



NOTA INFORMACYJNA SPÓŁKI BEST SPÓŁKA AKCYJNA

sporządzona na potrzeby wprowadzenia obligacji serii U do obrotu na Catalyst
prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów
Wartościowych w Warszawie S.A.

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 22 lipca 2021 roku

Spis treści

1.	Oświadczenie Emitenta	4
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	5
3.	Czynniki ryzyka.....	6
3.1	Czynniki ryzyka związane z Emitentem oraz grupą kapitałową, w której jest jednostką dominującą	6
3.1.1	Ryzyko negatywnego wpływu pandemii choroby COVID-19.....	6
3.1.2	Ryzyko ograniczenia dostępności finansowania zewnętrznego	7
3.1.3	Ryzyko utraty płynności i zaprzestania realizacji świadczeń z tytułu zobowiązań Grupy	7
3.1.4	Ryzyko konieczności przymusowej przedterminowej spłaty zobowiązań finansowych	8
3.1.5	Ryzyko negatywnego przeszacowania portfeli wierzytelności	9
3.1.6	Ryzyko negatywnej zmiany regulacji prawnych dotyczących procesu dochodzenia roszczeń	9
3.1.7	Ryzyko zmian poziomu rynkowych stóp procentowych	9
3.1.8	Ryzyko naruszenia przepisów prawa związanych z ochroną danych osobowych	10
3.1.9	Ryzyko podejmowania działań niezgodnych z interesami Obligatariuszy przez podmiot dominujący w stosunku do Emitenta	10
3.1.10	Ryzyko wystąpienia negatywnego PR	10
3.1.11	Ryzyko zmiany kursów walut obcych	10
3.1.12	Ryzyko związane z inwestycją w Kredyt Inkaso	11
3.2	Czynniki ryzyka związane z Obligacjami	11
3.2.1	Zobowiązania z Obligacji mogą nie zostać wykonane	11
3.2.2	Ryzyko związane z Rozporządzeniem w Sprawie Indeksów	11
3.2.3	Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji.....	12
3.2.4	Ryzyko związane z postępowaniem upadłościowym lub restrukturyzacyjnym	12
3.2.5	Ryzyko związane z ustanowieniem przez Emitenta Zgromadzenia Obligatariuszy	12
3.3	Czynniki ryzyka związane z wprowadzeniem oferowanych instrumentów finansowych do obrotu zorganizowanego	12
3.3.1	Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami w ASO Catalyst	12
3.3.2	Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w ASO Catalyst.....	13
3.3.3	Ryzyko zmienności kursu rynkowego i płynności.....	14
3.3.4	Ryzyko nałożenia kar administracyjnych przez KNF	14
4.	Cel emisji.....	15
5.	Rodzaj dłużnych instrumentów finansowych.....	15
6.	Wielkość emisji	16
7.	Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji	16
8.	Ogólne informacje o ratingu przyznany emitentowi lub emitowanym przez niego dłużnym instrumentom finansowym, ze wskazaniem instytucji dokonującej tej oceny, oraz odesłanie do szczegółowych warunków ratingu określonych w informacjach dodatkowych.....	16
9.	Informacje o wynikach subskrypcji Obligacji.....	16
10.	Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania	17
10.1	Wykup Obligacji przed Dniem Wykupu	17
10.2	Warunki wypłaty oprocentowania	17
10.2.1	Sposób ustalenia wysokości oprocentowania	17
10.2.2	Data rozpoczęcia i zakończenia naliczania oprocentowania	18
10.2.3	Termin wypłaty oprocentowania	18
10.2.4	Miejsce i sposób wypłaty oprocentowania	18
10.2.5	Wysokość Kwoty Odsetek	18
10.2.6	Okresy Odsetkowe	19

11. Zabezpieczenie Obligacji.....	19
12. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu instrumentów dłużnych proponowanych do nabycia	19
13. 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	20
14. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne.....	20
15. W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z dłużnych instrumentów finansowych – wycenę przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonaną przez uprawniony podmiot	20
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.	20
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.....	20
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.....	20
19. Obowiązek przechowywania dokumentacji zamieszczanej na stronie internetowej.....	21
20. Aktualny odpis z KRS Emitenta	22
21. Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta lub umowy Spółki oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia lub zgromadzenia wspólników w sprawie zmian Statutu Spółki lub umowy nie zarejestrowanych przez sąd	35
22. Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych niniejszą Notą Informacyjną	41
23. Warunki Obligacji	43
24. Definicje i skróty zastosowane w Nocie Informacyjnej:	56

1. Oświadczenie Emitenta

Firma:	BEST S.A.
Siedziba:	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
 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.

Oświadczenie Emitenta:

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.

Aleksandra Żylewicz
 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.

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 sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszy sekurytyzacyjnych na podstawie zezwolenia wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego. Emitent uzyskał zezwolenie na zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszy sekurytyzacyjnych nr 1 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 Obligatoriuszy 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, w której jest jednostką dominującą

3.1.1 Ryzyko negatywnego wpływu pandemii choroby COVID-19

W związku z trwającą od marca 2020 r. pandemią choroby COVID-19, w celu ograniczenia jej rozprzestrzeniania się, wprowadzane są liczne obostrzenia obejmujące, między innymi, ograniczenia w przemieszczaniu się, wprowadzenie obowiązkowej kwarantanny dla określonych grup osób, ograniczenie działalności galerii handlowych i liczby klientów obsługiwanych w sklepach i punktach usługowych, zamknięcie niektórych punktów usługowych, ograniczenie działalności punktów gastronomicznych, zamknięcie szkół, uczelni, instytucji kultury i ośrodków sportowych, zawieszenie działalności żłobków, klubów dziecięcych i przedszkoli, czy odwołanie imprez masowych i zakaz wszelkich zgromadzeń, spotkań, imprez oraz zebrań powyżej określonej liczby osób, z pewnymi wyjątkami.

Konsekwencjami przyjęcia powyższych środków są, między innymi: spadek konsumpcji, obniżenie aktywności gospodarczej, spadek produkcji i zakłócenia na rynku pracy związane z wstrzymaniem przez pracodawców wypłat premii, dodatków do wynagrodzeń, benefitów lub obniżeniem poziomu wynagrodzeń, a nawet zwolnieniami pracowników w branżach najbardziej dotkniętych skutkami pandemii COVID-19, takich jak turystyka, gastronomia i transport, co dla wielu z nich oznacza utratę źródła utrzymania. Powyższe okoliczności mogą negatywnie wpływać na ich zdolność do regulowania swoich zobowiązań, w tym tych związanych z portfelami wierzytelności nabytymi przez Grupę, co może skutkować obniżeniem ich wartości.

Ponadto, obostrzenia wprowadzone na terenie Polski i Włoch mogą przejściowo prowadzić do zmniejszenia aktywności po stronie sądów i kancelarii komorniczych, intensywności działań windykacji terenowej oraz egzekucji z nieruchomości. Działania te mogą skutkować wydłużeniem czasu rozpatrywania niektórych spraw znajdujących się na etapie postępowania sądowego lub egzekucyjnego oraz mogą wpływać na efektywność windykacji.

Co więcej, w celu zarządzania sytuacją epidemiczną w Polsce oraz łagodzenia negatywnych skutków pandemii choroby COVID-19, uchwalane są liczne zmiany w regulacjach prawnych, a dynamiczny sposób ich wprowadzania powoduje trudności w ich interpretowaniu i egzekwowaniu. W związku z tym, Emitent może być zobowiązany do poniesienia dodatkowych kosztów, szczególnie mających na celu dostosowanie swojej działalności do zmienionego otoczenia regulacyjnego, co może negatywnie wpłynąć na osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

Pomimo wprowadzonych ograniczeń prawnych skutkujących ograniczeniami w sferze gospodarczej oraz niewielkich zakupów nowych portfeli wierzytelności (10,1 mln PLN, co stanowi 1% łącznej wartości portfela, która na koniec 2020 r. wyniosła 938,4 mln PLN), Emitent zrealizował postawione na rok 2020 cele operacyjne, a łączne spłaty z zarządzanych portfeli wierzytelności sięgnęły 365,3 mln PLN i były o 22% wyższe niż w 2019 r. W pierwszym kwartale 2021 r. spłaty z portfeli wierzytelności wyniosły 97,8 mln PLN, co jest najwyższym poziomem odzysków za jeden kwartał w historii działalności Grupy.

Z uwagi jednak na dynamikę sytuacji związanej z pandemią choroby COVID-19, której rozwój związany jest z czynnikami zewnętrznymi pozostającymi poza kontrolą Emitenta, Emitent nie jest w stanie w sposób definitywny określić dalszego wpływu

tej sytuacji na jego przyszłe wyniki finansowe. Ocenia jednak, że potencjalnie może ona mieć istotny negatywny wpływ na jego działalność, sytuację finansową lub perspektywy, a w konsekwencji na wartość rynkową Obligacji, zdolność Emitenta do obsługi zadłużenia z tytułu Obligacji oraz do terminowego wykupu Obligacji.

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. Ograniczenie dostępności finansowania zewnętrznego na skutek spadku zainteresowania lub zaufania inwestorów do obligacji, branży lub samej Grupy, a także ograniczenia regulacyjne bądź wzrost atrakcyjności innych instrumentów finansowych mogą negatywnie wpłynąć na możliwości nabywania przez Emitenta kolejnych portfeli wierzytelności lub wysokość płaconych przez Emitenta prowizji i marży będących elementem kosztu finansowania. 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.

W poprzednich latach Grupa odczuła konsekwencje ograniczenia możliwości emitowania obligacji. Przyczyną wystąpienia tej sytuacji był zauważalny spadek zaufania inwestorów do obligacji korporacyjnych i branży zarządzania wierzytelnościami spowodowany tzw. „afetą Getback”, polegającej na niewykonaniu przez Getback S.A. w terminie swoich zobowiązań z wyemitowanych obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej blisko 90 mln PLN, co w kwietniu 2018 r. doprowadziło do zawieszenia przez Zarząd GPW obrotu instrumentami finansowymi tej spółki. Od tego czasu Emitent nie przeprowadził żadnych publicznych emisji obligacji. Istotnie spadła także liczba serii obligacji notowanych na rynku Catalyst. Zgodnie z informacjami publikowanymi przez GPW, w 2017 r. w obrocie na rynku Catalyst znajdowało się 417 serii obligacji, natomiast w latach 2018, 2019 i 2020 odpowiednio tylko: 367, 321, 257, co oznacza, że na przestrzeni tego okresu przeprowadzonych zostało więcej wykupów istniejących obligacji niż emisji nowych obligacji. Środki pozyskiwane z publicznych emisji obligacji stanowiły istotne źródło wsparcia finansowania inwestycji Grupy. Powyższa sytuacja doprowadziła więc do ograniczenia wartości dokonywanych przez Grupę inwestycji.

W celu zwiększenia transparentności i ochrony inwestorów na rynku kapitałowym w ciągu kilku ostatnich lat uchwalone zostały dodatkowe regulacje prawne, w tym, między innymi, obowiązek dematerializacji obligacji i ich rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW, czy wprowadzenie instytucji agenta emisji. Dodatkowo, w celu przeciwdziałania negatywnym skutkom gospodarczym wywołanym przez pandemię choroby COVID-19 Rada Polityki Pieniężnej w 2020 r. aż trzykrotnie obniżała stopy procentowe, co spowodowało, że obecny poziom stopy referencyjnej jest najniższy w historii. W następstwie powyższego Ministerstwo Finansów obniżyło oprocentowanie obligacji skarbowych, a banki oprocentowanie lokat bankowych. W konsekwencji inwestorzy zaczęli poszukiwać alternatywnych możliwości inwestowania i oszczędzania, przez co zauważalne jest ożywienie na rynku obligacji korporacyjnych.

3.1.3 Ryzyko utraty płynności i zaprzestania realizacji świadczeń z tytułu zobowiązań Grupy

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, których wartość nominalna oszacowana według stanu na dzień 31 marca 2021 r. wynosi 2.102,8 mln PLN, stanowią główne źródło spłat zaciągniętych zobowiązań finansowych, których wartość nominalna oszacowana według stanu na dzień 31 marca 2021 r. wynosi 537,4 mln PLN.

Grupa, na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej, 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 w Grupie 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.

3.1.4 Ryzyko konieczności przymusowej przedterminowej spłaty zobowiązań finansowych

Warunki emisji wyemitowanych przez Emitenta obligacji oraz zaciągniętych przez podmioty wchodzące w skład Grupy kredytów i pożyczek zawierają wykaz okoliczności, których wystąpienie może spowodować, że Grupa będzie zobowiązana do przedterminowej spłaty zobowiązań na żądanie wierzyciela. W takiej sytuacji Grupa może być zmuszona do zaniechania planowanych inwestycji, a także może mieć istotne problemy z bieżącym regulowaniem zobowiązań.

Poza przypadkami określonymi w przepisach Ustawy o Obligacjach oraz Prawa Bankowego, okolicznościami których wystąpienie może spowodować postawienie, na żądanie wierzyciela, wyemitowanych obligacji oraz zaciągniętych kredytów i pożyczek w stan natychmiastowej wymagalności i konieczność przedterminowej spłaty przez Grupę zobowiązań z nich wynikających są w szczególności zaprzestanie lub zmiana rodzaju prowadzonej działalności oraz rozpoczęcie negocjacji z ogółem swoich wierzycieli lub pewną kategorią wierzycieli z zamiarem zmiany zasad spłat zadłużenia. Ponadto 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”. Wartość wskaźnika „zadłużenie finansowe netto / kapitał własny” badana jest na koniec każdego kwartału roku obrotowego na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta i nie może przekraczać 2,5. Aktualna wartość wskaźnika „zadłużenie finansowe netto / kapitał własny”, wskazywana jest w raportach okresowych publikowanych na stronie internetowej Emitenta i na dzień 31 marca 2021 r. wynosiła 0,76. Emitent jest zobowiązany do utrzymania maksymalnego poziomu powyższego wskaźnika zadłużenia nie większego niż 2,5 do końca terminu zapadalności obligacji serii R2, R3, R4, T1, T2 i U o łącznej wartości 255,8 mln PLN wyemitowanych przez Emitenta.

Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej Emitent nie narusza ani nie naruszył obowiązku utrzymania wskaźnika „zadłużenie finansowe netto / kapitał własny” na poziomie nie wyższym niż 2,5.

Ponadto, podmioty zależne Emitenta mają obowiązek przestrzegania i wypełniania zobowiązań wynikających z zawartych przez te podmioty umów kredytowych, które można podzielić na tzw. kowenanty wskaźnikowe i pozostałe kowenanty.

Do najistotniejszych kowenantów wskaźnikowych należy utrzymywanie wskaźnika zabezpieczenia, wskaźnika wpływów i wskaźnika zadłużenia na określonym poziomie. Wskaźnik zabezpieczenia prezentuje stosunek wartości portfeli wierzytelności zabezpieczonych na rzecz kredytodawcy zastawem rejestrowym do aktualnego salda zadłużenia. Wskaźnik wpływów prezentuje stosunek wpływów ze wszystkich portfeli wierzytelności kredytobiorcy do całkowitej obsługi zadłużenia. Wskaźnik zadłużenia prezentuje stosunek zadłużenia finansowego kredytobiorcy do wartości jego aktywów netto. Poziomy powyższych wskaźników badane są za okresy półroczne lub na koniec każdego kwartału roku obrotowego na podstawie danych finansowych kredytobiorcy.

Pozostałe kowenanty mają charakter jakościowy i są monitorowane na bieżąco. Najistotniejsze z nich odnoszą się do zmian w zakresie sprawowania kontroli i struktury kredytobiorcy, zbycia istotnych aktywów na warunkach rażąco niekorzystnych, niewykonania innych zobowiązań finansowych oraz niewydania albo wydania negatywnej opinii lub raportu przez audytora zewnętrznego. Postanowienia umów kredytowych określają również przypadki, których zaistnienie oznacza niewykonanie innych zobowiązań finansowych. Należą do nich niedokonanie płatności w terminie oraz postawienie w stan wymagalności istotnej części zadłużenia finansowego kredytobiorcy przed terminem jego zapadalności.

W przypadku naruszenia kowenantów kredytodawca może wezwać kredytobiorcę do usunięcia naruszenia w określonym terminie, ustanowienia dodatkowych zabezpieczeń lub postawić kredyt w stan natychmiastowej wymagalności, w całości lub części. Zastosowana sankcja jest uzależniona od rodzaju naruszenia, skali i wewnętrznej analizy kredytodawcy.

Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej, podmioty zależne Emitenta nie naruszają ani nie naruszyły żadnego z powyższych kowenantów.

3.1.5 Ryzyko negatywnego przeszacowania portfeli wierzytelności

Portfele wierzytelności są głównym aktywem posiadanym przez Grupę. Na dzień 31 marca 2021 r. ich wartość bilansowa stanowiła 78,8% 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. Błędy popełnione podczas 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 wartości portfeli wierzytelności oraz wpływa na wysokość osiąganych przez Emitenta przychodów, jego wynik finansowy i kapitały własne.

Wartość przeszacowań portfeli dokonanych przez Grupę w 2019 r. stanowiła 4,0% ich łącznej wartości bilansowej na koniec 2019 r., a wartość przeszacowań dokonanych przez Grupę w 2020 r. stanowiła 0,3% ich łącznej wartości bilansowej na koniec 2020 r. W pierwszym kwartale 2021 r. przeszacowania wyniosły poniżej 0,1% łącznej wartości bilansowej portfeli według stanu na 31 marca 2021 r.

3.1.6 Ryzyko negatywnej zmiany regulacji prawnych dotyczących procesu dochodzenia roszczeń

Niezmiernie ważne dla działalności Grupy są regulacje prawne dotyczące dochodzenia roszczeń. Wszelkie niekorzystne zmiany w zakresie prowadzenia postępowań sądowych i egzekucyjnych, działalności komorników sądowych, wysokości kwot wolnych od zajęć komorniczych oraz opłat sądowych i kosztów zastępstwa procesowego mogą mieć wpływ na efektywność i zakres prowadzonej windykacji, a tym samym negatywnie wpłynąć na poziom przychodów i rentowność działalności prowadzonej przez Grupę.

Emitent monitoruje projekty zmian regulacji prawnych, w tym w szczególności proponowane zmiany Kodeksu Postępowania Cywilnego dotyczące, między innymi, możliwości wydłużenia terminu na wniesienie zarzutów od nakazu zapłaty, zmiany warunków wydania nakazu zapłaty zobowiązanemu z weksla, zmiany zasad doręczeń pism procesowych, czy możliwości dokonania sprzedaży nieruchomości w drodze licytacji elektronicznej oraz projekt Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie podmiotów obsługujących kredyty, nabywców kredytów oraz egzekucji z zabezpieczenia, które mogą mieć wpływ na działalność operacyjną i stara się z wyprzedzeniem dostosowywać proces dochodzenia wierzytelności w sposób minimalizujący koszty dokonywanych zmian. Biorąc jednak pod uwagę dynamikę krajowych procesów legislacyjnych, w tym wywołanych koniecznością łagodzenia skutków pandemii choroby COVID-19, nie można wykluczyć sytuacji, w której wprowadzone zostaną zmiany regulacji prawnych mogące mieć znaczący wpływ na działalność Grupy, które będą wiązać się z koniecznością poniesienia wysokich kosztów związanych z dostosowaniem do nich działalności Grupy i tym samym istotnie wpłynąć na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe.

3.1.7 Ryzyko zmian poziomu rynkowych stóp procentowych

Głównymi ekspozycjami Emitenta narażonymi na ryzyko stopy procentowej są zobowiązania finansowe, których oprocentowanie jest uzależnione od zmiennych bazowych stóp procentowych (np. WIBOR), ustalanych odrębnie dla każdego okresu odsetkowego. Niepewność na rynku oraz wzrost inflacji mogą wpływać na podniesienie stóp procentowych, a tym samym na wzrost kosztów finansowania Grupy. Obecnie w związku z pandemią choroby COVID-19 stopy procentowe zostały obniżone do najniższego w historii poziomu (np. stopa referencyjna NBP wynosi 0,1%) i wobec tego prawdopodobnym jest wzrost ich poziomu w przyszłości.

Na koniec 2020 r. Emitent przeprowadził analizę wrażliwości zobowiązań finansowych na zmianę stopy procentowej, z której wynikało, że w 2020 r. wysokość zysku netto i kapitałów własnych uległaby zmianom odpowiednio w dół lub w górę o 4,1 mln PLN w przypadku, gdyby stopy procentowe służące do wyceny zobowiązań finansowych były odpowiednio wyższe lub niższe o 1 punkt procentowy.

3.1.8 Ryzyko naruszenia przepisów prawa związanych z ochroną danych osobowych

Działalność Grupy związana jest z koniecznością stałego przetwarzania danych osobowych na dużą skalę. Poprzez wdrożenie i utrzymywanie odpowiednich środków technicznych oraz organizacyjnych Grupa dokłada wszelkich starań, aby dane objęte tajemnicą, w tym dane osobowe, były należycie chronione oraz przetwarzane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. System informatyczny służący do przetwarzania danych osobowych wyposażony jest w szczególności w zabezpieczenia, które ograniczają ryzyko nielegalnego dostępu do danych osobowych oraz ich utraty. Ryzyko wydania osobom postronnym dokumentów lub informacji jest ograniczone przez obowiązujące przepisy wewnętrzne. Niemniej jednak istnieje ryzyko związane z potencjalną możliwością naruszenia obowiązków prawnych w tym zakresie, w tym ryzyko ujawnienia danych osobowych osobom nieupoważnionym. Naruszenie przepisów prawnych związanych z ochroną danych osobowych może skutkować zastosowaniem wobec Grupy lub członków organów Grupy sankcji karnych, administracyjnych lub powodować ryzyko odpowiedzialności odszkodowawczej (cywilnej) z tytułu naruszenia dóbr osobistych osób, których dane dotyczą. Ponadto naruszenie odpowiednich przepisów prawnych związanych z ochroną danych osobowych może negatywnie wpłynąć na renomę i wiarygodność Grupy oraz spowodować szkody wizerunkowe.

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

Pan Krzysztof Borusowski posiada 84,71% 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.

W przeszłości nie wystąpiły przypadki podejmowania działań niezgodnych z interesami Obligatariuszy przez podmiot dominujący w stosunku do Emitenta, nie można jednak wykluczyć, że w przyszłości taka sytuacja będzie miała miejsce.

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, wobec braku możliwości polubownego uregulowania zobowiązania, może się zdecydować na kreowanie negatywnego PR wobec Emitenta. Ryzyko publikacji niekorzystnych lub fałszywych informacji może dotyczyć również działalności firm konkurencyjnych. Zdarzenia takie, poprzez nagłośnień 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, mniejszy popyt na takie produkty po stronie klientów, ograniczenie dostępności finansowania, a w konsekwencji na gorsze wyniki finansowe Grupy.

W przeszłości Emitent nie doświadczył negatywnych skutków związanych z wystąpieniem wobec niego negatywnego PR, jednak nie można wykluczyć, że w przyszłości taka sytuacja będzie miała miejsce.

3.1.11 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 godziwej zarządzanych portfeli wierzytelności i wyników finansowych Grupy.

Na koniec 2020 r. Emitent przeprowadził analizę wrażliwości głównych pozycji bilansowych narażonych na ryzyko walutowe, głównie w EUR. Wartość ekspozycji netto narażonej na to ryzyko wyniosła wówczas 4,3 mln EUR i przy założeniu, że kurs

EUR/PLN odpowiednio wzrósłby lub spadłby o 10%, wartość kapitałów Emitenta według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. byłaby odpowiednio wyższa lub niższa o 2,7 mln PLN.

3.1.12 Ryzyko związane z inwestycją w Kredyt Inkaso

W 2015 r. Emitent dokonał inwestycji w Kredyt Inkaso poprzez nabycie istotnego pakietu akcji tej spółki z zamiarem połączenia potencjału i budowania wartości dla akcjonariuszy. Obecnie Grupa posiada 33,14% ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym Kredyt Inkaso i ogólnej liczby głosów na jej walnym zgromadzeniu. Na koniec pierwszego kwartału 2021 r. łączna wartość bilansowa tej inwestycji, pomniejszona o dokonane odpisy aktualizujące w wysokości 114,8 mln PLN, wyniosła 51,4 mln PLN i stanowiła 4,4% sumy bilansowej i 9,8% wartości kapitałów własnych Grupy. Mając jednak na uwadze fakt, że Emitent nie posiada kontroli nad tym podmiotem nie może wykluczyć konieczności dokonania dalszych odpisów w przyszłości. Emitent ocenia przesłanki potencjalnej utraty wartości inwestycji w Kredyt Inkaso na podstawie informacji dostępnych publicznie.

Dokonanie w przyszłości dalszych odpisów aktualizujących związanych z inwestycją w Kredyt Inkaso może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta.

3.2 Czynniki ryzyka związane z Obligacjami

3.2.1 Zobowiązania z Obligacji mogą nie zostać wykonane

Inwestycja w Obligacje wiąże się z ryzykiem kredytowym Emitenta, związanym z jego zdolnością do terminowej realizacji zobowiązań z tytułu Obligacji. Ryzyko to może się zmaterializować poprzez brak wykupu Obligacji lub brak płatności odsetek od Obligacji w terminach określonych w warunkach emisji Obligacji. Zdolność Emitenta do spłaty zadłużenia zależy od szeregu czynników, zarówno znajdujących się pod jego kontrolą, jak i poza nią. Świadczenia te nie zostaną wykonane, albo ich wykonanie może ulec opóźnieniu, jeżeli na skutek pogorszenia się sytuacji finansowej Emitent nie będzie dysponować odpowiednimi środkami pieniężnymi w terminie wymagalności danego świadczenia. Powyższa sytuacja może spowodować ryzyko upadłości Emitenta, a w konsekwencji ryzyko utraty przez inwestora całości bądź części zainwestowanego w Obligacje kapitału.

Ponadto, Obligacje emitowane są jako obligacje niezabezpieczone. W przypadku braku możliwości spłaty swoich zobowiązań przez Emitenta i związanym z tym prowadzeniem w stosunku do Emitenta postępowania restrukturyzacyjnego oraz upadłościowego, wierzytelności obligatariuszy będą zaspokajane po zaspokojeniu wierzytelności innych, uprzywilejowanych wierzycieli Emitenta, w tym wierzycieli, na rzecz których ustanowiono zabezpieczenia na majątku Emitenta. Istnieje zatem ryzyko, że masa upadłościowa po spłacie zobowiązań wierzycieli zabezpieczonych na majątku Emitenta, nie wystarczy do zaspokojenia wierzytelności obligatariuszy. Co więcej, Obligacje są wyłącznie zobowiązaniami Emitenta i podmioty trzecie nie udzieliły poręczenia lub gwarancji za zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji. Obligacje nie są też formą depozytu bankowego i nie są objęte żadnym systemem gwarantowania na wzór systemu gwarancji depozytów bankowych BFG. Powyższe oznacza, że Emitent jest jedynym podmiotem odpowiedzialnym za zobowiązania wynikające z Obligacji. W przypadku niewykonania przez Emitenta zobowiązań wynikających z Obligacji, inwestorom nie będą przysługiwały roszczenia wobec podmiotów innych niż Emitent o zaspokojenie roszczeń inwestorów wynikających z Obligacji. W związku z tym, wystąpienie powyższych sytuacji spowoduje, że obligatariusze nie odzyskają całości lub części środków zainwestowanych w Obligacje, co będzie równoznaczne z poniesieniem przez nich strat.

3.2.2 Ryzyko związane z Rozporządzeniem w Sprawie Indeksów

Rozporządzenie w Sprawie Indeksów ustanawia zasady opracowywania, udostępniania oraz stosowania wskaźników referencyjnych na terenie UE. Zgodnie z Rozporządzeniem w Sprawie Indeksów wskaźnikiem referencyjnym jest, między innymi, dowolny indeks stanowiący odniesienie do określenia kwoty przypadającej do zapłaty z tytułu instrumentu finansowego. Rozporządzenie w Sprawie Indeksów, między innymi, nakłada na osoby zamierzające działać jako administratorzy wskaźników referencyjnych obowiązek uzyskania odpowiedniego zezwolenia lub rejestracji.

Zgodnie z Rozporządzeniem w Sprawie Indeksów, z zastrzeżeniem okresu przejściowego, podmiot nadzorowany może stosować w UE wskaźnik referencyjny, jeśli opracowywany jest on przez administratora mającego siedzibę lub miejsce zamieszkania w

UE i wpisanego do rejestru prowadzonego przez ESMA. WIBOR i EURIBOR są kluczowymi wskaźnikami referencyjnymi od dnia wejścia w życie rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2019/482 tj. od 26 marca 2019 r. Kluczowe wskaźniki referencyjne mogą być stosowane przez podmioty nadzorowane w trakcie okresu przejściowego, tj. do dnia 31 grudnia 2021 r. lub do dnia uzyskania bądź odmowy uzyskania zezwolenia lub rejestracji podmiotu opracowującego wskaźnik jako administratora wskaźnika referencyjnego. Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej administrator stawki WIBOR, GPW Benchmark S.A., jest wpisany do rejestru prowadzonego przez ESMA.

Rozporządzenie w Sprawie Indeksów może mieć istotny wpływ na Obligacje, dla których stopa procentowa jest ustalana poprzez odniesienie do stawki WIBOR, w szczególności, jeśli metodologia obliczania tej stawki lub inne zasady dotyczące jej opracowywania ulegną zmianie w celu dostosowania ich do wymogów wynikających z Rozporządzenia w Sprawie Indeksów albo stawka WIBOR przestanie być publikowana. Zmiany te mogą wpłynąć na obniżenie lub wzrost poziomu wskaźnika referencyjnego, który stanowi podstawę do ustalenia stopy procentowej dla Obligacji.

3.2.3 Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji

W sytuacjach określonych w Warunkach Emisji, Emitent będzie miał możliwość wykupienia Obligacji przed dniem ich wykupu. W wyniku wcześniejszego wykupu Obligacji przez Emitenta, 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.

3.2.4 Ryzyko związane z postępowaniem upadłościowym lub restrukturyzacyjnym

Emitent wskazuje na ryzyko braku możliwości realizacji przez Obligatariuszy uprawnienia do żądania 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.

3.2.5 Ryzyko związane z ustanowieniem przez Emitenta Zgromadzenia Obligatariuszy

Emitent w oparciu o przepisy Rozdziału 5 Ustawy o Obligacjach ustanowił dla Obligacji Zgromadzenie Obligatariuszy. Ponieważ Zgromadzenie Obligatariuszy stanowi reprezentację ogółu Obligatariuszy istnieje ryzyko, że poszczególny Obligatariusz nie będzie mógł samodzielnie – bez współdziałania z innymi Obligatariuszami – zmienić postanowień Warunków Emisji w porozumieniu z Emitentem, co może stać w sprzeczności z indywidualnym interesem Obligatariusza. Ponadto, istnieje także ryzyko, że uchwały podjęte przez Zgromadzenie Obligatariuszy w zakresie zmiany Warunków Emisji będą sprzeczne z indywidualnym interesem Obligatariusza.

3.3 Czynniki ryzyka związane z wprowadzeniem oferowanych instrumentów finansowych do obrotu zorganizowanego

3.3.1 Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami w ASO Catalyst

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, Organizator ASO, na żądanie KNF, ma obowiązek zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

- na wniosek emitenta;
- jeśli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu;
- jeśli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Dodatkowo, zgodnie z § 12 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator ASO przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów dłużnych z obrotu może zawiesić obrót tymi instrumentami dłużnymi.

3.3.2 Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w ASO Catalyst

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w alternatywnym systemie obrotu, lub powodowałby naruszenie interesów inwestorów, Organizator ASO, na żądanie KNF, ma obowiązek wykluczyć te instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

Zgodnie z § 12 ust.1-2b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków;
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu i interes jego uczestników;
- jeżeli Emitenta uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO;
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta;
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia (dotyczy wyłącznie Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW).

Ponadto Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu:

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

Ponadto, po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania lub z powodu tego, że majątek emitenta wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów, Organizator Alternatywnego Systemu może odstąpić od wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu jeżeli przed upływem terminu wskazanego w tym przepisie sąd wyda postanowienie:

- o otwarciu wobec emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego, lub
- w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym lub
- o zatwierdzeniu układu w postępowaniu upadłościowym.

W przypadkach, o których mowa w zdaniu poprzednim, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu po upływie 1 miesiąca od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu w przedmiocie:

- odmowy zatwierdzenia przez sąd układu w postępowaniu o otwarcie wobec emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego, lub

- umorzenia przez sąd postępowania restrukturyzacyjnego w przedmiocie otwarcia wobec emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego lub postępowania restrukturyzacyjnego w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym, lub
- uchylenia przez sąd lub wygaśnięcia z mocy prawa układu w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym lub układu w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu upadłościowym.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

3.3.3 Ryzyko zmienności kursu rynkowego i płynności

Z wprowadzeniem Obligacji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu wiąże się ryzyko zmienności kursu Obligacji. W przypadku wahania kursu posiadacze Obligacji, którzy będą chcieli dokonać transakcji sprzedaży, mogą być narażeni na ryzyko straty, ponieważ cena Obligacji wynikająca z notowań może znacząco odbiegać od ich ceny emisyjnej. Zmienność kursu jest zasadniczo wynikiem relacji popytu i podaży Obligacji na rynku, która może być uzależniona od wielu czynników takich jak sytuacja Emitenta, sytuacja gospodarcza na rynkach finansowych, zmian czynników makroekonomicznych lub politycznych. Istnieje także ryzyko niskiej płynności Obligacji, co może skutkować trudnościami w ich zbyciu lub wręcz brakiem możliwości zbycia.

3.3.4 Ryzyko nałożenia kar administracyjnych przez KNF

Zgodnie z Ustawą o ofercie publicznej w wypadku, gdy spółka publiczna nie wykonuje obowiązków wymaganych przez przepisy prawa lub wykonuje je nienależycie, w szczególności obowiązki informacyjne, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym albo nałożyć karę pieniężną w wysokości do 1 mln zł, albo zastosować obie sankcje łącznie. Pomimo dokładania przez Emitenta szczególnej staranności i rzetelności w wykonywaniu ciężących na Emitencie obowiązków nie można wykluczyć, że wskazanych powyżej sankcji administracyjnych. Nałożenie przez KNF kary może wpłynąć negatywnie na reputację Spółki oraz jej postrzeganie przez otoczenie zewnętrzne.

Ponadto w polskim porządku prawnym od dnia 3 lipca 2016 r. stosuje się, co do zasady, bezpośrednio Rozporządzenie MAR. Zgodnie z tym aktem, jeżeli osoba prawna dopuszcza się określonych naruszeń prawa rynku kapitałowego (jak manipulacja lub usiłowanie manipulacji na rynku oraz wykorzystywanie i bezprawne ujawnianie informacji poufnych) organy państwowe mogą nałożyć na nią administracyjne sankcje pieniężne w wysokości, określonym w art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR.

Zgodnie z Ustawą o Obrocie w przypadku naruszenia postanowień Rozporządzenia MAR na każdego, kto dokonał naruszenia może zostać nałożona sankcja administracyjna w maksymalnej wysokości co najmniej:

- w przypadku naruszeń art. 14 lit. a Rozporządzenia MAR, tj. wykorzystanie informacji poufnej – podlega grzywnie do 5.000.000 zł albo karze pozbawienia wolności od 3 miesięcy do lat 5, albo obu tym karom łącznie;
- w przypadku naruszeń art. 14 lit. b Rozporządzenia MAR, tj. udzielenie rekomendacji lub nakłanianie do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, których dotyczy informacja poufna – podlega grzywnie do 2.000.000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 4, albo obu tym karom łącznie;
- w przypadku naruszeń art. 14 lit. c Rozporządzenia MAR, tj. ujawnienie informacji poufnej – podlega grzywnie do 2.000.000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 4, albo obu tym karom łącznie;
- w przypadku naruszeń art. 15 Rozporządzenia MAR, tj. dokonanie manipulacji – podlega grzywnie do 5.000.000 zł albo karze pozbawienia wolności od 3 miesięcy do lat 5, albo obu tym karom łącznie, a w przypadku wejścia w porozumienie z inną osobą w celu dokonania manipulacji podlega grzywnie do 2.000.000 zł;
- w przypadku naruszeń art. 16 Rozporządzenia MAR, tj. naruszenie obowiązku posiadania rozwiązań, systemów i procedur lub nieprzekazania informacji lub przekazanie ich z naruszeniem warunków określonych podlega karze pieniężnej:
 - w przypadku osób fizycznych – do wysokości 4.145.600 zł;
 - w przypadku innych podmiotów – do wysokości 10.364.000 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 zł;

- f) w przypadku naruszeń art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, tj. sporządzenie i aktualizacja listy osób mających dostęp do informacji poufnych, Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości:
 - 4.145.600 zł lub
 - do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł,
- g) w przypadku naruszeń art. 19 ust. 1-7 Rozporządzenia MAR, tj. obowiązek powiadomienia Komisji oraz Emitenta o transakcjach na instrumentach finansowych emitenta, Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną:
 - w przypadku osób fizycznych – do wysokości 2.072.800 zł,
 - w przypadku innych podmiotów – do wysokości 4.145.600 zł,
 - w przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku naruszeń, o których mowa powyżej zamiast kary, o których mowa w tych punktach, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty;
- h) w przypadku naruszeń art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR, tj., dokonanie transakcji na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej w czasie trwania okresu zamkniętego, Komisja może nałożyć, w drodze decyzji:
 - karę pieniężną do wysokości 2.072.800 zł,
 - w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku naruszeń, o których mowa powyżej zamiast kary, o której mowa w tym punkcie, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.
- i) w przypadku naruszeń art. 20 ust. 1 Rozporządzenia MAR, tj. sporządzenie lub rozpowszechnienie rekomendacji inwestycyjnej lub innej informacji rekomendującej lub sugerującej strategię inwestycyjną lub nie zachowanie należytej staranności przy dokonywaniu tych czynności, lub nie zapewnienia rzetelności sporządzanych rekomendacji albo nie ujawnienie swojego interesu i konfliktów interesów istniejących w chwili ich sporządzania lub rozpowszechniania, Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną:
 - w przypadku osób fizycznych – do wysokości 2.072.800 zł,
 - w przypadku innych podmiotów – do wysokości 4.145.600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł,
 - w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku naruszeń, o których mowa powyżej zamiast kary, o której mowa w tych punktach, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

4. Cel emisji

Emitent nie określił celu emisji Obligacji Serii U w rozumieniu przepisów Ustawy o Obligacjach. Wpływy netto z emisji Obligacji zostaną przeznaczone na finansowanie działalności Grupy Kapitałowej.

5. Rodzaj dłużnych instrumentów finansowych

Obligacje Serii U są obligacjami na okaziciela. Obligacje Serii U są niezabezpieczone, 3 letnie (36 miesięcy), oprocentowane według zmiennej Stopy Procentowej równej sumie Marży wynoszącej 3,75 punktów procentowych w skali roku oraz zmiennej Stopy Bazowej WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) dla trzymiesięcznych depozytów złotych.

Obligacje Serii U zostały wyemitowane w trybie, o którym mowa w art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach na podstawie Uchwały nr 10/2021 Zarządu Emitenta z dnia 15 lutego 2021 r. w przedmiocie emisji przez BEST S.A. obligacji serii U oraz na podstawie Uchwały nr 14/2021 Zarządu Emitenta z dnia 17 lutego 2021 r. w sprawie przydziału obligacji serii U.

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 § 1 ust. 8 Uchwały Zarządu Emitenta nr 10/2021 z dnia 15 lutego 2021 r. w przedmiocie emisji przez BEST S.A. obligacji serii U, emisja Obligacji nastąpiła w sposób określony w art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji do jednego indywidualnie oznaczonego adresata (inwestora) wskazanego w propozycji nabycia Obligacji, tj. w sposób, który nie stanowi publicznego proponowania nabycia obligacji ani publicznej oferty w rozumieniu art. 4 ust. 4a) Ustawy o Ofercie Publicznej oraz w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE)

2017/1129 z 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE.

Ponadto, zgodnie ze Stanowiskiem Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 29 listopada 2019 r., wydanym w związku z wejściem w życie w dniu 30 listopada ustawy z dnia 16 października 2019 r. o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw: „Aktualne pozostaje stanowisko, że oferty kierowane do jednego inwestora nie będą stanowiły oferty publicznej i w związku z powyższym nie mają do nich zastosowania przepisy tego Rozporządzenia ani przepisy ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw (dalej "Ustawa o ofercie")."

Wobec powyższego, do emisji Obligacji nie mają zastosowania przepisy Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE (Dz. U. UE. L. z 2017 r. Nr 168, str. 12 z późn. zm.), stąd Emitent nie sporządził prospektu ani memorandum, o których mowa w ww. przepisach.

6. Wielkość emisji

Emisja Obligacji Serii U doszła do skutku. Emitent przydzielił 200 000 sztuk prawidłowo subskrybowanych i opłaconych Obligacji Serii U. Wartość emisji Obligacji Serii U wyniosła 20.000.000,00 zł.

7. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji

Cena emisyjna Obligacji Serii U jest równa wartości nominalnej i wynosi 100,00 zł.

8. 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.

9. Informacje o wynikach subskrypcji Obligacji

- 1) Data rozpoczęcia subskrypcji: 15 lutego 2021 r.
- 2) Data zakończenia subskrypcji: 17 lutego 2021 r.
- 3) Data przydziału Obligacji: 17 lutego 2021 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: 100,00 (sto) złotych.
- 8) Wartość nominalna Obligacji: 20.000.000,00 złotych,
- 9) Liczba osób, które złożyły zapisy na Obligacje: 1.
- 10) Liczba osób, którym przydzielono Obligacje: 1.
- 11) Podmiot, któremu zgodnie z Uchwałą Zarządu Emitenta nr 14/2021 z dnia 17 lutego 2021 r. przydzielono Obligacje, nie jest podmiotem powiązanym 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 nie poniósł kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji.

Emitent poniosł jedynie koszt związany z usługą świadczoną przez agenta emisji. Zgodnie z Ustawą o Obrocie, 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.

10. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania

Zgodnie z pkt. 1.10 oraz pkt. 15 Warunków Emisji Obligacji Serii U, Obligacje Serii U zostaną wykupione w dniu 15 lutego 2024r.

Jeżeli jednak Dzień Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, Obligacje zostaną wykupione w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Wykupu.

Podmiotami uprawnionymi do Kwoty Wykupu będą Obligatariusze, którzy posiadali Obligacje na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed Dniem Wykupu lub Dniem Wcześniejszego Wykupu.

W związku z dematerializacją Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie wykup będzie dokonywany za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy, zgodnie z obowiązującymi Regulacjami KDPW.

10.1 Wykup Obligacji przed Dniem Wykupu

Szczegółowe warunki wykupu Obligacji Serii U zostały przedstawione w pkt. 19-21 Warunków Emisji Obligacji Serii U, których treść zamieszczona została na stronie 42 niniejszej Noty Informacyjnej.

Zgodnie z pkt. 19.1. Warunków Emisji, 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. 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.

Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej nie wystąpiły jakiegokolwiek 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 a warunkach określonych w pkt. 21 Warunków Emisji.

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

10.2 Warunki wypłaty oprocentowania

10.2.1 Sposób ustalenia wysokości oprocentowania

10.2.1.1 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).

10.2.1.2 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 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 zmieniającego dyrektywę 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 („Rozporządzenie”), która zastąpi stawkę WIBOR.

- 10.2.1.3 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 4 (cztery) Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego w którym obowiązywać ma Stopa Procentowa danego Okresu Odsetkowego.
- 10.2.1.4 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.
- 10.2.1.5 W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie może być określona zgodnie z powyższymi zasadami, zostanie ona ustalona na poziomie ostatniej obowiązującej Stopy Bazowej w Okresie Odsetkowym bezpośrednio poprzedzającym Datę Ustalenia Praw w odniesieniu do Odsetek dla bieżącego Okresu Odsetkowego.
- 10.2.1.6 Wysokość Marży dla Obligacji Serii U została ustalona przez Emitenta na poziomie 3,75 p.p. (trzy i 75/100 punktu procentowego).

10.2.2 Data rozpoczęcia i zakończenia naliczania oprocentowania

- 10.2.2.1 Oprocentowanie Obligacji naliczane jest począwszy od Daty Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wykupu (włącznie z tym dniem),
- 10.2.2.2 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).

10.2.3 Termin wypłaty oprocentowania

- 10.2.3.1 Oprocentowanie Obligacji będzie wypłacane w Dniach Płatności Odsetek, przy czym, jeżeli Dzień Płatności Odsetek nie będzie Dniem Roboczym, Kwota Odsetek zostanie wypłacona w najbliższym Dniu Roboczym następującym po Dniu Płatności Odsetek.
- 10.2.3.2 Kwotę Odsetek oblicza się z dokładnością do jednego grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę).

10.2.4 Miejsce i sposób wypłaty oprocentowania

- 10.2.4.1 Wypłata świadczeń z Obligacji będzie dokonywana za pośrednictwem KDPW i podmiotu prowadzącego Rachunek Obligacji, zgodnie z obowiązującymi regulacjami KDPW poprzez zasilanie środkami pieniężnymi rachunku służącego do obsługi Rachunku Obligacji.
- 10.2.4.2 Kwota Odsetek za cały Okres Odsetkowy wypłacona zostanie Obligatariuszowi, któremu przysługiwały Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw.

10.2.5 Wysokość Kwoty Odsetek

- 10.2.5.1 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).

10.2.5.2 Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta w postaci wypłaty Kwoty Odsetek będzie liczba Obligacji przysługujących danemu Obligatariuszowi zapisana z upływem Dnia Ustalenia Praw na Rachunku Obligacji.

10.2.6 Okresy Odsetkowe

Dla Obligacji Serii U ustalano następujące Okresy Odsetkowe:

Nr kolejny	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni Dzień Okresu Odsetkowego	Data Wypłaty Odsetek*	Data Ustalenia Praw
I	Data Emisji	15 maj 2021	15 maj 2021	7 maj 2021
II	15 maj 2021	15 sierpień 2021	15 sierpień 2021	6 sierpień 2021
III	15 sierpień 2021	15 listopad 2021	15 listopad 2021	4 listopad 2021
IV	15 listopad 2021	15 luty 2022	15 luty 2022	7 luty 2022
V	15 luty 2022	15 maj 2022	15 maj 2022	6 maj 2022
VI	15 maj 2022	15 sierpień 2022	15 sierpień 2022	5 sierpień 2022
VII	15 sierpień 2022	15 listopad 2022	15 listopad 2022	4 listopad 2022
VIII	15 listopad 2022	15 luty 2023	15 luty 2023	7 luty 2023
IX	15 luty 2023	15 maj 2023	15 maj 2023	5 maj 2023
X	15 maj 2023	15 sierpień 2023	15 sierpień 2023	7 sierpień 2023
XI	15 sierpień 2023	15 listopad 2023	15 listopad 2023	7 listopad 2023
XII	15 listopad 2023	15 luty 2024	15 luty 2024	7 luty 2024

* odsetki będą płatne w Dacie Wypłaty Odsetek. Jeżeli Data Wypłaty Odsetek nie będzie przypadła w Dniu Roboczym, zapłata Odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tej Dacie Wypłaty Odsetek.

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

11. Zabezpieczenie Obligacji

Wierzytelności z Obligacji nie są zabezpieczone.

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

Emitent oświadcza, że wartość zobowiązań zaciągniętych przez Emitenta na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiła 381.561 tys. zł, w tym 303.725 tys. złotych z tytułu emisji obligacji oraz 27.121 tys. złotych z tytułu kredytów lub pożyczek. Na ten dzień Emitent nie posiadał zobowiązań przeterminowanych.

Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej Grupa Emitenta posiada zadłużenie z tytułu następujących obligacji:

Seria obligacji	Nazwa skrócona obligacji w ASO	Wartość wyemitowanych obligacji	Planowana data wykupu
R2	BST0821	30 000 000,00 zł	10.08.2021
R3	BST0921	60 000 000,00 zł	23.09.2021
R4	BST0622	60 000 000,00 zł	21.06.2022
T1	BST0922	55 776 300,00 zł	14.09.2022
T2	BST0222	30 000 000,00 zł	28.02.2022
U		20 000 000,00 zł	15.02.2024

*wyemitowane przez BEST

Źródło: Emitent

Emitent jest podmiotem dominującym Grupy, której głównym przedmiotem działalności jest inwestowanie w portfele wierzytelności i zarządzanie nimi. Emitent planuje kolejne tego typu inwestycje, które mogą być w części lub całości sfinansowane poprzez emisję kolejnych serii obligacji lub zaciągnięcie pożyczek lub kredytów bankowych. Z uwagi na powyższe, Emitent zakłada, że do czasu całkowitego wykupu Obligacji, poziom jego zadłużenia może rosnąć wraz ze wzrostem skali jego działalności. Jednocześnie w tym okresie Emitent będzie tak jak dotychczas na bieżąco spłacał zobowiązania wynikające z obligacji oraz utrzymywał Wskaźnika Zadłużenia na poziomie, o którym mowa w pkt. 19.5.1 Warunków Emisji Obligacji Serii U których treść zamieszczona została na stronie 42 niniejszej Noty Informacyjnej.

13. 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 – przedsięwzięcie nie zostało określone.

14. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Nie dotyczy.

15. W przypadku ustanowienia jakiegokolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z dłużnych instrumentów finansowych – wycenę przedmiotu 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 U w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach Emitent będzie przechowywał do czasu upływu przedawnienia roszczeń wynikających z Obligacji.

20. Aktualny odpis z KRS Emitenta

Strona 1 z 13

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4a 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 07.07.2021 godz. 09:34:19

Numer KRS: 0000017158

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	05.06.2001		
Ostatni wpis	Numer wpisu	90	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	RDF/309057/21/123	
	Oznaczenie sądu	SYSTEM	

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?	---

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 MARCINIĄK, 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 NADZWYCZAJNEGO 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 ZWYCZAJNEGO 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. ŻOŁNIEŻY I ARMII WOJSKA POLSKIEGO NR 10/3, 81-383 GDYNIA, ZMIENIONO § 7B ORAZ § 21 STATUTU SPÓŁKI, TEKST JEDNOLITY STATUTU

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 go akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1.Wysokość kapitału zakładowego		23 014 829,00 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego		17 261 121,00 Zł
3.Liczba akcji wszystkich emisji		23014829
4.Wartość nominalna akcji		1,00 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego		23 014 829,00 Zł
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego		768 000,00 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 UPRZYWILEJOWANYCH 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	19173220
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
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 UPRZYWILEJOWANE
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 UPRZYWILEJOWANE

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 UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zmiennych

Brak wpisów

Rubryka 11

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

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	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	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	-----

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	51041003152
	2	1.Nazwisko	FILAR
		2.Imiona	DARIUSZ KAROL
		3.Numer PESEL	50071802313
	3	1.Nazwisko	GRONICKI
		2.Imiona	MIROSLAW JERZY
		3.Numer PESEL	50122602675
	4	1.Nazwisko	NITKA
		2.Imiona	WACŁAW
		3.Numer PESEL	52072902436
	5	1.Nazwisko	JANISZEWSKI
		2.Imiona	HUBERT ANDRZEJ
		3.Numer PESEL	44051702276
	6	1.Nazwisko	MATUSIAK
		2.Imiona	MACIEJ WŁODZIMIERZ
		3.Numer PESEL	67071102459

Rubryka 3 - Prokurenci			
1	1.Nazwisko	RYBSZLEGER	
	2.Imiona	URSZULA HELENA	
	3.Numer PESEL	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	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 DORADZTWEM 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 DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

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
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
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
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

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
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

3. Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	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
	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
4. Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej	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
	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

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 PRZESZCZESNIENIE 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	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	TRZECI POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----	
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY	
	3.Numer w rejestrze	0000145914	
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****	
	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 NADZWYCAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA BEST S.A. Z DNIA 25 MARCA 2016 ROKU W PRZEDMIOTCIE 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	ACTINIUM INWESTYCJE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
		2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
		3.Numer w rejestrze	0000573415
4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr		*****	
5.Numer REGON		146887524	
2	1.Nazwa lub firma	GAMEX INWESTYCJE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----	
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY	
	3.Numer w rejestrze	0000594411	
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****	
	5.Numer REGON	363363218	
3	1.Nazwa lub firma	GAMEX SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----	
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY	
	3.Numer w rejestrze	0000574255	
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****	
	5.Numer REGON	362427726	
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. POPRZEC PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ BEST NIERUCHOMOŚCI SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W GDYNI. UCHWAŁA ZWYCAJNEGO 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 NIERUCHOMOŚCI 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 07.07.2021

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

21. Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta lub umowy Spółki oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia lub zgromadzenia wspólników w sprawie zmian Statutu Spółki lub umowy nie zarejestrowanych przez sąd

**STATUT
BEST SPÓŁKI AKCYJNEJ**

(tekst jednolity z dnia 28 czerwca 2019 r. obowiązujący od dnia 19 sierpnia 2019 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 23.014.829,00 zł (słownie: dwadzieścia trzy miliony czteremście tysięcy osiemset dwadzieścia dziewięć złotych) i dzieli się na 23.014.829 (słownie: dwadzieścia trzy miliony czteremście tysięcy osiemset dwadzieścia dziewięć) akcji o wartości nominalnej 1 zł (słownie: 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) 19.173.220 (słownie: dziewiętnaście milionów sto siedemdziesiąt trzy tysiące 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) akcji na okaziciela serii G.
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.

§7a

1. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 768.000 zł (słownie: siedemset sześćdziesiąt 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 zł (jeden złoty) każda, 630.000 (słownie: sześćset trzydzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda oraz 30.000 (słownie: trzydzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 zł (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., uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 marca 2016 roku oraz uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 października 2016 roku.

§7b

1. Zarząd Spółki jest upoważniony, w okresie do dnia 28 czerwca 2022 roku, do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 17.261.121,00 zł (siedemnaście milionów dwieście sześćdziesiąt jeden tysięcy sto dwadzieścia 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. Cena emisyjna 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 umarżane.
2. Umorzenie akcji wymaga zgody akcjonariusza, którego akcje mają być umorzone.
3. Szczegółowe warunki i tryb umarżania 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.

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 Spółki za 2010 rok.

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

Załącznik nr 1 do protokołu nr 05/2021 z posiedzenia Zarządu BEST S.A. z dnia 15 lutego 2021 r.

Uchwała nr 10/2021
Zarządu BEST S.A.
z dnia 15 lutego 2021 r.
w przedmiocie emisji przez BEST S.A. obligacji serii U

Na podstawie art. 371 § 1-3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2020 r. poz. 1526) w związku z art. 2 pkt 1a i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2020 r. poz. 1208) („Ustawa o Obligacjach”), Zarząd BEST Spółki Akcyjnej z siedzibą w Gdyni („Emitent”, „Spółka”) podejmuje uchwałę o następującej treści:

§ 1.

1. Emitent postanawia wyemitować nie więcej niż 200.000 (słownie: dwieście tysięcy) niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii U, każda o wartości nominalnej 100,00 PLN (słownie: sto złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej 20.000.000,00 PLN (słownie: dwadzieścia milionów złotych) („Obligacje”).
2. Termin zapadalności (wykupu) Obligacji wypada w dniu 15 lutego 2024 roku z zastrzeżeniem prawa obligatariuszy lub prawa Emitenta do żądania wcześniejszego wykupu na zasadach określonych w Warunkach Emisji Obligacji, o których mowa w § 2 ust. 1 niniejszej uchwały.
3. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosić będzie 100,00 PLN (słownie: sto złotych).
4. Obligacje oferowane będą po cenie emisyjnej równej ich wartości nominalnej.
5. Obligacje zostaną wykupione za zapłatą kwoty pieniężnej równej ich wartości nominalnej.
6. Wysokość oprocentowania Obligacji będzie zmienna i będzie równa stawce WIBOR3M powiększonej o marżę 3,75 % w skali roku. Oprocentowanie wypłacane będzie w okresach co 3 (słownie: trzy) miesiące z wyjątkiem pierwszego Okresu Odsetkowego, który rozpoczyna się w dacie emisji tj. dniu, w którym Obligacje zostaną zarejestrowane w ewidencji, o której mowa w art. 7a ust. 4 pkt 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 89) prowadzonej dla Obligacji przez agenta emisji (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w dniu 15 maja 2021 roku (łącznie z tym dniem).
7. Obligacje zostaną wyemitowane zgodnie z prawem polskim i wszelkie stosunki prawne z nich wynikające będą podlegać prawu polskiemu.
8. Emisja Obligacji nastąpi w sposób określony w art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji do jednego indywidualnie oznaczonego adresata (inwestora) wskazanego w propozycji nabycia Obligacji, tj. w sposób, który nie stanowi publicznego proponowania nabycia obligacji ani publicznej oferty w rozumieniu art. 4 ust. 4a) Ustawy o Ofercie Publicznej oraz w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z 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.
9. Uprawnionym do objęcia Obligacji, będzie wyłącznie inwestor wytypowany przez Emitenta, do którego skierowana zostanie propozycja nabycia Obligacji.
10. Emitent nie określa progu emisji w rozumieniu art. 45 Ustawy o Obligacjach.
11. Obligacje nie będą miały formy dokumentu oraz będą podlegać zarejestrowaniu w KDPW zgodnie z art. 8 ust. 2 Ustawy o Obligacjach.
12. Obligacje uprawniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych, a z obligacjami nie są związane żadne uprawnienia do świadczeń niepieniężnych.

Załącznik nr 1 do protokołu nr 05/2021 z posiedzenia Zarządu BEST S.A. z dnia 15 lutego 2021 r.

13. Obligacje nie będą: (i) obligacjami zamiennymi na akcje Spółki, (ii) obligacjami z prawem pierwszeństwa uprawniającymi do subskrybowania akcji Spółki z pierwszeństwem przed jej akcjonariuszami, (iii) obligacjami przychodowymi.
14. Zbywalność Obligacji nie jest ograniczona.
15. Obligacje nie będą zabezpieczone w rozumieniu przepisów Ustawy o Obligacjach.
16. Cel emisji Obligacji, w rozumieniu art. 32 Ustawy o Obligacjach, nie został określony. Wpływy netto z emisji Obligacji zostaną przeznaczone na finansowanie działalności Grupy Kapitałowej
17. Emitent przewiduje wprowadzenie instytucji Zgromadzenia Obligatariuszy, które funkcjonować będzie zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie o Obligacjach oraz w Warunkach Emisji Obligacji serii U, o których mowa w §2 ust 1.
18. Obligacje będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie ich do ASO Catalyst tj. alternatywnego systemu obrotu dłużnymi instrumentami finansowymi prowadzonego i zarządzanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i BondSpot S.A.

§ 2.

1. Szczegóły emisji Obligacji określające Warunki Emisji Obligacji serii U emitowanych przez Emitenta, stanowią Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.
2. Wzór Propozycji Nabycia Obligacji serii U emitowanych przez Emitenta określa Załącznik nr 2 do niniejszej uchwały.
3. Wzór Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji serii U emitowanych przez Emitenta określa Załącznik nr 3 do niniejszej uchwały.

§ 3.

Emisja zostanie przeprowadzona w terminie nie późniejszym niż 24 lutego 2021 roku – data rejestracji Obligacji w ewidencji agenta emisji.

§ 4.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§ 5.

Uchwała została sporządzona w dwóch jednobrzmiących egzemplarzach, jeden w formie pisemnej, drugi w formie elektronicznej opatrzony kwalifikowanymi podpisami elektronicznymi.

Krzysztof
Borusowski
ki

Elektronicznie
podpisany przez
Krzysztof
Borusowski
Data: 2021.02.15
16:26:35 +01'00'

Krzysztof Borusowski
Prezes Zarządu

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany
przez MAREK KUCNER
Data: 2021.02.15
13:37:06 CEST

Marek Kucner
Wiceprezes Zarządu

23. Warunki Obligacji

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII U

emitowanych przez

BEST SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą w Gdyni

Gdynia, 15 lutego 2021 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 23 014 829 złotych w całości wpłacony, emituje 200.000 (słownie: dwieście tysięcy), niezabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela serii U, o wartości nominalnej 100 PLN (słownie: sto złotych) każda, na warunkach określonych w poniższych warunkach emisji.

1. DEFINICJE.

- 1.1. „Agent Emisji” oznacza NWA I Dom Maklerski Spółka Akcyjna 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 0000304375, NIP: 5252423576, REGON: 141338474, posiadająca kapitał zakładowy w wysokości 1 572 422 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 23 014 829 złotych w całości wpłacony;
- 1.4. „Cena Emisyjna” oznacza cenę nabycia jednej Obligacji, określoną w pkt. 6.2 Warunków Emisji;
- 1.5. „Data Emisji” oznacza dzień, w którym Obligacje zostaną zarejestrowane w Ewidencji, przypadający nie później niż 24 lutego 2021 r.;
- 1.6. „Data Przydziału” oznacza dzień podjęcia przez właściwy organ Emitenta uchwały o przydziale Obligacji zgodnie z postanowieniami punktu 13.10 Warunków Emisji. Data Przydziału nie jest tożsama z Datą Emisji;
- 1.7. „Data Ustalenia Praw” oznacza:
 - w odniesieniu do Kwoty Głównej szósty Dzień Roboczy przed Datą Wykupu lub Datą Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, lub odpowiedni dzień wynikający z regulacji KDPW przed Datą Wykupu w przypadku złożenia przez Obligatariusza zawiadomienia o skotyzowaniu z Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza lub żądania Natychmiastowego Wykupu
 - w odniesieniu do Odsetek za dany Okres Odsetkowy szósty Dzień Roboczy przed Datą Wyплаты Odsetek określoną dla tego Okresu Odsetkowego,
 kiedy zostanie określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymywania Świadczeń z Obligacji w Dacie Wyплаты Odsetek lub w Dacie Wykupu lub Dacie Wcześniejszego Wykupu lub 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 Wyплаты Odsetek w zakresie mającym zastosowanie do ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania Świadczeń z Obligacji;
- 1.8. „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 wykozystaniu Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza;
- 1.9. „Data Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta” oznacza datę, przypadającą przed Datą Wykupu, ustaloną przez Emitenta w zawiadomieniu o wykozystaniu Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta;
- 1.10. „Data Wykupu” oznacza dzień 15 lutego 2024 r., w jakim Emitent zobowiązany jest spełnić świadczenia związane z wykupem Obligacji, określone w pkt. 15 Warunków Emisji;
- 1.11. „Data Wyплаты Odsetek” oznacza dzień, w którym będą płatne Odsetki, przypadający ostatniego dnia Okresu Odsetkowego;
- 1.12. „Dzień Roboczy” oznacza każdy dzień który zgodnie z § 9 Regulaminu KDPW nie jest wyłączony z biegu terminów określonych w dniach;

- 1.13. „Emisja” oznacza emisję Obligacji przeprowadzaną przez Emitenta na podstawie Uchwały Emisyjnej;
- 1.14. „Emitent”, „BEST” oznacza podmiot wskazany w punkcie 3 Wzorków Emisji;
- 1.15. „Ewidencja” oznacza ewidencję, o której mowa w art. 7a ust. 4 pkt 4 Ustawy o Obrocie, prowadzoną dla Obligacji przez Agenta Emisji;
- 1.16. „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;
- 1.17. „Grupa Kapitałowa” oznacza grupę kapitałową w rozumieniu Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych w Unii Europejskiej zgodnie z Rozporządzeniem (WE) 1606/2002 wraz ze związanymi z nimi interpretacjami zatwierdzonymi do stosowania w Unii Europejskiej i ogłaszanymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej gdzie podmiotem dominującym jest BEST;
- 1.18. „Inwestor” oznacza jeden indywidualnie oznaczony i wybrany przez Emitenta podmiot, do którego skierowana zostanie Propozycja Nabycia Obligacji w sposób, który nie stanowi publicznego proponowania nabycia obligacji ani oferty publicznej w rozumieniu art. 4 ust. 4a) Ustawy o Ofercie Publicznej oraz w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z 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.;
- 1.19. „Kwota Główna” oznacza kwotę równą wartości nominalnej każdej Obligacji płatną w Dacie Wykupu lub Dacie Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta lub Dacie Wcześniejszego Wykupu;
- 1.20. „KDPW” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.;
- 1.21. „Natychmiastowy Wykup” oznacza każde zdarzenie określone w punkcie 19.2 i punkcie 19.3 Wzorków Emisji;
- 1.22. „Obligacje” oznaczają nie więcej niż 200.000 (dwieście tysięcy) niezabezpieczonych, o terminie zapadalności 15 lutego 2024 roku, obligacji zwykłych na okaziciela serii U, o wartości nominalnej 100 PLN (słownie: sto złotych) każda, emitowanych przez Emitenta na podstawie Uchwały Emisyjnej, na warunkach określonych w niniejszych Wzorkach Emisji;
- 1.23. „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;
- 1.24. „Odsetki” oznacza dla każdej Obligacji kwotę należną za dany Okres Odsetkowy, zgodnie z punktem 16.1 niniejszych Wzorków Emisji;
- 1.25. „Okres Odsetkowy” oznacza okres, o którym mowa w punkcie 17 niniejszych Wzorków Emisji;
- 1.26. „Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta” oznacza prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu wszystkich lub części Obligacji, zgodnie z punktem 21 Wzorków Emisji;
- 1.27. „Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza” oznacza prawo Obligatariusza do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji, zgodnie z punktem 19.1 lub punktem 19.5 Wzorków Emisji;
- 1.28. „Propozycja Nabycia Obligacji” oznacza składaną przez Emitenta propozycję nabycia Obligacji, o której mowa w art. 34 Ustawy o Obligacjach;
- 1.29. „Przypadek Naruszenia” oznacza każde zdarzenie określone w punkcie 19.5 Wzorków Emisji;
- 1.30. „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;
- 1.31. „Stopa Procentowa” oznacza dla danego Okresu Odsetkowego stopę procentową, o której mowa punkcie 16 Wzorków Emisji;
- 1.32. „Subskrybent” oznacza podmiot, który złożył Emitentowi Formularz Przyjęcia;
- 1.33. „Świadczenia z Obligacji” oznaczają Kwoty Główne i kwoty Odsetek obliczone zgodnie z Wzorkami Emisji;
- 1.34. „Uchwała Emisyjna” oznacza uchwałę nr 10/2021 Zarządu BEST Spółki Akcyjnej z siedzibą w Gdyni z dnia 15 lutego 2021 r. w przedmiocie emisji przez BEST Spółkę Akcyjną obligacji serii U;
- 1.35. „Ustawa o Obligacjach” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1208);
- 1.36. „Ustawa o Obrocie” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 89);
- 1.37. „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 2020 r., poz. 2080);

- 1.38. „Warunki Emisji” oznaczają warunki emisji Obligacji określone niniejszym dokumentem;
- 1.39. „Wskaźnik Zadłużenia” oznacza stosunek Zadłużenia Finansowego Netto Grupy Kapitałowej do kapitałów własnych Grupy Kapitałowej.
- 1.40. „Zadłużenie Finansowe” oznacza wszelkie zobowiązania do zapłaty lub zwrotu pieniędzy 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 Zadłużenia będzie brane pod uwagę saldo wyceny wszystkich takich transakcji;
 - (d) zobowiązań leasingowych;
 - (e) akcji podlegających umorzeniu; lub
 - (f) potęczeń, 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.
- 1.41. „Zadłużenie Finansowe Netto” oznacza Zadłużenie Finansowe pomniejszone o:
- (g) środki pieniężne i ich ekwiwalenty;
 - (h) wartość Zadłużenia Finansowego członka Grupy Kapitałowej, w związku z którym Emitent udzielił potęczenia, gwarancji lub podobnego zabezpieczenia; oraz
 - (i) wartość potęczeń, gwarancji lub podobnych zabezpieczeń udzielonych przez Emitenta na rzecz nienależących do Grupy Kapitałowej 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.
- 1.42. „Zgromadzenie Obligatariuszy” oznacza zgromadzenie Obligatariuszy uprawnionych z Obligacji, przeprowadzone zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie o Obligacjach oraz w niniejszych Warunkach Emisji;
- 1.43. „Złoty”, „PLN”, „zł” oznaczają złoty polski, prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej.

2. PODSTAWA PRAWNA EMISJI.

Podstawą prawną emisji Obligacji jest art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach oraz Uchwała Emisyjna.

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 23 014 829 PLN w całości opłacony.

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

4. NAZWA OBLIGACJI.

Nazwa Obligacji brzmi: „Obligacje serii U BEST Spółka Akcyjna”.

5. SERIA I NUMERY OBLIGACJI.

Obligacje emitowane są w serii oznaczonej literą U.

6. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA.

- 6.1. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 100 PLN (słownie: sto złotych).
- 6.2. Cena Emisyjna jednej Obligacji jest równa wartości nominalnej Obligacji, tj. 100 PLN (słownie: sto złotych).

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

Na mocy Uchwały Emisyjnej Emitent wyemituje nie więcej niż 200.000 (dwieście tysięcy) Obligacji, o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 20.000.000 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. Wpływy netto z emisji Obligacji zostaną przeznaczone na finansowanie działalności Grupy Kapitałowej.

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 bezwzględnie do spełnienia świadczeń, określonych w punkcie 14 poniżej, w sposób i terminach określonych w niniejszych Warunkach Emisji.

Obligacje stanowią niezabezpieczone, niepodporządkowane i bezwzględne 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 są zdematerializowane i podlegają zatejestrowaniu 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 zatejestrowane w KDPW. Emitent ani Agent Emisji nie będzie zawiadamiał Obligatariusza o dniu zapisania po raz pierwszy Obligacji w Ewidencji. Obligacje po zapisaniu ich w Ewidencji będą podlegać zatejestrowaniu w KDPW zgodnie z art. 8 ust. 2 Ustawy o Obligacjach.
- 10.5. Ewidencja prowadzona jest przez Agenta Emisji do dnia zatejestrowania Obligacji w KDPW. Agentowi Emisji ujawniane będą w szczególności poniższe dane:
 - 10.5.1 imię i nazwisko albo firma Obligatariusza, nt PESEL, data urodzenia oraz kraj urodzenia lub nt KRS 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/rozszczeniach 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 zbywalności Obligacji zastosowanie mają 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 180 dni licząc od dnia zarejestrowania Obligacji w KDPW zgodnie z art. 8 ust. 2 Ustawy o Obligacjach (z wyłączeniem tego dnia).

12. ZABEZPIECZENIE OBLIGACJI.

Obligacje nie są zabezpieczone w rozumieniu przepisów Ustawy o Obligacjach.

13. TRYB EMISJI OBLIGACJI. PRÓG EMISJI

- 13.1. Emisja Obligacji nastąpi w sposób określony w art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji do jednego indywidualnie oznaczonego adresata, w sposób, który nie stanowi publicznego proponowania nabycia obligacji ani publicznej oferty w rozumieniu art. 3 Ustawy o Ofertcie Publicznej oraz w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z 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. 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. Do Propozycji Nabycia Obligacji dołączone zostały niniejsze Warunki Emisji, sprawozdanie finansowe Emitenta za 2019 r. wraz z opinią biegłego rewidenta, 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 jednemu wybranemu Inwestorowi Propozycji Nabycia Obligacji;
 - 13.3.2 złożenia Emitentowi przez Inwestora Formularza Przyjęcia (subskrybowanie Obligacji) i zapłaty kwoty, o której mowa w punkcie 13.9 Warunków Emisji;
 - 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. Formularz Przyjęcia winien być złożony od dnia 16 lutego 2021 r. do dnia 17 lutego 2021 r. (włącznie) od godz. 8:00 do godz. 17:00, liczonej jako godzina wpływu Formularza Przyjęcia na adres siedziby Emitenta (w przypadku Formularza Przyjęcia składanego w zwykłej formie pisemnej) lub na adresy e-mail wskazane w Propozycji Nabycia Obligacji (w przypadku Formularza Przyjęcia składanego w formie elektronicznej opatrzonej kwalifikowanym podpisem elektronicznym).
- 13.7. Oferta złożona po upływie wskazanego terminu lub na inny adres lub e-mail niż wskazane w punkcie 13.6 powyżej poczytywana będzie za bezskuteczną.
- 13.8. Subskrybent jest związany ofertą nabycia Obligacji do Daty Przydziału. Oferta nabycia Obligacji przestaje wiązać Subskrybenta przed upływem powyższego terminu od dnia, w którym otrzyma on od Emitenta informację o niedościsłu Emisji do skutku, a w przypadku dościsłu emisji Obligacji do skutku w odniesieniu do tej części Obligacji, które nie zostały mu przydzielone - od Daty Przydziału.
- 13.9. Najpóźniej w dniu 17 lutego 2021 r. do godz. 17:00, Subskrybent zobowiązany jest do wpłaty na rzecz Emitenta, na pokrycie subskrybowanych Obligacji kwoty stanowiącej iloczyn Ceny Emisyjnej i liczby Obligacji wskazanych w Formularzu Przyjęcia złożonego przez Subskrybenta. Kwota powyższa winna być płatna na rachunek bankowy Emitenta wskazany w Propozycji Nabycia Obligacji. Za dzień i godzinę wpłaty uznaje się dzień i godzinę uznania rachunku bankowego Emitenta. Formularz Przyjęcia złożony przez Subskrybenta, który nie dokonał powyższej wpłaty, dokonał wpłaty w niepełnej wysokości lub dokonał wpłaty po upływie terminu poczytuje się za bezskuteczny i nie uczestniczy on w przydziale Obligacji dokonywanym przez Emitenta.
- 13.10. Przydział Obligacji zostanie dokonany przez Emitenta w drodze uchwały odpowiedniego organu Emitenta o przydziale Obligacji, w

Dacie Przysięgi, tj. po upływie terminu do wpłaty wskazanego w punkcie 13.9 Warunków Emisji jednak nie później niż w dniu 19 lutego 2021 r. Emitent zawiadomi Inwestora o dokonaniu przysięgi i przekaże kopię stosownej uchwały niezwłocznie po dokonaniu przysięgi. W przypadku złożenia przez Inwestora Formularza Przysięgi w terminie wcześniejszym niż wskazany w punkcie 13.6 Warunków Emisji i opłaceniu przez Inwestora Obligacji objętych złożonym oświadczeniem zgodnie z punktem 13.9 Warunków Emisji, przysięga Obligacji może nastąpić wcześniej niż w dniu 19 lutego 2021 r. do godz. 17:00. Obligacje zostaną zapisane niezwłocznie w Ewidencji a następnie zostaną zarejestrowane w KDPW. Zawiadomienia Obligatariusza o zapisaniu Obligacji po raz pierwszy w Ewidencji zostanie dokonane przez Emitenta niezwłocznie po otrzymaniu tej informacji od Agenta Emisji. Agent Emisji nie będzie zawiadamiał Obligatariusza 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.

- 13.11. Subskrybentowi zostanie przydzielona taka liczba Obligacji, na jaką złożył Formularz Przysięgi, z zastrzeżeniem punktu 13.14 Warunków Emisji.
- 13.12. Ewentualna nadwyżka pomiędzy kwotą wpłaconą przez Subskrybenta a kwotą jaka powinna zostać wpłacona zgodnie z punktem 13.8. Warunków Emisji tj. łączną Ceną Emisyjną przydzielonych danemu Subskrybentowi Obligacji, zostanie Subskrybentowi zwrócona w terminie 1 (jednego) Dnia Roboczego od Daty Emisji, przelewem na rachunek wskazany w Formularzu Przysięgi.
- 13.13. Emitent nie określa pługu emisji w rozumieniu art. 45 Ustawy o Obligacjach.
- 13.14. Emitent, pomimo złożenia przez Subskrybenta Formularza Przysięgi zgodnie z zasadami opisanymi powyżej i dokonania wpłaty, o której mowa w punkcie 13.9, może nie dokonać przysięgi i odstąpić od Emisji.
- 13.15. W przypadku niedojścia Emisji do skutku oraz w przypadku opisanym w punkcie 13.14, środki pieniężne wpłacone przez Subskrybenta zostaną zwrócone przelewem na rachunek wskazany przez Subskrybenta w Formularzu Przysięgi niezwłocznie, nie później niż w pierwszym Dniu Roboczym po podjęciu przez zarząd Emitenta uchwały o niedojściu Emisji do skutku.
- 13.16. Subskrybent zobowiązany jest do niezwłocznego informowania Emitenta w formie pisemnej pod rygorem nieważności o wszelkich zmianach danych zawartych w Formularzu Przysięgi. W przypadku zaniedbania tego obowiązku z winy Subskrybenta wszelka korespondencja wysłana przez Emitenta na adres Subskrybenta wskazany w Formularzu Przysięgi, jak również wszelkie kwoty wypłacone przez Emitenta na rachunek bankowy Subskrybenta wskazany w Formularzu Przysięgi z tytułu zwrotu wpłaconych kwot w razie niedojścia Emisji do skutku lub nie przysięgi w całości lub części oferty Subskrybenta, będą uważane za dokonane ze skutkiem prawnym.

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 (Opłocowania) zgodnie z punktem 16 - 18 Warunków Emisji.
- 14.3. Uprawnionymi do otrzymania świadczeń, o których mowa w punkcie 14.2 są Obligatariusze ujawnieni w Ewidencji, Rejestrze Sponsora Emisji lub posiadający rachunek zbiorczy lub rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są Obligacje w Dacie Ustalenia Płat. Obligatariusze 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 Płat.

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 Obligacji ulegają umorzeniu.
- 15.2. 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 Wyплаты Odsetek. Jeżeli Data Wyплаты Odsetek nie będzie przypadła w Dniu Roboczym, Emitent zobowiązuje się do zapłaty Odsetek w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tej Dacie Wyплаты Odsetek.
- 16.3. Opłocowanie Obligacji jest zmienne i będzie obliczane według wzoru wskazanego w punkcie 17.3. Stopę Procentową dla danego Okresu Odsetkowego stanowić będzie Stopa Bazowa (jak zdefiniowano poniżej) powiększona o Marżę (jak zdefiniowano poniżej).
- 16.4. Obligacje są opłocowane według zmiennej Stopy Procentowej równej sumie Marży wynoszącej 3,75 punktów procentowych w skali roku oraz zmiennej Stopy Bazowej WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) dla trzymiesięcznych depozytów złotych.

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, opłacowaną przez administratora wpisanego do rejestru prowadzonego na podstawie Rozporządzenia 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 zmieniającego dyrektywę 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 („Rozporządzenie”), która zastąpi stawkę WIBOR.

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 4 (cztery) Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego w którym obowiązywać ma Stopa Procentowa danego Okresu Odsetkowego.

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.

GPW Benchmark S.A. jest administratorem stawki referencyjnej WIBOR i podmiotem opłacującym tą stawkę referencyjną w rozumieniu Rozporządzenia. Na dzień sporządzenia Wzorków Emisji GPW Benchmark S.A. jest wpisany do rejestru prowadzonego przez ESMA.

W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie może być określona zgodnie z powyższymi zasadami, zostanie ona ustalona na poziomie ostatniej obowiązującej Stopy Bazowej w Okresie Odsetkowym bezpośrednio poprzedzającym Datę Ustalenia Praw w odniesieniu do Odsetek dla bieżącego Okresu Odsetkowego.

- 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 z wyjątkiem pierwszego Okresu Odsetkowego, który rozpoczyna się w Dacie Emisji (z wyłączeniem tego dnia) i kończy 15 maja 2021 roku (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	Data Emisji	15 maj 2021	7 maj 2021
II	15 maj 2021	15 sierpień 2021	6 sierpień 2021
III	15 sierpień 2021	15 listopad 2021	4 listopad 2021
IV	15 listopad 2021	15 luty 2022	7 luty 2022
V	15 luty 2022	15 maj 2022	6 maj 2022
VI	15 maj 2022	15 sierpień 2022	5 sierpień 2022
VII	15 sierpień 2022	15 listopad 2022	4 listopad 2022
VIII	15 listopad 2022	15 luty 2023	7 luty 2023
IX	15 luty 2023	15 maj 2023	5 maj 2023
X	15 maj 2023	15 sierpień 2023	7 sierpień 2023
XI	15 sierpień 2023	15 listopad 2023	7 listopad 2023
XII	15 listopad 2023	15 luty 2024	7 luty 2024

- 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 Wyплаты 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).

18. SPOSÓB WYPŁATY SWIADCZEŃ Z OBLIGACJI.

- 18.1. Świadczenia z Obligacji, o których mowa w punkcie 14 Warunków Emisji spełniane będą w złotych [PLN].
- 18.2. Każda płatność tytułem Świadczeń z Obligacji, o których mowa w punkcie 14 Warunków Emisji, będzie dokonywana za pośrednictwem KDPW.
- 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. Jakikolwiek 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. Wietzelnosc z tytułu wykupu Obligacji może zostać zaliczona na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji pod warunkiem objęcia przez wietzyciela obligacji nowej emisji.

19. WCZEŚNIEJSZY WYKUP OBLIGACJI.

- 19.1. 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.
- 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) Kwocie 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 19.6 każdy Obligatariusz może zażądać wcześniejszego wykupu posiadanych Obligacji, jeżeli wystąpiło i trwa którekolwiek z poniższych zdarzeń (Przypadek Naruszenia):

- 19.5.1 wartość Wskaźnika Zadłużenia przekroczyła 2,50;
- 19.5.2 Emitent utracił status spółki publicznej w rozumieniu definicji zawartej w Ustawie o Ofiercie Publicznej albo akcie prawnym, który zastąpi Ustawę o Ofiercie Publicznej;
- 19.5.3 Emitent nie wprowadził Obligacji do ASO w terminie do 180 dni licząc od dnia zarejestrowania Obligacji w KDPW zgodnie z art. 8 ust. 2 Ustawy o Obligacjach (z wyłączeniem tego dnia).

- 19.6. W razie wystąpienia i trwania Przypadku Naruszenia każdy Obligatariusz, w terminie 30 dni od dnia wystąpienia takiego Przypadku Naruszenia lub poinformowania Obligatariuszy przez Emitenta o wystąpieniu i trwaniu takiego Przypadku Naruszenia, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi później, może zażądać od Emitenta wcześniejszego wykupu posiadanych Obligacji.

Obligatariusz może dotężyć Emitentowi żądanie wcześniejszego wykupu osobiście, listem poleconym lub pocztą kurtierską. W żądaniu wcześniejszego wykupu Obligatariusz powinien wskazać Przypadek Naruszenia oraz załączyć świadectwo depozytowe w rozumieniu art. 9 Ustawy o Obrocie lub inny dokument potwierdzający fakt posiadania Obligacji przez Obligatariusza żądającego wykonania wcześniejszego wykupu w związku z wystąpieniem i trwaniem Przypadku Naruszenia. Dotęczenie żądania wcześniejszego wykupu powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się wymagalne w terminie 30 dni od dnia upływu terminu na złożenie Emitentowi żądania wcześniejszego wykupu w związku z wystąpieniem i trwaniem Przypadku Naruszenia.

Dodatkowo, kopię żądania wcześniejszego wykupu w związku z wystąpieniem i trwaniem Przypadku Naruszenia wraz z załącznikami, Obligatariusz powinien przekazać również podmiotowi prowadzącemu Ewidencję, Rejestr Sponsora Emisji, rachunek papierów wartościowych lub rachunek zbiorczy, na którym zapisane są Obligacje, z których uprawniony jest Obligatariusz.

W przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z zaistnieniem i trwaniem Przypadku Naruszenia 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 dokonania wykupu Obligacji w związku z zaistnieniem i trwaniem Przypadku Naruszenia (wliczając ten dzień).

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 WYKUP 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 14 (czternaście) 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:

- 21.1.1 0,75% (75/100 p.p.) wartości nominalnej wykupywanych Obligacji, jeżeli Data Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta przypadać będzie w okresie pomiędzy Dniem Emisji a dniem 15 lutego 2022 roku (włącznie);
- 21.1.2 0,50% (50/100 p.p.) wartości nominalnej wykupywanych Obligacji, jeżeli Data Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta przypadać będzie w okresie pomiędzy dniem 16 lutego 2022 roku (włącznie) a dniem 15 lutego 2023 roku (włącznie);
- 21.1.3 0,25% (25/100 p.p.) wartości nominalnej wykupywanych Obligacji, jeżeli Data Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta przypadać będzie w okresie pomiędzy dniem 16 lutego 2023 roku (włącznie) a dniem Datą Wykupu (bez tego dnia).

- 21.2. Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta będzie realizowana zgodnie z regulacjami KDPW.

- 21.3. W Dacie Wcześniejszego Wykupu, Emitent dokona wykupu Obligacji, płacąc Obligatariuszom za każdą Obligację kwotę obliczoną jako suma:
- 21.3.1 Kwoty Głównej,
 - 21.3.2 odsetek naliczonych zgodnie z Warunkami Emisji natoszonych od początku danego Okresu Odsetkowego, w którym przypada Data Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta do Daty Wcześniejszego Wykupu Na Żądanie Emitenta (włącznie z tym dniem),
 - 21.3.3 dodatkowego świadczenia pieniężnego (premii) w wysokości zależnej od Daty Wcześniejszego Wykupu Na Żądanie Emitenta i określonej w punktach 21.1.1, 21.1.2 oraz 21.1.3 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.

Tak długo, jak ostatnia Obligacja nie zostanie wykupiona, Emitent zobowiązuje się, że będzie udostępniał Obligatariuszom toczne 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. 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 Watońskiej, ul. Świętojańska 5/7/c/5, 81-368 Gdynia.

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 administratorkę 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 niepełne podanie 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% skotygowanej 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 zatejestrowaniem 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 zatejestrowaniu 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 powinny być dokonywane w formie pisemnej, osobiście, listem poleconym lub pocztą kurtęską na adres Emitenta wskazany w Krajowym Rejestrze Sądowym.

27. PRZEDAWNienie.

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 15 lutego 2021 r.

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
MAREK KACIPIER
Data: 2021.02.15 13:33:54 CET

Krzysztof
Borusowski
ki

Elektronicznie
podpisany przez
Krzysztof Borusowski
Data: 2021.02.15
16:23:50 +01'00'

.....
podpisy osób uprawnionych w imieniu Emitenta

24. Definicje i skróty zastosowane w Nocie Informacyjnej:

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

„Depozytariusz” oznacza podmiot prowadzący Rachunek Obligacji, na którym zapisane są Obligacje;

„Data Emisji” oznacza dzień, w którym Obligacje zostaną zarejestrowane w Ewidencji, przypadający nie później niż 24 lutego 2021 r.;

„Dzień Płatności Odsetek” oznacza dzień, w którym będą płatne Odsetki, przypadający ostatniego dnia Okresu Odsetkowego;

„Data Ustalenia Praw” oznacza dzień ustalony zgodnie z pkt. 1.7. Warunków Emisji;

„Data Wcześniejszego Wykupu” oznacza dzień ustalony zgodnie z pkt. 1.8. Warunków Emisji;

„Data Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta” oznacza dzień ustalony zgodnie z pkt. 1.9. Warunków Emisji;

„Dzień Wykupu” oznacza dzień określony w pkt. 1.10. 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 23 014 829 zł (w całości opłacony);

„Ewidencja” oznacza ewidencję, o której mowa w art. 7a ust. 4 pkt 4 Ustawy o Obrocie, prowadzoną dla Obligacji przez Agenta Emisji;

„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;

„Inwestor” osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nie będąca osobą prawną, którym przepisy prawa przyznają zdolność do czynności prawnych;

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

„Kwota Odsetek” oznacza kwotę odsetek płatną przez Emitenta z tytułu Obligacji obliczaną i wypłacaną za pośrednictwem Depozytariusza zgodnie z postanowieniami niniejszych Warunków Emisji;

„Kwota Wykupu” oznacza w odniesieniu do danej Obligacji kwotę należności głównej, tj. kwotę równą Wartości Nominalnej wypłacaną za pośrednictwem Depozytariusza w Dniu Wykupu zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji;

„Marża” oznacza wartość wyrażoną w formie punktów procentowych, o jaką powiększona jest Stopa Bazowa w celu ustalenia Kwoty Odsetek, o której mowa w pkt. 17.3. 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 U” oznacza instrumenty finansowe, opisane w pkt. 1.22. Warunków Emisji Obligacji Serii U;

„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 Depozytariuszowi 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;

„Odpowiednie Standardy Rachunkowości” oznacza Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłaszane w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej;

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

„Prawo restrukturyzacyjne” oznacza ustawę z dnia 15 maja 2015 r. - Prawo restrukturyzacyjne (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 814 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;

„**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.);

„**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 2020 r. poz. 1208 z późn. zm.);

„**Ustawa o Obrocie**” 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**” 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 2020 r. poz. 2080 z późn. zm.);

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

„**Warunki Emisji**” oznacza dokument zamieszczony w pkt. 21 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 Dniem 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).