjną

Ad 2

Prezes Zarządu zarządził głosowanie jawne nad uchwałą o następującej treści:

Uchwała nr 18/2024
Zarządu BEST S.A. z dnia 8 lutego 2024 r.
w sprawie emisji obligacji serii AB
oraz ustalenia warunków emisji obligacji serii AB

Zarząd BEST S.A. z siedzibą w Gdyni (**Spółka**), działając na podstawie art. 371 §1-3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych w związku z art. 2 pkt 1) lit. a) i art. 33 pkt 1) ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (**Ustawa o obligacjach**), podejmuje niniejszym uchwałę w przedmiocie ustanowienia programu emisji obligacji przez Spółkę, o następującej treści:

§ 1

Spółka wyemituje do 16 lutego 2024 r. nie więcej niż 200.000 (słownie: dwieście tysięcy) sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii AB o wartości nominalnej 100,00 (słownie: sto) złotych każda (**Obligacje**) i o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 20.000.000 (słownie: dwadzieścia milionów) złotych.

§ 2

Ustala się następujące podstawowe parametry Obligacji serii AB:

1. Obligacje będą obligacjami zwykłymi na okaziciela.
2. Obligacje nie będą zabezpieczone.
3. Obligacje nie będą miały formy dokumentu. Obligacje zostaną zarejestrowane po raz pierwszy w dniu emisji w ewidencji osób uprawnionych prowadzonej przez agenta emisji, następnie zarejestrowane w systemie rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych, który prowadzony jest przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (**KDPW**).
4. Obligacje będą oferowane po cenie emisyjnej w wysokości 99,70 PLN (słownie: dziewięćdziesiąt dziewięć złotych siedemdziesiąt groszy) za jedną Obligację.
5. Obligacje będą oprocentowane według zmiennej stopy, równej sumie marży wynoszącej 4,90 punktów procentowych w skali roku oraz zmiennej stopy bazowej dla trzymiesięcznych depozytów złotych.
6. Odsetki będą płatne w okresach trzymiesięcznych. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się 15 lutego 2024 r. (z wyłączeniem tego dnia) i kończy 15 maja 2024 r. (łącznie z tym dniem).
7. Obligacje zostaną wykupione w dniu 15 lutego 2028 r. z zastrzeżeniem praw do żądania wcześniejszego wykupu na zasadach określonych w warunkach emisji Obligacji, o których mowa w §4 niniejszej uchwały.
8. Cel emisji Obligacji w rozumieniu art. 32 Ustawy o Obligacjach nie został określony.
9. Próg emisji Obligacji w rozumieniu art. 45 Ustawy o Obligacjach nie został określony.
10. Obligacje zostaną wyemitowane za pośrednictwem agenta emisji, a następnie w terminie 120 dni od dnia emisji (z wyłączeniem tego dnia) zostaną wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§ 3

1. Obligacje zostaną wyemitowane zgodnie z prawem polskim i wszelkie stosunki prawne z nich wynikające będą podlegać prawu polskiemu.
2. Obligacje emitowane są w trybie art. 33 pkt 1) Ustawy o Obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej papierów wartościowych w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów

wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (**Rozporządzenie Prospektowe**), przeprowadzanej w oparciu o wyłączenie z obowiązku publikacji prospektu przewidziane w art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Prospektowego i na podstawie art. 4 w zw. z art. 2 pkt 1 lit. a) Ustawy o Obligacjach.

§ 4

1. Ustala się warunki emisji Obligacji serii AB w rozumieniu art. 6 Ustawy o Obligacjach, które stanowią załącznik nr 1 do niniejszej uchwały (**WEO**).
2. Wzór Propozycji Nabycia Obligacji serii AB emitowanych przez Emitenta określa Załącznik nr 2 do niniejszej uchwały.
3. Wzór Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji serii AB emitowanych przez Emitenta określa Załącznik nr 3 do niniejszej uchwały.

§ 5

Zarząd BEST S.A. wyraża zgodę na podjęcie przez Spółkę wszelkich czynności wymaganych do przeprowadzenia emisji Obligacji.

§ 6

Zarząd BEST S.A. wyraża zgodę na podjęcie przez Spółkę wszelkich czynności wymaganych do zarejestrowania Obligacji po raz pierwszy w dniu emisji w ewidencji osób uprawnionych prowadzonej przez agenta emisji, a rejestracji Obligacji w systemie rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.

§ 7

Zarząd BEST S.A. wyraża zgodę na podjęcie przez Spółkę wszelkich czynności wymaganych do wprowadzenia Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz notowania Obligacji w tym systemie obrotu.

§ 8

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Po zliczeniu głosów Prezes Zarządu stwierdził, że uchwała o zaproponowanym kształcie została podjęta jednogłośnie, oddano 3 głosy za, 0 głosów przeciw oraz głosów wstrzymujących się nie oddano.

.....
Krzysztof Borusowski
Prezes Zarządu

.....
Marek Kucner
Wiceprezes Zarządu

.....
Maciej Bardan
Członek Zarządu

23. Warunki Obligacji

**WARUNKI EMISJI
OBLIGACJI SERII AB**

emitowanych przez

BEST SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą w Gdyni

Gdynia, 8 lutego 2024 r.

BEST Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni, 81-537 Gdynia, ul. Łużycka 8A, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000017158, NIP: 5850011412, REGON: 190400344, posiadająca kapitał zakładowy w wysokości 22 693 729 złotych w całości wpłacony, emituje nie więcej niż 200.000 (słownie: dwieście tysięcy), niezabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela serii AB o wartości nominalnej 100 PLN (słownie: sto złotych) każda, na warunkach określonych w poniższych warunkach emisji. Intencją Emitenta jest, aby Obligacje były oferowane, również na rynku wtórnym, wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych, w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego, niebędących osobami fizycznymi.

1. DEFINICJE.

- 1.1. „**Agent Emisji**” oznacza NWA I Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie, 00-357 Warszawa, ul. Nowy Świat 64, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000304374, NIP: 5252423576, REGON: 141338474, posiadająca kapitał zakładowy w wysokości 1 664 713 złotych w całości wpłacony, tj. podmiot, o którym mowa w art. 7a Ustawy o Obrocie, z którym Emitent zawarł w dniu 18 listopada 2020 r. umowę o wykonywanie funkcji agenta emisji (obligacji);
- 1.2. „**ASO Catalyst**”, „**ASO**” oznacza alternatywny system obrotu dłużnymi instrumentami finansowymi prowadzony i zarządzany przez GPW oraz BondSpot pod nazwą CATALYST;
- 1.3. „**BEST**” oznacza BEST Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni, 81-537 Gdynia, ul. Łużycka 8A, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000017158, NIP: 5850011412, REGON: 190400344, posiadająca kapitał zakładowy w wysokości 22 693 729 złotych w całości wpłacony;
- 1.4. „**Brak Zezwolenia**” oznacza sytuację, w której administrator wskaźnika, na podstawie którego jest określone oprocentowanie dla Obligacji, nie otrzymał lub zostało mu cofnięte lub zawieszone zezwolenie lub rejestracja dla opracowywania wskaźnika, wskutek czego jego stosowanie jest niemożliwe;
- 1.5. „**Cena Emisyjna**” oznacza cenę nabycia jednej Obligacji, określoną w punkcie 6.2 Warunków Emisji;
- 1.6. „**Data Emisji**” oznacza dzień, w którym Obligacje zostaną zarejestrowane w Ewidencji, przypadający nie później niż 16 lutego 2024 r.;
- 1.7. „**Data Przydziału**” oznacza dzień podjęcia przez właściwy organ Emitenta uchwały o przydziale Obligacji zgodnie z postanowieniami punktu 13.3.3 Warunków Emisji, Data Przydziału nie jest tożsama z Datą Emisji;
- 1.8. „**Data Ustalenia Praw**” oznacza:
 - w odniesieniu do Kwoty Głównej trzeci Dzień Roboczy przed Datą Wykupu, lub Datą Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta lub dzień złożenia przez Obligatariusza zawiadomienia o skorzystaniu z Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza,
 - w odniesieniu do Odsetek za dany Okres Odsetkowy trzeci Dzień Roboczy przed Datą Wypłaty Odsetek określoną dla tego Okresu Odsetkowego,kiedy zostanie określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymywania Świadczeń z Obligacji w Dacie Wypłaty Odsetek lub w Dacie Wykupu lub Dacie Wcześniejszego Wykupu lub w Dacie Wcześniejszego Wykupu Na Żądanie Emitenta, a gdy taki dzień nie będzie mógł być Dniem Ustalenia Praw, inny ustalony zgodnie z regulacjami KDPW najbliższy dzień przed Datą Wykupu, Datą Wcześniejszego Wykupu lub Datą Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta lub odpowiednio Datą Wypłaty Odsetek w zakresie mającym zastosowanie do ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania Świadczeń z Obligacji;
- 1.9. „**Data Wcześniejszego Wykupu**” oznacza datę, przypadającą przed Datą Wykupu ustaloną zgodnie z postanowieniami punktów 19.2 lub 19.3 Warunków Emisji w następstwie zaistnienia Natychmiastowego Wykupu lub ustalona zgodnie z postanowieniami punktów 19.1 lub 19.6 Warunków Emisji w następstwie zawiadomienia Obligatariusza o wykorzystaniu Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza;
- 1.10. „**Data Wcześniejszego Wykupu Na Żądanie Emitenta**” oznacza datę, przypadającą przed Datą Wykupu, ustaloną przez Emitenta w zawiadomieniu o wykorzystaniu Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta,

przypadającą najwcześniej w dniu 15 lutego 2026 r.;

- 1.11. „**Data Wykupu**” oznacza dzień 15 lutego 2028 r., w jakim Emitent zobowiązany jest spełnić świadczenia związane z wykupem Obligacji, określone w punkcie 15 Warunków Emisji;
- 1.12. „**Data Wypłaty Odsetek**” oznacza dzień, w którym będą płatne Odsetki, przypadający ostatniego dnia Okresu Odsetkowego;
- 1.13. „**Dzień Badania**” oznacza 31 marca, 30 czerwca, 30 września oraz 31 grudnia danego roku po Dacie Emisji;
- 1.14. „**Dzień Roboczy**” oznacza każdy dzień który zgodnie z § 9 Regulaminu KDPW nie jest wyłączony z biegu terminów określonych w dniach;
- 1.15. „**Dzień Ustalenia Stopy Procentowej**” oznacza, o ile z obowiązujących w danym czasie regulacji GPW lub KDPW nie wynika obowiązek wcześniejszego ustalenia stopy procentowej, szósty Dzień Roboczy przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, dla którego zostanie ustalona stopa procentowa, zaś w przypadku, w którym zastosowanie ma punkt 16.4(ix), oznacza dzień przypadający na pięć Dni Roboczych przed Datą Wypłaty Odsetek dla Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa;
- 1.16. „**EBITDA Gotówkowa**” oznacza obliczony za dany Okres Badania zysk na działalności operacyjnej powiększony o: amortyzację i spłaty wierzytelności nabytych oraz pomniejszony o przychody z wierzytelności nabytych;
- 1.17. „**Emisja**” oznacza emisję Obligacji przeprowadzaną przez Emitenta na podstawie Uchwały Emisyjnej;
- 1.18. „**Emitent**”, „**BEST**” oznacza podmiot wskazany w punkcie 3 Warunków Emisji;
- 1.19. „**Ewidencja**” oznacza ewidencję, o której mowa w art. 7a ust. 4 pkt 4 Ustawy o Obrocie, prowadzoną dla Obligacji przez Agenta Emisji;
- 1.20. „**Formularz Przyjęcia**” oznacza oświadczenie Inwestora stanowiące ofertę nabycia Obligacji złożone w formie zgodnej ze wzorem formularza przyjęcia załączonym do Propozycji Nabycia Obligacji, które Inwestor składa Emitentowi w celu poinformowania go o zamiarze nabycia Obligacji;
- 1.21. „**Grupa Kapitałowa**” oznacza grupę kapitałową w rozumieniu Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłaszanych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej gdzie podmiotem dominującym jest BEST;
- 1.22. „**GPW**” oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 1.23. „**Inwestor**” oznacza wybranego przez Emitenta inwestora kwalifikowanego, do którego skierowana została Propozycja Nabycia Obligacji w trybie określonym w art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach w zw. z art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Prospektowego;
- 1.24. „**Kapitały Własne**” oznacza kapitały własne Grupy Kapitałowej;
- 1.25. „**Korekta**” oznacza wartość lub działanie, które koryguje wartość Wskaźnika Alternatywnego. Wartość Korekty może być wartością dodatnią, ujemną, zerową, jak również być określona wzorem lub metodą obliczenia (np. poprzez składanie czy kapitalizowanie dziennych stawek procentowych przez okres, dla którego obliczane są odsetki) oraz może obejmować inne dostosowania związane z zastąpieniem WIRON lub Wskaźnika Alternatywnego. Korekta będzie określona zgodnie z punktem 16.4(vii) dla uniknięcia wątpliwości, ustalenie Korekty nie oznacza rozpoczęcia opracowywania nowego wskaźnika referencyjnego w rozumieniu Rozporządzenia BMR;
- 1.26. „**Kwota Główna**” oznacza kwotę równą wartości nominalnej każdej Obligacji płatną w Dacie Wykupu lub Dacie Wcześniejszego Wykupu lub Dacie Wcześniejszego Wykupu Na Żądanie Emitenta;
- 1.27. „**KDPW**” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.;
- 1.28. „**Marża**” oznacza marżę, stanowiącą składową zmiennej Stopy Procentowej, określoną w punkcie 16.4 Warunków Emisji;
- 1.29. „**Obligacje**” oznaczają nie więcej niż 200.000 (dwieście tysięcy) niezabezpieczonych, o terminie zapadalności 15 lutego 2028 roku, kuponowych obligacji zwykłych na okaziciela serii AB, o wartości nominalnej 100 PLN (słownie: sto złotych) każda, emitowanych przez Emitenta na podstawie Uchwały Emisyjnej, na warunkach określonych w niniejszych Warunkach Emisji;

- 1.30. „**Obligatariusz**” oznacza podmiot wskazany w Ewidencji jako posiadacz (nabywca) Obligacji lub podmiot będący posiadaczem rachunku papierów wartościowych, na którym zapisane są Obligacje jak również podmiot uprawniony z Obligacji zapisanych na rachunkach zbiorczych lub w Rejestrze Sponsora Emisji;
- 1.31. „**Odsetki**” oznacza dla każdej Obligacji kwotę należną za dany Okres Odsetkowy, zgodnie z punktem 16.1;
- 1.32. „**Ogłoszenie Końca Publikacji**” oznacza wydanie przez administratora danego wskaźnika lub podmiot go nadzorujący oficjalnego oświadczenia, że wskaźnik, na podstawie którego jest określone oprocentowanie dla Obligacji przestał lub przestanie być publikowany na stałe, a w dacie tego oświadczenia nie został wyznaczony następca, który będzie nadal obliczał lub publikował ten wskaźnik;
- 1.33. „**Okres Badania**” oznacza okres ostatnich 12 (dwunastu) miesięcy kalendarzowych kończący się w danym Dniu Badania;
- 1.34. „**Okres Odsetkowy**” oznacza okres, o którym mowa w punkcie 17 niniejszych Warunków Emisji;
- 1.35. „**Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza**” oznacza prawo Obligatariusza do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji, zgodnie z punktem 19.1 lub 19.6 Warunków Emisji;
- 1.36. „**Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta**” oznacza prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu wszystkich lub części Obligacji, zgodnie z punktem 21 Warunków Emisji;
- 1.37. „**Podmiot Wyznaczający**” oznacza (i) Narodową Grupę Roboczą ds. reformy wskaźników referencyjnych lub (ii) inne podobne ciało, grupę lub organizację powołaną w celu wskazania zamiennika dla wskaźnika, na podstawie którego jest określone oprocentowanie dla Obligacji, na zasadach analogicznych do zasad Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych lub (iii) Komisję Nadzoru Finansowego;
- 1.38. „**Rozporządzenie BMR**” oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywę 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014;
- 1.39. „**Rozporządzenie Prospektowe**” Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r., w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE;
- 1.40. „**Propozycja Nabycia Obligacji**” oznacza składaną przez Emitenta propozycję nabycia Obligacji, o której mowa w art. 34 Ustawy o Obligacjach;
- 1.41. „**Przypadek Naruszenia**” oznacza każde zdarzenie określone w punkcie 19.5 Warunków Emisji;
- 1.42. „**Rejestr Sponsora Emisji**” oznacza rejestr prowadzony przez sponsora emisji, o którym mowa w § 24 ust 1 pkt 3 Regulaminu KDPW na podstawie umowy zawartej z Emitentem;
- 1.43. „**Spread Korygujący**” oznacza wartość równą spreadowi korygującemu opublikowanemu przez Bloomberg Index Services Limited (lub przez jego następcę wskazanego lub wybranego przez ISDA) dla zamiany WIBOR na WIRON (dostosowany do terminu odpowiadającego Właściwemu Tenorowi);
- 1.44. „**Stopa Bazowa**” oznacza stopę bazową ustaloną zgodnie z punktem 16.4 Warunków Emisji;
- 1.45. „**Stopa Procentowa**” oznacza dla danego Okresu Odsetkowego stopę procentową, o której mowa punkcie 16 Warunków Emisji;
- 1.46. „**Subskrybent**” oznacza podmiot, który złożył Emitentowi Formularz Przyjęcia;
- 1.47. „**Świadczenia z Obligacji**” oznaczają Kwoty Główne i kwoty Odsetek obliczone zgodnie z Warunkami Emisji;
- 1.48. „**Uchwała Emisyjna**” oznacza uchwałę nr 18/2024 Zarządu BEST Spółki Akcyjnej z siedzibą w Gdyni z dnia 8 lutego 2024 r. w przedmiocie emisji przez BEST Spółkę Akcyjną obligacji serii AB;
- 1.49. „**Ustawa o Obligacjach**” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach;
- 1.50. „**Ustawa o Obrocie**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi;
- 1.51. „**Ustawa o Ofercie Publicznej**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych;

- 1.52. „**Warunki Emisji**” oznaczają warunki emisji Obligacji określone niniejszym dokumentem;
- 1.53. „**WIBOR**” oznacza wskaźnik referencyjny WIBOR (administrowany przez GPW Benchmark S.A. lub inny podmiot, który go w tej roli zastąpi), dla okresu (terminu) równego Właściwemu Tenorowi, dla którego jest ustalany, wyrażony w procentach w skali roku;
- 1.54. „**WIRON**” oznacza wskaźnik referencyjny WIRON (wyznaczany przez GPW Benchmark S.A. lub inny podmiot, który go w tej roli zastąpi) dla terminu O/N, wyrażony w punktach procentowych w skali roku;
- 1.55. „**WIRON Indeks Jednospodstawowy**” oznacza wskaźnik wyznaczany przez GPW Benchmark (lub inny podmiot, który go w tej roli zastąpi);
- 1.56. „**Właściwy Tenor**” oznacza okres 3 (trzech) miesięcy;
- 1.57. „**Wskaźnik Alternatywny**” oznacza wskaźnik ustalony zgodnie z punktem 16.4(v) – 16.4(xiv), który zastępuje WIRON lub inny wskaźnik alternatywny w sytuacjach opisanych w Warunkach Emisji oraz zgodnie z Rozporządzeniem BMR (w zakresie, w jakim to ma zastosowanie);
- 1.58. „**Wskaźnik EBITDA**” oznacza iloraz: Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA Gotówkowa obliczany na bazie odpowiednich skonsolidowanych sprawozdań finansowych z dokładnością do 2 miejsc po przecinku;
- 1.59. „**Wskaźnik Kapitałowy**” oznacza iloraz: Zadłużenia Finansowego Netto do Kapitałów Własnych obliczany na bazie odpowiednich skonsolidowanych sprawozdań finansowych z dokładnością do 2 (dwóch) miejsc po przecinku;
- 1.60. „**Zadłużenie Finansowe**” oznacza sumę zobowiązań do zapłaty lub zwrotu pieniędzy (bez podwójnego liczenia) z jakiegokolwiek z poniższych tytułów:
- (A) pożyczonych środków (pożyczka lub kredyt);
 - (B) kwot zgromadzonych w drodze dyskontowania weksli lub emisji obligacji, weksli, skryptów dłużnych;
 - (C) transakcji instrumentami pochodnymi, przy czym dla potrzeb wyliczania Wskaźnika Kapitałowego będzie brane pod uwagę saldo wyceny wszystkich takich transakcji;
 - (D) zobowiązań leasingowych;
 - (E) akcji podlegających umorzeniu;
 - (F) poręczeń, gwarancji lub podobnych zabezpieczeń udzielonych przez Emitenta na rzecz osób trzecich;
- lub innych zobowiązań, które wiążą się z koniecznością zapłaty odsetek lub innego wynagrodzenia za korzystanie z kapitału.
- Zadłużenie Finansowe nie obejmuje umów, których stroną finansującą nie są przedsiębiorstwa leasingowe, a umowy są typu usługowego i dotyczą m.in. wynajmu powierzchni biurowych i sprzętu biurowego;
- 1.61. „**Zadłużenie Finansowe Netto**” oznacza Zadłużenie Finansowe pomniejszone o:
- (A) środki pieniężne i ich ekwiwalenty;
 - (B) wartość Zadłużenia Finansowego członka Grupy Kapitałowej Emitenta, w związku z którym Emitent udzielił poręczenia, gwarancji lub podobnego zabezpieczenia; oraz
 - (C) wartość poręczeń, gwarancji lub podobnych zabezpieczeń udzielonych przez Emitenta na rzecz nienależących do Grupy Kapitałowej Emitenta funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez BEST Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., w związku z procesem nabywania przez te podmioty portfeli wierzytelności lub praw do świadczeń z wierzytelności;
- 1.62. „**Złoty**”, „**PLN**”, „**zł**” oznaczają złoty polski, prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej.

2. PODSTAWA PRAWNA EMISJI.

Obligacje emitowane są w trybie art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej papierów wartościowych w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego przeprowadzanej w oparciu o wyłączenie z obowiązku publikacji prospektu przewidziane w art. 1 ust. 4 lit. a) tego rozporządzenia i na podstawie art. 4 w zw. z art. 2 pkt 1

lit. a) Ustawy o Obligacjach oraz Uchwały Emisyjnej.

3. EMITENT.

BEST Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni, przy ul. Łużyckiej 8A, 81-537 Gdynia, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000017158, NIP 585-00-11-412, posiadająca kapitał zakładowy w wysokości 22 693 729 PLN w całości opłacony.

Strona internetowa Emitenta: www.best.com.pl.

4. NAZWA OBLIGACJI.

Nazwa Obligacji brzmi: „Obligacje serii AB BEST Spółka Akcyjna”

5. SERIA OBLIGACJI.

Obligacje emitowane są w serii oznaczonej jako AB.

6. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISyjNA.

6.1. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 100 PLN (słownie: sto złotych).

6.2. Cena Emisyjna jednej Obligacji wynosi 99,70 PLN (słownie: dziewięćdziesiąt dziewięć złotych siedemdziesiąt groszy).

7. WARTOŚĆ EMISJI I MAKSYMALNA LICZBA OBLIGACJI PROPONOWANYCH DO NABYCIA.

Na mocy Uchwały Emisyjnej Emitent wyemituje nie więcej niż 200.000 (słownie: dwieście tysięcy) Obligacji, o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 20.000.000,00 PLN (dwadzieścia milionów złotych).

8. CEL EMISJI I WYKORZYSTANIE ŚRODKÓW Z EMISJI OBLIGACJI.

Emitent nie określa celu emisji w rozumieniu art. 32 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.

9. TREŚĆ OBLIGACJI I STATUS ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA.

Obligacja jest papierem wartościowym, emitowanym w serii zgodnie z Ustawą o Obligacjach, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego nieodwołalnie i bezwarunkowo do spełnienia świadczeń, określonych w punkcie 14 poniżej, w sposób i terminach określonych w niniejszych Warunkach Emisji.

Obligacje stanowią niezabezpieczone, niepodporządkowane i bezwarunkowe zobowiązania Emitenta, będące jednocześnie i w takim samym stopniu spłacane oraz posiadające równe pierwszeństwo z innymi bieżącymi i przyszłymi zobowiązaniami Emitenta wynikającymi z niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta, z wyłączeniem tych zobowiązań, które z mocy bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego podlegają wcześniejszemu zaspokojeniu.

10. RODZAJ I FORMA OBLIGACJI.

10.1. Obligacje są obligacjami na okaziciela.

10.2. Obligacje stosownie do art. 8 ust. 1 Ustawy o Obligacjach nie mają formy dokumentu. Obligacje będą miały postać zdematerializowaną i będą podlegać zarejestrowaniu w depozycie papierów wartościowych prowadzonym zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie.

10.3. Do powstania oraz przenoszenia praw z Obligacji stosuje się przepisy Ustawy o Obrocie. Po ustaleniu osób uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji prawa z Obligacji nie mogą być przenoszone stosownie do art. 8 ust. 4 Ustawy o Obligacjach.

- 10.4. Obligacje zostaną zapisane niezwłocznie w Ewidencji, a następnie zostaną zarejestrowane w KDPW. Agent Emisji nie będzie zawiadamiał Obligatariuszy o dniu zapisania po raz pierwszy Obligacji w Ewidencji. Obligacje po zapisaniu ich w Ewidencji będą podlegać zarejestrowaniu w KDPW zgodnie z art. 8 ust. 2 Ustawy o Obligacjach.
- 10.5. Ewidencja prowadzona jest przez Agenta Emisji do dnia zarejestrowania Obligacji w KDPW. Agentowi Emisji ujawniane będą w szczególności poniższe dane:
- 10.5.1 imię i nazwisko albo firma Obligatariusza, nr PESEL, data urodzenia oraz kraj urodzenia lub nr KRS lub nr RFI oraz NIP, status rezydencji oraz jej wskazanie jeśli inna niż PL, TIN, nazwa urzędu skarbowego wraz z adresem, status FATCA oraz CRS, adres zamieszkania albo adres siedziby, a także – jeśli taki zostanie wskazany – adres do korespondencji (także elektronicznej – email),
 - 10.5.2 liczba i seria Obligacji, które przysługują danemu Obligatariuszowi,
 - 10.5.3 numer rachunku papierów wartościowych oraz rachunku bankowego, na który przekazywane będą świadczenia pieniężne w wyniku spełnienia przez Emitenta zobowiązań z tytułu Obligacji,
 - 10.5.4 adnotacje o istniejących w stosunku do Obligacji obciążeniach/roszczeniach zgłoszonych/ujawnionych Agentowi Emisji przez Obligatariusza lub uprawnione organy.
- 10.6. Obligatariusz zobowiązany jest do zgłaszania Agentowi Emisji wszelkich zmian danych podanych uprzednio Agentowi Emisji, w szczególności danych wskazanych w punkcie 10.5 Warunków Emisji.
- 10.7. W przypadku utraty przez Agenta Emisji koniecznych uprawnień do prowadzenia Ewidencji, Emitent może przenieść prowadzenie Ewidencji do innego podmiotu, spełniającego warunki określone przepisami prawa.
- 10.8. Niezwłocznie po Dacie Przydziału w przypadku spełnienia wymogów będących przedmiotem weryfikacji dokonanej w zakresie określonym w art. 7a ust. 4 pkt 1–3 Ustawy o Obrocie, Agent Emisji podejmie działania w celu wpisania Obligacji do Ewidencji oraz rejestracji Obligacji w KDPW.

11. ZBYWALNOŚĆ OBLIGACJI I ASO CATALYST.

- 11.1. Zbywalność Obligacji nie jest ograniczona.
- 11.2. W zakresie ograniczenia zbywalności Obligacji zastosowanie mają również postanowienia punktu 10.3 Warunków Emisji.
- 11.3. Emitent będzie ubiegać się o wprowadzenie Obligacji do ASO. Wprowadzenie Obligacji do ASO ma nastąpić w terminie 120 dni licząc od Daty Emisji (z wyłączeniem tego dnia).
- 11.4. Intencją Emitenta jest, aby Obligacje były oferowane, również na rynku wtórnym, wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych, w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego, niebędących osobami fizycznymi.

12. ZABEZPIECZENIE OBLIGACJI.

- 12.1. Obligacje nie są zabezpieczone w rozumieniu przepisów Ustawy o Obligacjach.

13. TRYB EMISJI OBLIGACJI. PRÓG EMISJI

- 13.1. Emisja Obligacji nastąpi w trybie art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej papierów wartościowych w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego przeprowadzanej w oparciu o wyłączenie z obowiązku publikacji prospektu przewidziane w art. 1 ust. 4 lit. a) tego rozporządzenia, poprzez skierowanie Propozycji Nabycia Obligacji wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych. Do Obligacji mają również zastosowanie właściwe przepisy prawa powszechnie obowiązującego dotyczące instrumentów finansowych, a także odpowiednie regulacje KDPW. W przypadku gdy Obligacje zostaną wyprowadzone do ASO Catalyst do Obligacji będą miały zastosowanie odpowiednie regulacje ASO.
- 13.2. Propozycja Nabycia Obligacji kierowana jest przez Emitenta. Propozycja Nabycia Obligacji zawiera informacje wymagane przepisami Ustawy o Obligacjach, w tym do Propozycji Nabycia Obligacji dołączone zostały niniejsze Warunki Emisji, sprawozdanie finansowe Emitenta za 2022 r. wraz z opinią biegłego rewidenta, oświadczenie Emitenta, o którym mowa w art. 35 ust.1d) Ustawy o Obligacjach, Uchwała Emisyjna oraz wzór Formularza Przyjęcia, który w przypadku wypełnienia go i złożenia zgodnie z Propozycją Nabycia oraz Warunkami Emisji przez

Inwestora stanowi ofertę nabycia Obligacji przez Inwestora.

- 13.3. Objęcie Obligacji nastąpi po dokonaniu ostatniej ze wskazanych poniżej czynności w ramach Emisji:
- 13.3.1 złożenia przez Emitenta wybranym Inwestorom Propozycji Nabycia Obligacji;
 - 13.3.2 złożenia Emitentowi Formularzy Przyjęcia (subskrybowanie Obligacji) i zapłata kwoty stanowiącej iloczyn Ceny Emisyjnej i liczby Obligacji wskazanych w Formularzu Przyjęcia złożonego przez Subskrybenta ;
 - 13.3.3 podjęcie przez właściwy organ Emitenta uchwały o przydziale Obligacji.
- 13.4. Prawa z Obligacji powstaną z chwilą dokonania zapisu w Ewidencji przez Agenta Emisji, ujawniającego Obligatariusza, któremu Emitent przydzielił Obligacje.
- 13.5. Formularz Przyjęcia może złożyć Emitentowi wyłącznie podmiot, który uprzednio otrzymał od Emitenta Propozycję Nabycia Obligacji. Formularz Przyjęcia winien być zgodny ze wzorem załączonym do Propozycji Nabycia Obligacji pod rygorem bezskuteczności.
- 13.6. Emitent nie określa progu emisji w rozumieniu art. 45 Ustawy o Obligacjach.
- 13.7. Emitent, pomimo złożenia przez Subskrybenta Formularza Przyjęcia zgodnie z zasadami opisanymi powyżej i dokonania wpłaty, o której mowa w punkcie 13.3.2, może nie dokonać przydziału Obligacji i odstąpić od Emisji.

14. ŚWIADCZENIA EMITENTA.

- 14.1. Obligacje uprawniają tylko do świadczeń pieniężnych.
- 14.2. Emitent, na warunkach szczegółowo określonych w Warunkach Emisji, zobowiązuje się do spełnienia następujących świadczeń pieniężnych:
- 14.2.1 wykupu Obligacji zgodnie z punktem 15 Warunków Emisji lub wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z punktem 19 lub punktem 21 Warunków Emisji, oraz
 - 14.2.2 zapłaty Odsetek (Oprocentowania) zgodnie z punktem 16 - 18 Warunków Emisji.
- 14.3. Uprawnionymi do otrzymania świadczeń, o których mowa w punkcie 14.2 Warunków Emisji są Obligatariusze ujawnieni w Ewidencji, Rejestrze Sponsora Emisji lub posiadający rachunek zbiorczy lub rachunek papierów wartościowych na którym zapisane są Obligacje w Dacie Ustalenia Praw. Obligatariuszy uprawnionych do otrzymania Świadczeń z Obligacji ustala się na podstawie zapisu w Ewidencji, Rejestrze Sponsora Emisji lub zapisu Obligacji na rachunku zbiorczym lub rachunku papierów wartościowych w Dacie Ustalenia Praw.

15. WYKUP OBLIGACJI.

- 15.1. O ile nie zostanie przeprowadzony wcześniejszy wykup Obligacji zgodnie z punktem 19 lub punktem 21 Warunków Emisji, wykup Obligacji nastąpi w Dacie Wykupu poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza Kwoty Głównej za każdą Obligację. Z chwilą wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.
- 15.2. W przypadku gdy akcje Emitenta zostaną wycofane z obrotu na GPW albo zostanie zawieszony obrót akcjami Emitenta na GPW i takie zdarzenie nie zostanie usunięte w terminie 10 Dni Roboczych od dnia jego wystąpienia, Emitent, na żądanie danego Obligatariusza, wykupi całość lub część Obligacji wskazanych w żądaniu danego Obligatariusza, w dniu przypadającym 15 (piętnaście) Dni Roboczych po dniu, w którym upłynął termin na składanie żądań wykupu przez uprawnionych Obligatariuszy zgodnie z niniejszym punktem 15.2. Po zajściu powyższego zdarzenia Emitent powiadomi Obligatariuszy o powyższym fakcie. Zawiadomienie zostanie dokonane nie później niż w terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od dnia powzięcia powyższej informacji przez Emitenta o tym zdarzeniu. Każdy z Obligatariuszy będzie uprawniony do złożenia żądania wykupu posiadanych przez takiego Obligatariusza Obligacji w terminie 15 (piętnastu) Dni Roboczych od dnia przekazania informacji o zajściu powyższego zdarzenia. Dla skutecznego złożenia powyższego żądania Obligatariusz powinien: wskazać podstawę żądania wykupu oraz przedstawić świadectwo depozytowe dotyczące posiadanych przez niego Obligacji, w stosunku do których składa żądanie wykupu (z terminem ważności do dnia wykupu włącznie). Wykup każdej Obligacji zgodnie z niniejszym punktem 15.2 nastąpi przez zapłatę Kwoty Głównej oraz Odsetek liczonych do dnia wykupu (włącznie z tym dniem) bez żadnych dodatkowych kosztów czy prowizji z tym związanych.
- 15.3. Jeśli Data Wykupu nie będzie Dniem Roboczym, wykup Obligacji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dacie Wykupu.

16. ODSETKI OD OBLIGACJI.

- 16.1. Emitent zobowiązuje się dokonać zapłaty Odsetek na zasadach określonych w punktach 16 - 17 Warunków Emisji.
- 16.2. Odsetki będą płatne w Dacie Wypłaty Odsetek. Jeżeli Data Wypłaty Odsetek nie będzie przypadała w Dniu Roboczym, Emitent zobowiązuje się do zapłaty Odsetek w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tej Dacie Wypłaty Odsetek.
- 16.3. Oprocentowanie Obligacji jest zmienne i będzie obliczane według wzoru wskazanego w punkcie 17.3 Warunków Emisji. Stopę Procentową dla danego Okresu Odsetkowego stanowić będzie Stopa Bazowa powiększona o Marżę.
- 16.4. Obligacje są oprocentowane według zmiennej Stopy Procentowej równej sumie Marży wynoszącej **4,90** punktów procentowych w skali roku oraz zmiennej Stopy Bazowej dla trzymiesięcznych depozytów złotych. Zmienna Stopa Procentowa będzie ustalana zgodnie z poniższymi zasadami:
 - (i) Stopa Procentowa dla danego Okresu Odsetkowego będzie równa sumie Stopy Bazowej i Marży.
 - (ii) W każdym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej Emitent ustali wysokość Stopy Bazowej. Stopa Bazowa będzie równa wartości wskaźnika WIBOR dla Właściwego Tenoru w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.
 - (iii) Gdy Stopa Bazowa nie może być ustalona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Bazowa zostanie ustalona na poziomie ostatniej dostępnej wartości wskaźnika WIBOR dla Właściwego Tenoru, chyba że jest to związane z Ogłoszeniem Końca Publikacji, lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia.
 - (iv) Gdy Stopa Bazowa nie może być ustalona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej w związku z Ogłoszeniem Końca Publikacji WIBOR lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia WIBOR, Stopa Bazowa zostanie obliczona przez Emitenta, zgodnie z punktem (ix) jako stopa składana WIRON, w oparciu o WIRON Indeks Jednospodstawowy, a jeśli nie będzie on dostępny, w oparciu o WIRON, przy czym w każdym przypadku zostanie powiększona o Spread Korygujący.
 - (v) W przypadku, gdy wartość WIRON Indeks Jednospodstawowy ani WIRON, nie mogą być ustalone w danym Dniu Roboczym w związku z Ogłoszeniem Końca Publikacji WIRON Indeks Jednospodstawowy lub WIRON lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia WIRON Indeks Jednospodstawowy lub WIRON:
 - (A) WIRON zostanie zastąpiony Wskaźnikiem Alternatywnym powiększonym o Spread Korygujący oraz skorygowany o Korektę (jeśli będzie miała zastosowanie) ustaloną przez Emitenta, zgodnie z jedną z następujących metod w kolejności od (1) do (3):
 - (1) Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendowała do stosowania zamiast danego wskaźnika Narodowa Grupa Robocza ds. reformy wskaźników referencyjnych lub inne podobne ciało, grupa lub organizacja powołana w celu wskazania zamiennika dla danego wskaźnika, na zasadach analogicznych do zasad Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych;
 - (2) Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendowała do stosowania zamiast danego wskaźnika Komisja Nadzoru Finansowego;
 - (3) Wskaźnikiem Alternatywnym jest stopa referencyjna wyznaczana przez Narodowy Bank Polski.
 - (B) Obliczenia Stopy Bazowej będą dokonywane zgodnie z odpowiednio stosowaną metodą opisaną w punkcie (ix)(B).
 - (vi) Jeśli brak dostępności stawki stosowanej do wyznaczania Stopy Bazowej będzie związany z Ogłoszeniem Końca Publikacji lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia, WIRON lub odpowiednio Wskaźnik Alternatywny trwale zastąpi tę stawkę, dla celu wyznaczenia Stopy Bazowej. W innym

przypadku stawka ta jest ponownie stosowana dla ustalenia Stopy Bazowej od Dnia Ustalenia Stopy Procentowej, w którym będzie ona ponownie dostępna.

- (vii) Po ustaleniu Wskaźnika Alternatywnego Korekta zostaje ustalona zgodnie z następującymi zasadami:
- (A) raz ustalona Korekta jest stosowana przez cały czas stosowania Wskaźnika Alternatywnego;
 - (B) jeżeli w danej metodzie ustalenia Wskaźnika Alternatywnego, o których mowa w par. (v)(A)(1) oraz par. (v)(A)(2);
 - (1) Podmiot Wyznaczający wskazał Korektę – stosuje się taką Korektę;
 - (2) Podmiot Wyznaczający wskazał aby nie stosować Korekty – nie stosuje się Korekty;
 - (C) jeżeli w danej metodzie ustalenia Wskaźnika Alternatywnego, o której mowa w par. (v)(A)(1) oraz par. (v)(A)(2), Podmiot Wyznaczający nie odniósł się do Korekty lub gdy Wskaźnik Alternatywny został wyznaczony zgodnie z metodą, o której mowa w par. (v)(A)(3) powyżej:
 - (3) Korekta jest równa historycznej medianie różnic pomiędzy wskaźnikiem zastępowanym oraz Wskaźnikiem Alternatywnym;
 - (4) mediana różnic jest ustalana:
 - za okres 60 miesięcy przed: dniem, w którym wskaźnik zastępowany przestał być publikowany (gdy nastąpiło Ogłoszenie Końca Publikacji) albo pierwszym dniem, w którym Wskaźnik Alternatywny jest stosowany (gdy nie został opublikowany, ale nie nastąpiło Ogłoszenie Końca Publikacji) albo dniem, w którym wystąpił Brak Zezwolenia;
 - biorąc pod uwagę każdy dzień z badanego okresu, w którym był publikowany zarówno wskaźnik zastępowany jak i Wskaźnik Alternatywny.
- (viii) Procedura wyboru Wskaźnika Alternatywnego oraz ustalenia Korekty w związku z Ogłoszeniem Końca Publikacji lub Brakiem Zezwolenia jest przeprowadzana tylko raz, co oznacza, że ten sam Wskaźnik Alternatywny oraz Korekta są stosowane zamiast WIRON (lub każdego kolejnego wskaźnika go zastępującego) do obliczania odsetek także dla kolejnych Okresów Odsetkowych.
- (ix) Dla obliczenia Stopy Bazowej w oparciu o WIRON albo WIRON Indeks Jednopodstawowy albo Wskaźnik Alternatywny, stosuje się następujące zasady:
- (A) jeśli będzie dostępny WIRON Indeks Jednopodstawowy, wtedy stopa składana WIRON będzie ustalana w następujący sposób:

SW oznacza stopę składaną WIRON dla danego Okresu Odsetkowego obliczoną zgodnie ze wzorem:

$$SW = [(Index_koniec / Index_start) - 1] * [365] / d$$

Index_koniec oznacza wartość WIRON Indeks Jednopodstawowy dla dnia przypadającego pięć Dni Roboczych przed Dniem Płatności Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego (data wskaźnika).

Index_start oznacza WIRON Indeks Jednopodstawowy dla dnia przypadającego pięć Dni Roboczych przed rozpoczęciem danego Okresu Odsetkowego (data wskaźnika).

d oznacza liczbę dni kalendarzowych pomiędzy datą Index_koniec (z wyłączeniem tej daty) a datą Index_start (włącznie).

Wartość SW jest zaokrąglana do piątego miejsca po przecinku.

- (B) jeśli nie będzie dostępny WIRON Indeks Jednostkowy, stopa składana WIRON będzie ustalana w następujący sposób:

SW oznacza stopę składaną WIRON dla danego Okresu Odsetkowego, obliczoną zgodnie z wzorem:

$$SW = \left[\prod_{i=1}^{d_0} \left(1 + \frac{RFR_i \times n_i}{365} \right) - 1 \right] \times \frac{365}{d}$$

RFR_i oznacza wartość WIRON dla dnia referencyjnego i (data wskaźnika).

n_i oznacza długość okresu obowiązywania WIRON dla dnia "i", tj. liczba dni kalendarzowych pomiędzy Dniem Roboczym "i", a bezpośrednio przypadającym po nim kolejnym Dniem Roboczym.

i oznacza każdy Dzień Roboczy w okresie rozpoczynającym się pięć Dni Roboczych przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego (włączając ten dzień) i kończący się w Dniu Roboczym przypadającym na sześć Dni Roboczych przed Dniem Płatności Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego (włączając ten dzień).

d oznacza liczbę dni obowiązywania Stopy Bazowej dla danego Okresu Odsetkowego (suma n_i dla i opisanych powyżej).

d₀ dla danego Okresu Odsetkowego oznacza liczbę dni "i".

Wartość SW jest zaokrąglana do piątego miejsca po przecinku.

Jeżeli w danym Dniu Roboczym nie jest dostępna wartość WIRON, należy zastosować wartość WIRON z poprzedniego Dnia Roboczego.

- (x) Zmiana metody obliczania wskaźnika referencyjnego w rozumieniu Rozporządzenia BMR ogłoszona przez jego administratora, w tym zmiana uznana przez administratora za istotną zmianę, nie stanowi zmiany lub podstawy do zmiany Warunków Emisji lub stosowania Korekty.
- (xi) W przypadku, gdy zgodnie z punktem (vi) WIRON lub Wskaźnik Alternatywny trwale zastąpi stawkę stosowaną do wyznaczenia Stopy Bazowej, postanowienia odnoszące się do WIRON lub Wskaźnika Alternatywnego stosuje się odpowiednio do każdego kolejnego Wskaźnika Alternatywnego.
- (xii) Kwota odsetek od jednej Obligacji zostanie obliczona po ustaleniu Stopy Procentowej, poprzez pomnożenie wartości nominalnej jednej Obligacji przez Stopę Procentową, pomnożenie uzyskanego wyniku przez liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym, podzielenie wyniku przez 365 i zaokrąglenie uzyskanego wyniku do pełnego grosza (pół grosza lub więcej będzie zaokrąglane w górę).
- (xiii) Jeżeli Stopa Bazowa jest mniejsza niż zero, dla potrzeb ustalenia Stopy Procentowej dla danego Okresu Odsetkowego przyjmuje się, że Stopa Bazowa wynosi zero.
- (xiv) Emitent opublikuje na swojej stronie internetowej wybrany Wskaźnik Alternatywny oraz (po jej sporządzeniu) metodę obliczania Korekty lub opinię, że Korekta nie jest wymagana.

- 16.5. Emitent zobowiązany jest do udostępniania Obligatariuszom tzw. tabeli odsetkowej dla Okresu Odsetkowego, zawierającej wysokość odsetek na każdy dzień Okresu Odsetkowego.

17. OKRES ODSETKOWY. OBLICZANIE ODSETEK

- 17.1. Okres Odsetkowy wynosi 3 miesiące. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się 15 lutego 2024 r. (z wyłączeniem tego dnia) i kończy 15 maja 2024 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). Okresy Odsetkowe rozpoczynają się i kończą się w terminach wskazanych w poniższej tabeli liczonych zgodnie z zasadami określonymi w zdaniu poprzedzającym:

Nr kolejny	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni Dzień Okresu Odsetkowego	Data Ustalenia Praw
I	15 luty 2024 r.	15 maj 2024 r.	10 maj 2024 r.
II	15 maj 2024 r.	15 sierpień 2024 r.	12 sierpień 2024 r.
III	15 sierpień 2024 r.	15 listopad 2024 r.	12 listopad 2024 r.
IV	15 listopad 2024 r.	15 luty 2025 r.	12 luty 2025 r.
V	15 luty 2025 r.	15 maj 2025 r.	12 maj 2025 r.
VI	15 maj 2025 r.	15 sierpień 2025 r.	12 sierpień 2025 r.
VII	15 sierpień 2025 r.	15 listopad 2025 r.	12 listopad 2025 r.
VIII	15 listopad 2025 r.	15 luty 2026 r.	11 luty 2026 r.
IX	15 luty 2026 r.	15 maj 2026 r.	12 maj 2026 r.
X	15 maj 2026 r.	15 sierpień 2026 r.	12 sierpień 2026 r.
XI	15 sierpień 2026 r.	15 listopad 2026 r.	10 listopad 2026 r.
XII	15 listopad 2026 r.	15 luty 2027 r.	10 luty 2027 r.
XIII	15 luty 2027 r.	15 maj 2027 r.	12 maj 2027 r.
XIV	15 maj 2027 r.	15 sierpień 2027 r.	11 sierpień 2027 r.
XV	15 sierpień 2027 r.	15 listopad 2027 r.	9 listopad 2027 r.
XVI	15 listopad 2027 r.	15 luty 2028 r.	10 luty 2028 r.

17.2. Odsetki za Okres Odsetkowy będą naliczane według formuły- rzeczywista liczba dni w Okresie Odsetkowym podzielona przez 365.

17.3. Obliczanie Odsetek będzie następować według następującego wzoru:

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

gdzie:

KO – oznacza kwotę Odsetek za dany Okres Odsetkowy od jednej Obligacji,

SP – oznacza Stopę Procentową,

WN – oznacza wartość nominalną jednej Obligacji,

LD – oznacza liczbę dni w Okresie Odsetkowym,

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

17.4. Odsetki będą płatne w złotych [PLN] w Dacie Wypłaty Odsetek.

17.5. Odsetki od Obligacji naliczane będą w okresie od Daty Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do Daty Wykupu (łącznie z tym dniem), z zastrzeżeniem, iż w przypadku realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza lub Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta Odsetki od Obligacji będą naliczane w okresie od pierwszego dnia Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) do Daty Wcześniejszego Wykupu (łącznie z tym dniem) lub Daty Wcześniejszego Wykupu Na Żądanie Emitenta (łącznie z tym dniem).

17.6. W przypadku gdy zgodnie z Zaświadczeniem o Wskaźnikach Finansowych, Wskaźnik EBITDA przekroczy wartość

4,00 wysokość Marży wskazana w punkcie 16.4 Warunków Emisji zostanie podwyższona o 50 punktów bazowych w skali roku od pierwszego dnia Okresu Odsetkowego rozpoczynającego się po dniu, w którym zostało opublikowane Zaświadczenie o Wskaźnikach Finansowych wskazujące takie przekroczenie. Tak podwyższona Marża zostanie obniżona do pierwotnego poziomu wskazanego w 16.4 Warunków Emisji od pierwszego dnia Okresu Odsetkowego rozpoczynającego się po dniu, w którym zostało opublikowane Zaświadczenie o Wskaźnikach Finansowych, wskazujące, że Wskaźnik EBITDA ponownie osiągnął wartość nie wyższą niż 4,00.

18. SPOSÓB WYPŁATY ŚWIADCZEŃ Z OBLIGACJI.

- 18.1. Świadczenia z Obligacji, o których mowa w punkcie 14 Warunków Emisji spełniane będą w Złotych.
- 18.2. Każda płatność tytułem Świadczeń z Obligacji, o których mowa w punkcie 14 Warunków Emisji, będzie dokonywana za pośrednictwem KDPW z uwzględnieniem postanowień punktu 18 Warunków Emisji.
- 18.3. Wypłata Świadczeń z Obligacji następować będzie w przypadku zapisania Obligacji na rachunku papierów wartościowych za pośrednictwem uczestników KDPW na rachunek pieniężny służący do obsługi tego rachunku lub na rachunek bankowy Obligatariusza wskazany podmiotowi prowadzącemu Ewidencję, Rejestr Sponsora Emisji lub Rachunek Zbiorczy, na którym zapisane są Obligacje, z których uprawniony jest Obligatariusz.
- 18.4. Do wypłaty Świadczeń z Obligacji mają zastosowanie odpowiednie regulacje KDPW.
- 18.5. Jakiegokolwiek wypłaty z tytułu Świadczeń z Obligacji podlegają wszelkim przepisom podatkowym, dewizowym i innym przepisom obowiązującym w miejscu i dacie płatności.
- 18.6. Jeżeli wykonanie jakichkolwiek Świadczeń z Obligacji 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, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności;
- 18.7. Wierzytelność z tytułu wykupu Obligacji może zostać zaliczona na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji pod warunkiem objęcia przez wierzyciela obligacji nowej emisji. Wierzytelność z tytułu wykupu innych obligacji Emitenta może zostać zaliczona na poczet ceny nabycia Obligacji pod warunkiem objęcia przez wierzyciela Obligacji.

19. WCZEŚNIEJSZY WYKUP OBLIGACJI.

- 19.1. Jeżeli Emitent jest w zwłocie z wykonaniem w terminie, w całości lub w części, zobowiązań pieniężnych wynikających z Obligacji, Obligacje te podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi. Obligatariusz może żądać wykupu Obligacji również w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż trzy dni.
- 19.2. W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania (Natychmiastowy Wykup).
- 19.3. W przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby ich termin wykupu jeszcze nie nastąpił (Natychmiastowy Wykup).
- 19.4. W przypadku złożenia przez Obligatariusza żądania wykupu Obligacji, o którym mowa w punkcie 19.1 Warunków Emisji lub wystąpienia Natychmiastowego Wykupu, Emitent zapłaci Obligatariuszowi kwotę równą sumie (i) Kwoty Głównej oraz (ii) kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (nie wliczając tego dnia) do dnia wykupu Obligacji w związku ze złożeniem przez Obligatariusza żądania Wykupu Obligacji, o którym mowa w punkcie 19.1 Warunków Emisji lub wystąpienia Natychmiastowego Wykupu (wliczając ten dzień).
- 19.5. Z zastrzeżeniem punktu 19.9. Warunków Emisji w przypadku wystąpienia i trwania któregośkolwiek z poniższych zdarzeń (Przypadek Naruszenia), tj.:
 - 19.5.1 Wskaźnik Kapitałowy przekroczy wartość 2,5 w okresie od Daty Emisji do Daty Wykupu na dany Dzień Badania;
 - 19.5.2 Wskaźnik EBITDA przekroczy wartość 4,5 w okresie od Daty Emisji do Daty Wykupu na dany Dzień Badania;

- 19.5.3 Grupa Kapitałowa Emitenta trwale zaprzestanie prowadzenia w całości lub w znacznej części podstawowej działalności gospodarczej, polegającej na nabywaniu wierzytelności, windykacji wierzytelności oraz świadczeniu usług związanych z zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi;
- 19.5.4 jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta, liczone łącznie, w kwocie przekraczającej 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Emitenta (według ostatniego opublikowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta) nie zostało spłacone w terminie, z uwzględnieniem okresu naprawczego, jeżeli warunki tego Zadłużenia Finansowego przewidują taki okres naprawczy;
- 19.5.5 Emitent, na mocy prawomocnego orzeczenia sądowego lub ostatecznej decyzji administracyjnej jest zobowiązany do zapłaty, z tytułu kary, sankcji, odszkodowania lub innego tytułu o zbliżonym charakterze, kwoty przekraczającej 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Emitenta (według ostatniego opublikowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta) i kwota ta nie zostanie zapłacona w terminie 30 Dni Roboczych od dnia uprawomocnienia się orzeczenia lub ostatecznej decyzji administracyjnej lub w terminie wskazanym w takim prawomocnym orzeczeniu lub ostatecznej decyzji administracyjnej;
- 19.5.6 w odniesieniu do jakiegokolwiek składnika majątku Emitenta, na podstawie prawomocnego tytułu wykonawczego wystawionego przeciw Emitentowi, dokonano zajęcia w toku postępowania egzekucyjnego na zaspokojenie roszczeń o wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Emitenta (według ostatniego opublikowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta) i takie zajęcie nie zostało uchylone, umorzone lub spłacone w ciągu 90 dni od jego ustanowienia, chyba że Emitent złoży, zgodnie z art. 822 Kodeksu Postępowania Cywilnego, niebudzący wątpliwości dowód na piśmie, że obowiązku swojego dopełnił albo że wierzyciel udzielił mu zwłoki;
- 19.5.7 Obligacje, które zostały uprzednio wprowadzone do obrotu na rynku ASO, zostaną wykluczone z obrotu na rynku ASO lub zostanie zawieszony obrót takimi Obligacjami na okres dłuższy niż 10 Dni Roboczych z wyłączeniem przypadku zawieszenia obrotu Obligacjami w związku z wcześniejszym wykupem Obligacji lub przyczynami leżącymi po stronie innej niż Emitenta;
- 19.5.8 Emitent nie opublikuje Zaświadczenia o Wskaźnikach Finansowych zgodnie z punktem 23.2 Warunków Emisji niniejszych Warunków Emisji i takie naruszenie nie zostanie naprawione w ciągu 10 Dni Roboczych od dnia jego wystąpienia
- 19.5.9 Emitent nie wprowadził Obligacji do ASO w terminie do 120 dni licząc od Daty Emisji (z wyłączeniem tego dnia).;
- każdy Obligatariusz od dnia wystąpienia Przypadku Naruszenia będzie uprawniony do żądania wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji w terminie 30 dni od tego dnia lub poinformowania Obligatariuszy przez Emitenta o wystąpieniu takiego Przypadku Naruszenia, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi później.
- 19.6. Z zastrzeżeniem postanowień punktu 19.9 Warunków Emisji dla skutecznego złożenia żądania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z punktem 19.5 Warunków Emisji Obligatariusz powinien:
- 19.6.1 złożyć Emitentowi pisemne, pod rygorem nieważności, żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza, w którym wskaże Przypadek Naruszenia;
- 19.6.2 wraz z żądaniem zobowiązany jest przedstawić świadectwo depozytowe dotyczące posiadanych przez niego Obligacji, w stosunku do których składa żądanie wcześniejszego wykupu (z terminem ważności do dnia wcześniejszego wykupu włącznie).
- 19.7. Skuteczne doręczenie żądania wcześniejszego wykupu powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza, objęte takim żądaniem wcześniejszego wykupu, stają się wymagalne i płatne w dniu przypadającym w terminie 30 dni od dnia upływu terminu na złożenie Emitentowi żądania wcześniejszego wykupu.
- 19.8. W związku ze złożeniem żądania wcześniejszego wykupu, Emitent jest zobowiązany do dokonania na rzecz Obligatariusza, który złożył takie żądanie, płatności Kwotę Główną takich Obligacji powiększonej o kwotę Odsetek od takich Obligacji narosłych do dnia wcześniejszego wykupu i obliczonych zgodnie z Warunkami Emisji.

- 19.9. Przed podjęciem jakiegokolwiek działania lub wystąpieniem danego zdarzenia stanowiącego Przypadek Naruszenia, Emitent może zwołać Zgromadzenie Obligatariuszy w celu podjęcia uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażającej zgodę na podjęcie takiego działania lub akceptację wystąpienia takiej sytuacji. Jeśli Zgromadzenie Obligatariuszy podejmie taką uchwałę, podjęcie takiego działania, wystąpienie takiej sytuacji lub ich skutek nie będzie stanowił Przypadku Naruszenia.

20. NIEWYPEŁNIENIE ZOBOWIĄZAŃ Z OBLIGACJI.

W przypadku opóźnienia w zapłacie Kwoty Głównej lub Odsetek z Obligacji z winy Emitenta każdy Obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych w wysokości wynikającej z powszechnie obowiązujących przepisów prawa za każdy okres od dnia, w którym płatność była wymagana (z wyłączeniem tego dnia) do dnia faktycznej zapłaty (włącznie z tym dniem).

21. DOBROWOLNY WCZEŚNIEJSZY WYKUPU OBLIGACJI NA ŻĄDANIE EMITENTA.

- 21.1. Emitent ma prawo ale nie obowiązek wykonać Opcję Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta w wyznaczonej przez Emitenta Dacie Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, pod warunkiem, że Obligatariusze zostali zawiadomieni o skorzystaniu z tego prawa przez Emitenta, w sposób opisany w punkcie 26.1 Warunków Emisji, nie później niż na 21 (dwadzieścia jeden) dni przed Datą Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta. Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta może dotyczyć wszystkich Obligacji lub części Obligacji. W przypadku skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta liczba wykupywanych Obligacji ustalana będzie zgodnie z regulacjami KDPW. Emitent informuje o zamiarze wykonania Opcji Wcześniejszego Wykupu na żądanie Emitenta za pomocą formularza zgłoszeniowego poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej KDPW. Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta będzie następowała za zapłatą Obligatariuszowi dodatkowego świadczenia pieniężnego (premii) w wysokości 0,50 % (50/100 p.p.) wartości nominalnej wykupywanych Obligacji.
- 21.2. Daty Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta mogą zostać wyznaczone wyłącznie w Dacie Wypłaty Odsetek jednak nie wcześniej niż od Dnia Wypłaty Odsetek za ósmy okres odsetkowy.
- 21.3. Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta będzie realizowana zgodnie z regulacjami KDPW.
- 21.4. W Dacie Wcześniejszego Wykupu, Emitent dokona wykupu Obligacji, płacąc Obligatariuszom za każdą Obligację kwotę obliczoną jako suma:
- 21.4.1 Kwoty Głównej,
- 21.4.2 dodatkowego świadczenia pieniężnego (premii) w wysokości określonej w punkcie 21.1. Warunków Emisji.

22. WSTRZYMANIE SPEŁNIENIA ŚWIADCZEŃ Z OBLIGACJI.

Emitent nie ma prawa wstrzymać się z wypłatą Świadczeń z Obligacji za pośrednictwem KDPW. W przypadku konieczności wyjaśnienia sytuacji, w której nie jest możliwe ustalenie danych Obligatariusza podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych, rachunek zbiorczy lub Rejestr Sponsora Emisji postępuje zgodnie z wewnętrznymi regulacjami.

23. ZOBOWIĄZANIA INFORMACYJNE EMITENTA.

- 23.1. Tak długo, jak ostatnia Obligacja nie zostanie wykupiona, Emitent zobowiązuje się, że będzie udostępniał Obligatariuszom roczne sprawozdania finansowe (jednostkowe i skonsolidowane) Emitenta za każdy rok, wraz z opinią biegłego rewidenta zgodnie z art. 37 i art. 38 Ustawy o Obligacjach, we własnej siedzibie lub na stronie internetowej: www.best.com.pl. (lub każdej która ją zastąpi), oraz wypełniał pozostałe obowiązki informacyjne wynikające z Ustawy o Obligacjach w tym w szczególności w zakresie prognoz kształtowania się zobowiązań finansowych Emitenta i Grupy Kapitałowej oraz istotnych różnic między opublikowanymi informacjami dotyczącymi prognoz kształtowania się zobowiązań finansowych w stosunku do ksiąg rachunkowych według stanu na ostatni dzień roku obrotowego zgodnie z art. 35 Ustawy o Obligacjach. Na podstawie art. 16 Ustawy o Obligacjach dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach Emitent będzie przekazywać w postaci drukowanej do Kancelarii Notarialnej

Notariusz Moniki Warońskiej, ul. Świętojańska 5/7/c/5, 81-368 Gdynia.

- 23.2. Tak długo, jak ostatnia Obligacja nie zostanie wykupiona Emitent zobowiązany jest udostępniać Obligatariuszom na swojej stronie internetowej: www.best.com.pl. (lub każdej która ją zastąpi) informację o wysokości Wskaźnika Kapitałowego oraz Wskaźnika EBITDA (**Zaświadczenie o Wskaźnikach Finansowych**) sporządzoną zgodnie ze wzorem stanowiącym Załącznik 1 w ciągu 3 dni od dnia publikacji odpowiednio, każdego kwartalnego, półrocznego lub rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta.

24. PRZETWARZANIE DANYCH OSOBOWYCH

- 24.1. Emitent jest administratorem danych osobowych Subskrybentów, Obligatariuszy i podmiotów uprawnionych z tytułu obciążenia Obligacji będących osobami fizycznymi lub osób reprezentujących te podmioty.
- 24.2. Emitent wyznaczył inspektora ochrony danych, z którym można się kontaktować pod adresem email: iod@best.com.pl.
- 24.3. Dane osobowe przetwarzane są w celu związanym z emisją Obligacji, w tym w celu rejestracji Obligacji w depozycie prowadzonym przez KDPW, wykonania praw i obowiązków Emitenta, Subskrybentów, Obligatariuszy i podmiotów uprawnionych z tytułu obciążenia Obligacji wynikających z Obligacji i Warunków Emisji, ustalenia i dochodzenia roszczeń lub obrony przed roszczeniami kierowanymi przed organami ścigania, organami orzekającymi, w tym sądami powszechnymi, sądami administracyjnymi, Sądem Najwyższym, w postępowaniach administracyjnych, zapewnienia bezpieczeństwa sieci i informacji, w tym poprzez zapewnienie integralności kopii zapasowych (art. 6 ust. 1 lit. c), b) i f) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE, dalej: „**RODO**”).
- 24.4. Dane osobowe będą przechowywane przez okres niezbędny do realizacji celów określonych powyżej, w tym wykonywania umowy, a po tym okresie będą przechowywane przez okres konieczny do wypełniania obowiązków prawnych ciążyących na administratorze danych osobowych oraz ewentualnego dochodzenia i obrony przed roszczeniami, wynikający z biegu ogólnych terminów przedawnienia roszczeń liczony od dnia zakończenia umowy.
- 24.5. Dane osobowe przetwarzane są w zakresie imienia, nazwiska, danych teleadresowych, numeru NIP i REGON, numeru rachunku bankowego, liczby, rodzaju, serii i wartości Obligacji przysługujących Obligatariuszowi, danych dotyczących Świadczeń z Obligacji przysługujących Obligatariuszowi oraz danych zawartych w dokumentach stanowiących podstawę nabycia lub obciążenia Obligacji.
- 24.6. Źródło danych osobowych stanowi Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji oraz dokumenty stwierdzające nabycie lub obciążenie Obligacji.
- 24.7. Dane osobowe mogą być przekazywane podmiotom współpracującym z Emitentem na podstawie pisemnych umów powierzenia przetwarzania danych osobowych w celu realizacji określonych w umowie zadań i usług na rzecz Emitenta oraz innym niezależnym odbiorcom, w tym Agentowi Emisji, i upoważnionym pracownikom Emitenta.
- 24.8. Dane osobowe nie będą przekazywane do państwa spoza Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub organizacji międzynarodowej.
- 24.9. Dane osobowe nie będą przetwarzane w sposób zautomatyzowany (w tym w formie profilowania) w ten sposób, że w wyniku takiego zautomatyzowanego przetwarzania mogłyby zapadać jakiegokolwiek decyzje, miałyby być powodowane inne skutki prawne lub w inny sposób miałyby to istotnie wpływać na osobę, której dane dotyczą.
- 24.10. Podanie danych osobowych jest dobrowolne, jednakże ich nieprzekazanie może uniemożliwić wykonanie praw i obowiązków Emitenta, Subskrybenta, Obligatariusza lub podmiotu uprawnionego z tytułu obciążenia Obligacji wynikających z Obligacji i Warunków Emisji.
- 24.11. Osobie, której dane są przetwarzane, na zasadach określonych w RODO, przysługuje prawo żądania: dostępu do danych osobowych, które go dotyczą, ich sprostowania, usunięcia lub ograniczenia przetwarzania oraz prawo do wniesienia sprzeciwu wobec przetwarzania, a także prawo do przenoszenia danych oraz wniesienia skargi do Prezesa Urzędu Ochrony Danych osobowych, jeżeli uzna że przetwarzanie danych odbywa się z naruszeniem obowiązującego prawa.

- 24.12. Żądanie wykonania praw, o których mowa powyżej może być zrealizowane przez administratora danych osobowych w zakresie wynikającym z treści RODO, Ustawy z dnia 10 maja 2018 r. o ochronie danych osobowych i przepisów szczególnych stosowanych przez Emitenta.
- 24.13. Żądanie wykonania praw należy kierować na adres email: iod@best.com.pl lub drogą korespondencji tradycyjnej na adres Emitenta.

25. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY

- 25.1. Obligatariusze mogą podejmować decyzje w ramach Zgromadzenia Obligatariuszy. Zgromadzenie Obligatariuszy może podjąć uchwałę w sprawie zmiany wszystkich postanowień Warunków Emisji.
- 25.2. Obligatariusze posiadający co najmniej 10% skorygowanej wartości nominalnej Obligacji mogą zażądać zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 25.3. Zasady zwoływania i odbywania Zgromadzenia Obligatariuszy określa Ustawa o Obligacjach. Zgromadzenie Obligatariuszy może odbywać się w Dniu Roboczym w miejscowości siedziby Emitenta lub w Warszawie. W Zgromadzeniu Obligatariuszy można uczestniczyć za pomocą elektronicznych środków komunikacji.
- 25.4. Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy są podejmowane pisemnie.
- 25.5. Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy zapadają większością określoną w Ustawie o Obligacjach, z zastrzeżeniem, że uchwały w sprawie zmiany postanowień, które nie są postanowieniami kwalifikowanymi Warunków Emisji wymagają bezwzględnej większości głosów.
- 25.6. Księga protokołów Zgromadzeń Obligatariuszy jest dostępna dla Obligatariuszy w Dni Robocze w siedzibie Emitenta.
- 25.7. Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy wiążą wszystkich Obligatariuszy, w tym Obligatariuszy, którzy nie uczestniczyli w Zgromadzeniu Obligatariuszy, Obligatariuszy, którzy nie wzięli udziału w głosowaniu na Zgromadzeniu Obligatariuszy, Obligatariuszy, którzy wstrzymali się od głosu, Obligatariuszy, którzy głosowali przeciw oraz Obligatariuszy, którzy nabyli Obligacje po dniu podjęcia uchwały przez Zgromadzenie Obligatariuszy.

26. ZAWIADOMIENIA

- 26.1. Zawiadomienia Inwestora lub Obligatariuszy
- 26.1.1 Przed zdematerializowaniem i zarejestrowaniem Obligacji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie wszelkie zawiadomienia do Inwestora lub Obligatariuszy będą dokonywane na adres mailowy wskazany w formularzu przyjęcia lub inny adres wskazany Emitentowi przez Inwestora lub Obligatariusza
- 26.1.2 Po zdematerializowaniu i zarejestrowaniu Obligacji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą umieszczane na stronie internetowej Emitenta www.best.com.pl lub każdej innej, która ją zastąpi.
- 26.2. Zawiadomienia Emitenta
- Wszelkie zawiadomienia Obligatariuszy kierowane do Emitenta będą dokonywane w formie pisemnej, osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską na adres Emitenta wskazany w Krajowym Rejestrze Sądowym.

27. PRZEDAWNIE NIE.

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się po upływie 10 lat.

28. 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.

Niniejsze Warunki Emisji zostały sporządzone w siedzibie Emitenta w Gdyni przy ul. Łużyckiej 8A w dniu 8 lutego 2024 r.

.....

.....

podpisy osób uprawnionych w imieniu Emitenta

**ZAŁĄCZNIK 1
DO WARUNKÓW EMISJI**

ZAŚWIADCZENIE O WSKAŹNIKACH FINANSOWYCH

Data: [•]

ZAŚWIADCZENIE O WSKAŹNIKACH FINANSOWYCH

Niniejszy dokument, stanowiący Zaświadczenie o Wskaźnikach Finansowych, odnosi się do Warunków Emisji Obligacji serii [•] wyemitowanych w dniu [•].

Zaświadczamy, że w dniu ich obliczenia, tj. [•] Wskaźnik Kapitałowy oraz Wskaźnik EBITDA zgodnie z Warunkami Emisji osiągnęły następujące wartości:

Nazwa wskaźnika/wartości	Wartość (poziom)
Wskaźnik Kapitałowy	[•]
Zadłużenie Finansowe Netto	[•]
Kapitały Własne	[•]
Wskaźnik EBITDA	[•]
EBITDA Gotówkowa	[•]

Zaświadczamy, że w dniu obliczenia Wskaźnika Kapitałowego oraz Wskaźnika EBITDA, tj. [•], [nie zaszyły]/[zaszyły] następujące okoliczności: dowolne ze zdarzeń opisanych w punkcie 19.5 Warunków Emisji, jak również wartość [Wskaźnika Kapitałowego] oraz [Wskaźnika EBITDA] [jest zgodna]/[nie jest zgodna] z poziomami określonymi w Warunkach Emisji.

24. Definicje i skróty zastosowane w Nocie Informacyjnej:

Definicje i objaśnienia skrótów niewskazane poniżej znajdują się w punkcie 1 (Definicje) Warunków Emisji Obligacji wskazanych w punkcie 23 niniejszej Noty Informacyjnej.

„Agent Emisji” oznacza NWA Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie, 00-357 Warszawa, ul. Nowy Świat 64, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000304374, NIP: 5252423576, REGON: 141338474, posiadająca kapitał zakładowy w wysokości 1 664 713 złotych w całości wpłacony, tj. podmiot, o którym mowa w art. 7a Ustawy o Obrocie, z którym Emitent zawarł w dniu 18 listopada 2020 r. umowę o wykonywanie funkcji agenta emisji (obligacji);

„ASO Catalyst”, „ASO” oznacza alternatywny system obrotu obligacjami komunalnymi i korporacyjnymi prowadzony i zarządzany przez GPW pod nazwą CATALYST;

„Data Ustalenia Praw” oznacza datę ustaloną zgodnie z pkt. 1.8. Warunków Emisji;

„Data Wcześniejszego Wykupu” oznacza datę ustaloną zgodnie z pkt. 1.9. Warunków Emisji;

„Data Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta” oznacza datę ustaloną zgodnie z pkt. 1.10. Warunków Emisji;

„Data Wykupu” oznacza dzień określony w pkt. 1.11. Warunków Emisji;

„Dzień Roboczy” oznacza każdy dzień który zgodnie z § 9 Regulaminu KDPW nie jest wyłączony z biegu terminów określonych w dniach;

„Emitent” oznacza spółkę pod firmą BEST Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni, przy ul. Łużyckiej 8A, 81-537 Gdynia, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000017158, NIP 585-00-11-412, posiadającą kapitał zakładowy w wysokości 22 693 729,00 Zł (w całości opłacony);

„GPW”, „Organizator ASO” oznacza spółkę pod firmą Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A;

„Grupa”, „Grupa Kapitałowa Emitenta” oznacza grupę kapitałową Emitenta w rozumieniu Odpowiednich Standardów Rachunkowości;

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

„Marża” oznacza wartość wyrażoną w formie punktów procentowych, o jaką powiększona jest Stopa Bazowa w celu ustalenia Odsetek, o której mowa w pkt. 16.4. Warunków Emisji;

„Nota Informacyjna” oznacza niniejszy dokument informacyjny Obligacji, sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Rozdziale 4 Oddział 3 Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO;

„Obligacje”, „Obligacje Serii AB ” oznacza instrumenty finansowe, opisane w pkt. 1.29. Warunków Emisji Obligacji Serii AB;

„Obligatariusz” oznacza posiadacza Obligacji, którego prawa z Obligacji są zapisane na Rachunku Papierów Wartościowych, lub, w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym, oznacza osobę lub podmiot wskazany przez posiadacza Rachunku Zbiorczego, jako uprawnionego z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym i działającego, w zakresie jakichkolwiek praw wynikających z Warunków Emisji oraz Obligacji, za pośrednictwem posiadacza Rachunku Zbiorczego;

„Okres Odsetkowy” oznacza okres, o którym mowa w punkcie 17 Warunków Emisji;

„Prawo restrukturyzacyjne” oznacza ustawę z dnia 15 maja 2015 r. - Prawo restrukturyzacyjne (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 1588 z późn. zm.);

„Prawo upadłościowe” oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1228 z późn. zm.);

„Rachunek Obligacji” oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy;

„Rachunek Papierów Wartościowych” oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie, na którym zostały zapisane Obligacje;

„Rachunek Zbiorczy” oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie, na którym zostały zapisane prawa z Obligacji;

„Regulacje KDPW” oznaczają obowiązujące regulaminy, uchwały, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW lub spółkę zależną KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, w szczególności regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych;

„Regulaminu ASO GPW” oznacza Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu (część ogólna, według stanu prawnego na dzień 21 sierpnia 2023 r.);

„**Rozporządzenie BMR**” oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014;

„**Rozporządzenie MAR**” oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz.Urz.UE z dnia 12 czerwca 2014 roku, L Nr 173, s. 1, ze zm.);

„**Rozporządzenie Prospektowe**” oznacza Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r., w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE;

„**Statut**” oznacza statut Emitenta; „**Stopa Bazowa**” oznacza element bazowy oprocentowania Obligacji, o którym mowa w pkt. 16.4. Warunków Emisji;

„**Strona internetowa Emitenta**” oznacza stronę internetową pod adresem www.best.com.pl lub każdą inną stronę internetową, która ją zastąpi w przypadku zaprzestania funkcjonowania;

„**Ustawa o Obligacjach**” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 454);

„**Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 328 z późn. zm.);

„**Ustawa o Ofercie Publicznej**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 1983 z późn. zm.);

„**Wartość Nominalna**” oznacza wartość nominalną jednej Obligacji wskazaną w pkt. 6.1. Warunków Emisji;

„**Warunki Emisji Obligacji**”, „**Warunki Emisji**” oznacza dokument zamieszczony w pkt. 23 niniejszej Noty Informacyjnej wraz z wszelkimi ewentualnymi późniejszymi zmianami oraz Załącznikami, który stanowi warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 6 Ustawy o Obligacjach;

„**Wcześniejszy Wykup**” oznacza wykup Obligacji przed Datą Wykupu na warunkach określonych w pkt. 19 i 21 Warunków Emisji;

„**Zarząd**” oznacza zarząd Emitenta;

„**Zgromadzenie Obligatariuszy**” oznacza reprezentację ogółu Obligatariuszy uprawnionych z Obligacji na podstawie art. 46 Ustawy o Obligacjach;

„**zł**” oznacza walutę złoty polski (PLN).