

NOTA INFORMACYJNA

sporządzona na potrzeby wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
obligacji serii AD, wyemitowanych przez spółkę pod firmą
Best S.A. z siedzibą w Gdyni



SPÓŁKA AKCYJNA

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

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

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

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

Autoryzowany Doradca:

MICHAEL/STRÖM
DOM MAKLESKI

Michael / Ström Dom Maklerski S.A.

Data sporządzenia Noty Informacyjnej: 13 sierpnia 2025 r.

I. OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ

1.1 Emitent

Niniejszym oświadczam w imieniu Emitenta, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszej Nocie Informacyjnej dla obligacji serii AD 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 wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje ona rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

W imieniu Emitenta:

ALEKSANDRA
Żyłewicz
2025.08.13
14:22:51 +02'00'

MAREK
KUCNER

Elektronicznie podpisany
przez MAREK KUCNER
Data: 2025.08.13
16:38:05 +02'00'

1.2 Autoryzowany Doradca

Niniejszym oświadczamy w imieniu Autoryzowanego Doradcy, iż Nota Informacyjna dla obligacji serii AD spółki Best S.A. została sporządzona zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.), oraz że według jego najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi mu przez emitenta, informacje zawarte w Nocie Informacyjnej dla obligacji serii AD 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 wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje ona rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

W imieniu Autoryzowanego Doradcy:

Radosław
Krzyżak

Elektronicznie podpisany
przez Radosław Krzyżak
Data: 2025.08.13 10:49:16
+02'00'

Piotr Marcin
Jankowski

Elektronicznie
podpisany przez Piotr
Marcin Jankowski
Data: 2025.08.13
11:01:23 +02'00'

II. Wstęp

2.1. Podstawowe informacje o Emitencie

Nazwa (firma):	Best S.A.
Nazwa (firma) skrócona:	Best S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Gdynia
Adres:	ul. Łużycka 8a, 81-537 Gdynia
Adres poczty elektronicznej:	best@best.com.pl
Adres strony internetowej:	www.best.com.pl
NIP:	5850011412
REGON:	190400344
Numer KRS:	0000017158
Oznaczenie sądu rejestrowego	Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KOD LEI	2594000NL3ACJPV93J19

2.2. Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w nocie informacyjnej

Osoby uprawnione do reprezentowania Emitenta:

- Krzysztof Borusowski Prezes Zarządu Emitenta
- Marek Kucner Wiceprezes Zarządu Emitenta
- Agnieszka Pakos Członek Zarządu Emitenta
- Mariusz Gryglicki Członek Zarządu Emitenta
- Urszula Rybszleger Prokurent
- Aleksandra Żylewicz Prokurent

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.

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

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

2.4. Podstawowe informacje o Autoryzowanym Doradcy

Nazwa:	Michael / Ström Dom Maklerski S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Al. Jerozolimskie 100, 00-807 Warszawa
Numer telefonu:	+48 22 128 59 00
Numer faksu:	+48 22 128 59 89
Adres poczty elektronicznej:	kontakt@michaelstrom.pl
Adres strony internetowej:	www.michaelstrom.pl
NIP:	525-247-22-15
REGON:	142261319
Numer KRS:	0000712428
Zakres działań we współpracy z Emitentem	Wsparcie Emitenta przy sporządzaniu treści niniejszej Noty Informacyjnej, złożenie w niniejszej Nocie Informacyjnej oświadczenia przewidzianego dla Autoryzowanego Doradcy, Sporządzenie wniosku o wprowadzenie Obligacji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie, Udział w procedurze wprowadzenia Obligacji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Spis treści

I.	OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ	2
1.1	Emitent.....	2
1.2	Autoryzowany Doradca	2
II.	Wstęp	3
2.1.	Podstawowe informacje o Emitencie.....	3
2.2.	Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w nocie informacyjnej.....	3
2.3.	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.....	4
2.4.	Podstawowe informacje o Autoryzowanym Doradcy.....	4
III.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z EMITENTEM I WPROWADZANYMI INSTRUMENTAMI DŁUŻNYMI, W SZCZEGÓLNOŚCI ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ, MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	7
3.1.	Czynniki ryzyka związane z otoczeniem gospodarczym i prawnym Grupy Emitenta.....	7
3.1.1.	Ryzyko utraty płynności i zaprzestania realizacji świadczeń	7
3.1.2.	Ryzyko braku pozyskania finansowania na dokonanie nowych inwestycji w portfele wierzytelności w związku z ograniczeniem dostępności finansowania zewnętrznego.....	7
3.1.3.	Ryzyko związane z połączeniem Emitenta z Kredyt Inkaso S.A.	8
3.1.4.	Ryzyko konieczności przymusowej przedterminowej spłaty zobowiązań finansowych	8
3.1.5.	Ryzyko negatywnego przeszacowania portfeli wierzytelności	8
3.1.6.	Ryzyko związane ze zmianami przepisów prawa oraz ich interpretacji	9
3.1.7.	Ryzyko zmian poziomu rynkowych stóp procentowych	9
3.1.8.	Ryzyko kursowe związane z prowadzeniem działalności na rynkach zagranicznych	9
3.1.9.	Ryzyko związane z przetwarzaniem informacji, w tym danych osobowych	9
3.1.10.	Ryzyko negatywnego PR	10
3.1.11.	Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników.....	10
3.1.12.	Ryzyko cen transferowych	10
3.1.13.	Ryzyko związane z decyzjami podejmowanymi przez głównych akcjonariuszy Spółki	10
3.2.	Czynniki ryzyka związane z wprowadzaniem do obrotu instrumentami dłużnymi	11
3.2.1.	<i>Ryzyko opóźnienia, niewykonania w całości lub części zobowiązań z Obligacji</i>	<i>11</i>
3.2.2.	<i>Ryzyko stopy procentowej</i>	<i>12</i>
3.2.3.	<i>Ryzyko związane z brakiem zabezpieczenia Obligacji</i>	<i>12</i>
3.2.4.	<i>Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Emitenta</i>	<i>12</i>
3.2.5.	<i>Ryzyko związane z postępowaniem upadłościowym lub restrukturyzacyjnym.....</i>	<i>12</i>
3.3.	Czynniki ryzyka związane z wprowadzeniem Obligacji do obrotu zorganizowanego	12
3.3.1.	<i>Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami</i>	<i>12</i>
3.3.2.	<i>Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu.....</i>	<i>14</i>
3.3.3.	<i>Ryzyko zmienności kursu rynkowego i płynności</i>	<i>15</i>
3.3.4.	<i>Ryzyko związane z karami regulaminowymi nakładanymi przez GPW.....</i>	<i>15</i>

3.3.5.	<i>Ryzyko nałożenia kar administracyjnych przez KNF</i>	16
IV.	DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU	18
4.1	Cel emisji	18
4.2	Rodzaj emitowanych instrumentów dłużnych	18
4.3	Wielkość emisji	18
4.4	Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji	18
4.5	Informacje o wynikach subskrypcji lub sprzedaży instrumentów dłużnych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, zgodnie z zakresem określonym w § 10 Załącznika nr 4 do Regulaminu	18
4.6	Wykup Obligacji	19
4.6.1	<i>Wcześniejszy wykup na żądanie Obligatariusza</i>	19
4.6.2	<i>Wcześniejszy wykup na żądanie Emitenta</i>	19
4.7	Warunki wypłaty oprocentowania Obligacji	20
4.8	Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia	21
4.9	Zgromadzenie Obligatariuszy	21
4.10	Dane dotyczące wartości zaciągniętych zobowiązań, z wyszczególnieniem zobowiązań przeterminowanych, ustalonej na ostatni dzień kwartału poprzedzający o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienie propozycji nabycia instrumentów objętych wnioskiem oraz perspektyw kształtowania się zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych objętych wnioskiem	21
4.11	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	22
4.12	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	22
4.13	Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na pieniężne	22
4.14	W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z instrumentów dłużnych – wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonana przez uprawnionego biegłego	22
4.15	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 ni – wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe	22
V.	ZAŁĄCZNIKI	23
5.1.	Informacja odpowiadająca odpisowi z rejestru przedsiębiorców KRS dotycząca Emitenta	23
5.2.	Ujednolicony aktualny tekst umowy spółki Emitenta	40
5.3.	Tekst uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji objętych Notą Informacyjną	49
5.4.	Warunki Emisji Obligacji	52
5.5.	Definicje i objaśnienia skrótów	64

III. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z EMITENTEM I WPROWADZANYMI INSTRUMENTAMI DŁUŻNYMI, W SZCZEGÓLNOŚCI ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ, MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

BEST S.A. jest zdania, że poniższe czynniki, odnoszące się do działalności Grupy Kapitałowej Emitenta mogą być istotne z punktu widzenia Obligacji. Każdy z tych czynników może wystąpić bądź też nie i Spółka BEST S.A. nie jest w stanie wyrazić opinii o prawdopodobieństwie wystąpienia takiego czynnika.

Poniżej opisane są także czynniki, które według BEST S.A. mogą mieć istotne znaczenie dla oceny ryzyka rynkowego związanego z Obligacjami.

Spółka BEST S.A. jest zdania, że czynniki opisane poniżej to podstawowe ryzyka związane z inwestycją w Obligacje, niemniej jednak BEST S.A. może nie być w stanie zapłacić odsetek, kwoty głównej lub innych kwot z tytułu Obligacji także z innych powodów, wobec czego, BEST S.A. nie składa oświadczenia, że poniższe stwierdzenia dotyczące ryzyka nabycia Obligacji są wyczerpujące. Potencjalni inwestorzy powinni mieć świadomość, że ryzyka przedstawione poniżej mogą nie być jedynymi ryzykami, na jakie narażona jest Grupa Kapitałowa Emitenta i wypracować własny pogląd jeszcze przed podjęciem jakiejkolwiek decyzji inwestycyjnej.

Ponadto mogą istnieć jeszcze inne czynniki ryzyka, które zdaniem Emitenta nie są obecnie istotne lub których Emitent, na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej, nie zidentyfikował, a które mogą wywołać skutki, o których mowa powyżej.

3.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem gospodarczym i prawnym Grupy Emitenta

3.1.1. Ryzyko utraty płynności i zaprzestania realizacji świadczeń

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

Grupa, na dzień sporządzenia 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.

3.1.2. Ryzyko braku pozyskania finansowania na dokonanie nowych inwestycji w portfele wierzytelności w związku z ograniczeniem 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 in. przez emisję obligacji lub zaciągnięcie kredytów.

Pogorszenie się ogólnej sytuacji makroekonomicznej lub niepewność co do kształtowania się jej w przyszłości może ograniczyć dostępność tych źródeł finansowania. Inwestorzy w okresie pogarszającej się koniunktury mogą przejawiać niższą skłonność

do inwestycji na rynku kapitałowym o wyższym poziomie ryzyka, w tym obligacji korporacyjnych, na rzecz inwestycji uważanych za bardziej bezpieczne. Ograniczenia w plasowaniu obligacji mogą wynikać, również ze spadku zainteresowania czy zaufania inwestorów do tego typu instrumentów lub samej branży, w jakiej działa Grupa. Podobna sytuacja może mieć miejsce w przypadku finansowania w drodze kredytów bankowych. Osiągnięcie limitów koncentracji, niska ocena branży lub samej Grupy przez banki może spowodować, że przyznane Grupie limity kredytowe nie będą zwiększane, a wykorzystanie istniejących może być ograniczone lub wstrzymane.

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

3.1.3. Ryzyko związane z połączeniem Emitenta z Kredyt Inkaso S.A.

W dniu 1 kwietnia 2025 r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie Emitenta z Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie („KISA”). Połączenie zostało przeprowadzone w tmin.ie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, poprzez przeniesienie całego majątku KISA jako spółki przejmowanej na Emitenta w zamian za akcje BEST przyznawane uprawnionym akcjonariuszom KISA, z wyłączeniem BEST oraz osób działających we własnym imieniu, lecz na rachunek BEST („Połączenie”). Proces połączenia wiąże się przede wszystkim z przejęciem przez Grupę wszystkich aktywów oraz zobowiązań KISA oraz z kontynuacją działalności inwestycyjnej oraz operacyjnej, w tym obsługi klientów, na dotychczasowych oraz kilku nowych rynkach zagranicznych. Osiągnięcie planowanych korzyści z Połączenia będzie więc w dużym stopniu zależało od terminowej i skutecznej integracji operacyjnej. Biorąc pod uwagę złożoność przeprowadzanej integracji, która na wielu jej etapach może napotykać różne trudności, może się okazać, że w wyniku Połączenia Grupa nie osiągnie oczekiwanych korzyści lub czas ich osiągania znacząco się wydłuży. Może się też zdarzyć, że historycznie stabilne i solidne wyniki Grupy oraz Grupy KISA sprzed Połączenia mogą, w kontekście realizowanego połączenia, nie być rzetelnym wyznacznikiem i gwarancją osiągania podobnych wyników w przyszłości.

3.1.4. Ryzyko konieczności przymusowej przedterminowej spłaty zobowiązań finansowych

Warunki emisji obligacji a także umowy kredytu i pożyczki, których stroną są podmioty Grupy Emitenta, zawierają klauzule, których niedochowanie może uprawniać wierzycieli do żądania przedterminowej spłaty tych zobowiązań. W przypadku wystąpienia takiej sytuacji Grupa może być zmuszona do zaniechania planowanych inwestycji a także może mieć istotne problemy z bieżącym regulowaniem zobowiązań.

Poniżej zaprezentowano wartość zobowiązań z tytułu obligacji, kredytów i pożyczek dla Grupy oraz Grupy KISA na dzień 31 marca 2025 r.

	Grupa BEST (przed połączeniem z KISA)	Grupa KISA (niezbadane)
Wartość zobowiązań *	<i>(w mln. zł, o ile nie wskazano inaczej)</i>	
z tyt. obligacji	538,2	243,3
z tyt. kredytów i pożyczek	345,5	178,4
RAZEM	883,8	421,7

*bez zobowiązań wewnątrzgrupowych

3.1.5. Ryzyko negatywnego przeszacowania portfeli wierzytelności

Portfele wierzytelności są głównym aktywem posiadanym przez Grupę. Ich zakup poprzedzony jest wyceną, która stanowi wypadkową wielu elementów, do których należą m.in.: oszacowanie wpływów i wydatków, a także bieżąca i prognozowana

sytuacja gospodarcza. Założenia przyjęte do wyceny, niższa od zakładanej efektywność operacyjna, a także zmiany w sytuacji gospodarczej i prawnej mogą spowodować, że rzeczywiste wpływy i wydatki mogą różnić się od pierwotnie oczekiwanych. Następstwem powyższego może być konieczność negatywnego przeszacowania wartości portfeli wierzytelności, co powoduje bezpośrednio obniżenie ich wartości oraz wpływa na wysokość osiągniętych przez Grupę przychodów, jej wynik finansowy i kapitał własny.

3.1.6. Ryzyko związane ze zmianami przepisów prawa oraz ich interpretacji

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

3.1.7. Ryzyko zmian poziomu rynkowych stóp procentowych

Głównymi ekspozycjami Grupy narażonymi na ryzyko stopy procentowej są zobowiązania finansowe, których oprocentowanie jest uzależnione od zmiennych bazowych stóp procentowych, ustalanych odrębnie dla każdego okresu odsetkowego. Wzrost rynkowych stóp procentowych powoduje wzrost kosztów finansowania, co obniża wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę.

3.1.8. Ryzyko kursowe związane z prowadzeniem działalności na rynkach zagranicznych

Grupa prowadzi działalność także na rynkach zagranicznych, podczas gdy jej walutą sprawozdawczą jest PLN. Dodatkowo inwestycje dokonywane na rynkach zagranicznych mogą być finansowane poprzez zaciągnięcie zobowiązań wyrażonych w PLN. Powyższe czynniki sprawiają, że Grupa jest narażona na ryzyko kursowe. Negatywne zmiany kursu wymiany mogą niekorzystnie wpływać na wartość jej aktywów netto i osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

3.1.9. Ryzyko związane z przetwarzaniem informacji, w tym danych osobowych

Działalność Grupy związana jest z koniecznością przetwarzania informacji prawnie chronionych, w tym danych osobowych. Utrzymując odpowiednie rozwiązania techniczne oraz organizacyjne Grupa dokłada wszelkich starań, aby dane objęte tajemnicą, w tym dane osobowe, były należycie chronione oraz przetwarzane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Pomimo tego, istnieje ryzyko związane z możliwością naruszenia ochrony tych informacji, w tym poprzez naruszenie ich poufności lub ryzyko uznania przetwarzania danych osobowych za niezgodne z prawem. W przypadku naruszenia przepisów związanych z ochroną danych osobowych, w szczególności ujawnienia danych osobowych w sposób niezgodny z prawem, Grupa może być narażona m.in. na sankcje karne lub sankcje administracyjne. Bezprawne ujawnienie danych osobowych może również skutkować skierowaniem wobec Grupy roszczeń o naruszenie dóbr osobistych oraz wpłynąć negatywnie na wizerunek Grupy.

3.1.10. Ryzyko negatywnego PR

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

3.1.11. Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Wykwalifikowani i doświadczeni pracownicy są niezbędni dla zachowania ciągłości funkcjonowania Grupy. Ich utrata może wpłynąć negatywnie na tempo i zakres realizacji założeń biznesowych.

3.1.12. Ryzyko cen transferowych

Pomiędzy podmiotami Grupy w związku z podziałem funkcji zawierane są transakcje wewnętrzne o charakterze finansowym i operacyjnym. Parametry tych transakcji mogą podlegać badaniu przez organy podatkowe, zarówno polskie, jak i innych krajów, w których działalność prowadzi Grupa, pod kątem zgodności z warunkami rynkowymi. Emitent nie może wykluczyć ryzyka, że w wyniku badania parametry tych transakcji zostaną zakwestionowane, co może doprowadzić do ustalenia dodatkowych zobowiązań podatkowych. W szczególności, w związku z trwającą kontrolą celno-skarbową dotyczącą podatku dochodowego od osób prawnych KISA za okres od 1 kwietnia 2020 do 31 marca 2021 r. istnieje ryzyko, że parametry dokonanych przez nią transakcji zostaną zakwestionowane, przez co Emitent jako następca prawny KISA może ponieść potencjalne sankcje z tym związane.

3.1.13. Ryzyko związane z decyzjami podejmowanymi przez głównych akcjonariuszy Spółki

Krzysztof Borusowski, posiada 64,00% akcji w kapitale zakładowym Emitenta, uprawniających go do wykonywania 70,87% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy („WZA”). Jako większościowy akcjonariusz Emitenta, Krzysztof Borusowski może istotnie wpływać na decyzje WZA w sprawie wypłaty dywidendy i jej wysokości albo zdecydować o głosowaniu za wypłatą dywidendy w większej lub mniejszej niż rekomendowana przez Zarząd wysokości, co może stać w sprzeczności z interesem i oczekiwaniami innych akcjonariuszy, rekomendacją Zarządu lub interesami Emitenta. Krzysztof Borusowski wykonując przysługujące mu zgodnie z prawem uprawnienia korporacyjne ma decydujący wpływ na sprawy Emitenta, w tym m.in. na kształtowanie polityki i strategii Emitenta, kierunków rozwoju jej działalności. Zgodnie z § 14 ust. 1 Statutu Radę Nadzorczą powołuje i odwołuje WZA, zatem Krzysztof Borusowski jako główny akcjonariusz ma wpływ na wybór członków Rady Nadzorczej. W konsekwencji uchwały WZA – w tym m. in. dotyczące kształtowania składu personalnego organów Emitenta – podjęte głosami akcjonariusza większościowego mogą być niezgodne z zamierzeniami lub interesami akcjonariuszy mniejszościowych. Pozycję głównego akcjonariusza posiada także fundusz WPEF VI Holding 5 BV („Waterland”), któremu zostały przyznane uprawnienia osobiste. W ramach uprawnień osobistych Waterland przysługuje m. in. prawo do powołania, zawieszenia oraz odwołania jednego członka Rady Nadzorczej. Tak długo jak Waterland będzie posiadał akcje reprezentujące co najmniej 10% (dziesięć procent) kapitału zakładowego Spółki, ale nie dłużej niż do dnia przypadającego 5 lat po rejestracji przez sąd rejestrowy połączenia Emitenta z KISA, uchwały WZA w następujących sprawach nie mogą zapaść w przypadku głosu „przeciw” oddanego przez Waterland: (1) podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji nowych akcji Emitenta,

z wyłączeniem (i) podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta z zachowaniem prawa poboru; (ii) podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji nowych akcji Emitenta w celu ich zaoferowania w ofercie publicznej obejmującej również istniejące akcje Emitenta posiadane przez Waterland; lub (iii) podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji nie więcej niż 826.250 akcji Emitenta w celu ich zaoferowania członkom Zarządu, pracownikom lub współpracownikom Emitenta lub innych podmiotów wchodzących w skład Grupy, a także wspólnikom spółek osobowych wchodzących w skład Grupy, w ramach programów motywacyjnych; (2) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa, warrantów lub, jeżeli zgodnie z przepisami prawa wymaga to uchwały WZA, innych instrumentów finansowych zamiennych na akcje Emitenta; (3) połączenie, podział, przekształcenie lub likwidacja Emitenta, z wyłączeniem połączenia Emitenta ze spółką, w której wszystkie udziały lub akcje posiada bezpośrednio lub pośrednio Emitent; (4) wycofanie akcji Emitenta z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.; (5) ubieganie się przez Spółkę o dopuszczenie akcji Emitenta do obrotu na rynku alternatywnym lub na innym rynku regulowanym niż rynek regulowany prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.; (6) zbycie przedsiębiorstwa Emitenta lub jego zorganizowanej części do podmiotu niewchodzącego w skład Grupy; lub (7) zmiana Statutu obejmująca uprawnienia osobiste Waterland. Powyższe może mieć wpływ na proces podejmowania decyzji na WZA. Ponadto od wyrażenia pisemnej zgody przez Waterland zależy możliwość dokonania m. in. następujących czynności: (i) zbycie poza grupę kapitałową Emitenta jakichkolwiek istotnych aktywów o wartości księgowej przekraczającej 10% (dziesięć procent) kapitałów własnych Emitenta; (ii) zawarcie, zmiana lub wypowiedzenie przez członka grupy kapitałowej Emitenta umowy m.in. z obecnymi członkami Zarządu, o wartości przekraczającej 2.000.000,00 PLN; (iii) udzielenie zgody na podejmowanie działalności konkurencyjnej wobec grupy kapitałowej Emitenta przez członków zarządu Emitenta oraz (iv) zmiany wynagrodzeń oraz programów motywacyjnych członków zarządu Emitenta powyżej określonych parametrów. Nie można przewidzieć czy polityka i działania głównych akcjonariuszy Emitenta będą zbieżne z interesami innych akcjonariuszy Emitenta lub samego Emitenta.

3.2. Czynniki ryzyka związane z wprowadzanymi do obrotu instrumentami dłużnymi

3.2.1. Ryzyko opóźnienia, niewykonania w całości lub części zobowiązań z Obligacji

Obligacje nie stanowią lokaty bankowej i nie są objęte żadnym systemem gwarantowania depozytów, co wiąże się z ryzykiem utraty całości lub części zainwestowanych środków. Spełnienie przez Emitenta świadczeń z Obligacji polega na wykupie Obligacji poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji oraz na zapłacie odsetek. Świadczenia te mogą nie zostać wykonane, albo ich wykonanie może ulec opóźnieniu na skutek pogorszenia sytuacji finansowej Emitenta. Opóźnienie w realizacji świadczeń może także wynikać z problemów technicznych. Dodatkowo Warunki Emisji Obligacji zawierają szereg klauzul, których naruszenie daje prawo Obligatariuszowi (po spełnieniu określonych działań i wypełnieniu odpowiedniej procedury) do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji przez Emitenta. W szczególności istnieje ryzyko, że w przypadku zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji, Emitent nie będzie posiadał wystarczających środków na realizację takiego żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.

W wypadku niewypłacalności oraz w wypadku likwidacji Emitenta Obligatariusz może nie odzyskać całości lub części środków zainwestowanych w Obligacje. Emitent może stać się niewypłacalny, jeżeli utraci zdolność do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych

Inwestorzy podejmując decyzje inwestycyjne powinni więc być w szczególności świadomi wysokiego ryzyka związanego z inwestowaniem wszystkich środków w obligacje jednego podmiotu i związanej z tym konieczności zachowania stosownej dywersyfikacji inwestycji.

3.2.2. Ryzyko stopy procentowej

Oprocentowanie Obligacji ma charakter zmienny i zależy od kształtowania się poziomu Stopy Bazowej, w dniach jej ustalenia, w okresie do Dnia Wykupu. Zmiana Stopy bazowej w konsekwencji może spowodować, że inwestor zrealizuje dochód niższy od oczekiwanego (ryzyko dochodu). Jednocześnie zmienność stopy procentowej powoduje, że inwestor nie jest w stanie przewidzieć po jakiej stopie będzie mógł reinwestować otrzymywane płatności odsetkowe z Obligacji (ryzyko reinwestycji).

3.2.3. Ryzyko związane z brakiem zabezpieczenia Obligacji

Obligacje zostały wyemitowane jako niezabezpieczone w rozumieniu Ustawy o Obligacjach. Oznacza to, że ani Emitent ani żaden inny podmiot nie ustanowił na rzecz Obligatariuszy zabezpieczenia zobowiązań Emitenta z tytułu Obligacji. W związku z tym potencjalny Obligatariusz powinien brać pod uwagę, że ewentualne dochodzenie roszczeń od Emitenta będzie mogło być prowadzone tylko na zasadach ogólnych, tj. w sposób przewidziany w przepisach Kodeksu cywilnego i Kodeksu postępowania cywilnego. Istnieje ryzyko, że aktywa Emitenta mogą okazać się niewystarczające do zaspokojenia roszczeń finansowych Obligatariuszy, co w konsekwencji dla Obligatariusza oznacza ryzyko utraty całości lub części środków zainwestowanych w Obligacje.

3.2.4. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Emitenta

Stosownie do postanowień Warunków Emisji, Emitent jest uprawniony do wcześniejszego wykupu Obligacji. W przypadku wykonania przez Emitenta ww. uprawnienia odsetki od Obligacji wypłacone zostaną za okres krótszy niż oczekiwany. 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.

3.2.5. 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.

3.3. Czynniki ryzyka związane z wprowadzeniem Obligacji do obrotu zorganizowanego

3.3.1. Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami

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 tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, Komisja może zażądać od firmy inwestycyjnej organizującej alternatywny system obrotu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

W żądaniu, o którym mowa w art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie, Komisja może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie.

Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa w art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może podjąć decyzję o zawieszeniu obrotu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu informuje Komisję o podjęciu decyzji o zawieszeniu obrotu instrumentów finansowych i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

W przypadku zawieszenia obrotu na Rynku ASO Catalyst na podstawie art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie lub otrzymania od właściwego organu nadzoru innego państwa członkowskiego sprawującego w tym państwie nadzór nad Rynkiem ASO Catalyst informacji o wystąpieniu przez ten organ z żądaniem zawieszenia obrotu określonego instrumentu finansowego, Komisja występuje do Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu, z żądaniem zawieszenia obrotu tego instrumentu finansowego, w przypadku gdy takie zawieszenie obrotu związane jest z podejrzeniem wykorzystania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO GPW, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO GPW, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- 1) na wniosek emitenta;
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
- 3) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Na podstawie § 11 ust. 1a Regulaminu ASO GPW, zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w ust. 1 pkt 2) lub 3) powyżej.

Na podstawie § 11 ust. 2 Regulaminu ASO GPW, w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Zgodnie z § 11 ust. 3 Regulaminu ASO GPW, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zawiesza obrót instrumentami dłużnymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie dłużnym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowaniu rynku.

3.3.2. Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu

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, GPW, na żądanie KNF, mają obowiązek wykluczyć te instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może podjąć decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu formuje Komisję o podjęciu decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

W przypadku wykluczenia z obrotu z Rynku ASO Catalyst na podstawie art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie lub otrzymania od właściwego organu nadzoru innego państwa członkowskiego sprawującego w tym państwie nadzór nad Rynkiem ASO Catalyst informacji o wystąpieniu przez ten organ z żądaniem wykluczenia z obrotu określonego instrumentu finansowego, Komisja występuje do Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu, z żądaniem wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego, w przypadku gdy takie wykluczenie z obrotu związane jest z podejrzeniem wykorzystania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- 1) na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- 3) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO,
- 4) wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- 5) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia

Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO GPW Organizator ASO wyklucza instrumenty finansowe z obrotu:

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

Zgodnie z § 12 ust. 3 Regulaminu ASO GPW, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z § 12 ust. 4 Regulaminu ASO GPW, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

3.3.3. Ryzyko zmienności kursu rynkowego i płynności

Obrót obligacjami notowanymi na GPW wiąże się z ryzykiem zmienności kursu. W wyniku zmiany sytuacji finansowej Emitenta oraz oczekiwanej premii za ryzyko, rynkowa wycena Obligacji może ulegać wahaniom. Ponadto na poziom kursu rynkowego wpływ może mieć relacja podaży i popytu na Obligacje. W okresie do Dnia Wykupu Obligacji ich wycena może różnić się od ceny emisyjnej.

W związku z wprowadzeniem Obligacji do obrotu na Rynku ASO Catalyst, istnieje ryzyko, że obrót Obligacjami będzie ograniczony z uwagi na brak zleceń kupna/sprzedaży ze strony inwestorów. W wyniku zmian sytuacji finansowej Emitenta oraz ogólnej sytuacji na GPW wahaniom może ulegać płynność Obligacji. W związku z powyższym nie jest możliwe na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu zapewnienie, że Obligacje będą mogły zostać sprzedane przez Obligatariusza w dowolnym czasie i po dowolnej cenie.

3.3.4. Ryzyko związane z karami regulaminowymi nakładanymi przez GPW

Zgodnie z §17c ust. 1 Regulaminu ASO GPW, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO GPW, w szczególności obowiązki określone w § 15a-15b lub w § 17-17b Regulaminu ASO GPW, organizator Rynku ASO Catalyst może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć emitenta;
- nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł;

Zgodnie z § 17c ust. 2 Regulaminu ASO GPW, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej, Organizator Alternatywnego Systemu może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu

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

Zgodnie z § 17d Regulaminu ASO, organizator Rynku ASO Catalyst może opublikować na swojej stronie internetowej informację o stwierdzeniu naruszenia przez emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, niewykonywania lub nienależytego wykonywania przez emitenta obowiązków lub o nałożeniu kary na emitenta.

3.3.5. Ryzyko nałożenia kar administracyjnych przez KNF

Zgodnie z Ustawą o Ofercie 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 PLN, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie, w przypadku, gdy Emitent nie wykonywałby lub jeśli wykonywałby w sposób nienależyty obowiązki, o których mowa w art. 10 ust. 5 Ustawy o Ofercie odnoszące się do informowania KNF o wprowadzeniu Obligacji do obrotu na Catalyst, KNF może nałożyć na niego karę pieniężną do wysokości 100.000 zł.

W dniu 3 lipca 2016 roku weszło w życie Rozporządzenie MAR, na podstawie którego zostały przyznane Komisji uprawnienia do stosowania odpowiednich sankcji administracyjnych i innych środków administracyjnych, w wysokości i w zakresie, co najmniej 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:

- a) 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;
- b) 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;
- c) 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;
- d) 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;
- e) 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 zapewnia 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.

Mając na uwadze powyższe pomimo dokładania przez Emitenta szczególnej staranności i rzetelności w wykonywaniu ciężących na Emitencie obowiązków nie można wykluczyć, że w przyszłości może wystąpić którakolwiek z przesłanek stanowiących podstawę dla KNF do nałożenia na Emitenta wskazanych powyżej sankcji administracyjnych. Nałożenie przez KNF kary może wpłynąć negatywnie na reputację Spółki oraz jej postrzeganie przez otoczenie zewnętrzne.

IV. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

4.1 Cel emisji

Emitent nie określił celu emisji w rozumieniu art. 32 Ustawy o Obligacjach. Wpływy netto pozyskane z emisji zostaną przeznaczone na finansowanie działalności Grupy, z zastrzeżeniem, że nie zostaną one wykorzystane w celu udzielania pożyczek ani innego rodzaju finansowania osobom fizycznym, a także nabywania portfeli wierzytelności bezpośrednio przez Emitenta. Środki netto pozyskane z emisji Obligacji mogą zostać przeznaczone na spłatę istniejących zobowiązań Grupy.

4.2 Rodzaj emitowanych instrumentów dłużnych

Obligacje na okaziciela nieposiadające formy dokumentu w rozumieniu art. 8 ust 1 Ustawy o Obligacjach, niezabezpieczone, o oprocentowaniu zmiennym.

Emisja Obligacji jest realizowana na podstawie uchwały zarządu Emitenta nr 44/2025 z dnia 6 czerwca 2025 r. w przedmiocie emisji obligacji serii AD przez Emitenta.

Obligacje emitowane są w trybie art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej papierów wartościowych w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Prospektowego, przy czym zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. a) lub b) Rozporządzenia Prospektowego w związku z art. 3 ust. 1a Ustawy o Ofercie nie jest wymagane sporządzenie prospektu ani memorandum informacyjnego.

4.3 Wielkość emisji

W ramach serii AD Emitent wyemitował 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) Obligacji o łącznej wartości nominalnej 5.000.000 EUR (pięć milionów euro).

4.4 Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 100,00 EUR (sto euro). Cena emisyjna jednej Obligacji wynosiła 100,00 EUR (sto euro).

4.5 Informacje o wynikach subskrypcji lub sprzedaży instrumentów dłużnych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, zgodnie z zakresem określonym w § 10 Załącznika nr 4 do Regulaminu

Zdarzenie	Obligacje
Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji	od 9 czerwca 2025 roku do 24 czerwca 2025 roku
Data przydziału obligacji	1 lipca 2025 r.
Liczba obligacji objętych subskrypcją	50 000
Stopy redukcji w poszczególnych transzach	1,75%
Liczba obligacji, które zostały przydzielone	50 000
Ceny po jakiej obligacje były obejmowane	100,00 EUR (sto euro)
Liczba osób, które złożyły zapisy na obligacje	42
Liczba osób, którym przydzielono obligacje	42

Informacji czy osoby, którym przydzielono obligacje w ramach przeprowadzonej subskrypcji nie są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu przepisów § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu	Emitent przydzielił 22 112 obligacji podmiotom powiązanymi z Emitentem w rozumieniu przepisów § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu
Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli obligacje w ramach wykonywania umów o subemisję	Nie dotyczy
Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów	Koszty emisji (koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty) wyniosły 0,6 mln PLN
Metoda rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta	Powyższe koszty zostaną uwzględnione przy obliczaniu wartości zobowiązania wynikającego z Obligacji i będą odnoszone w ciężar kosztów finansowych w okresie spłaty Obligacji zgodnie z metodą zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej

Oferta została skierowana do 92 osób fizycznych lub prawnych, innych niż inwestorzy kwalifikowani (w rozumieniu Rozporządzenia prospektowego). Emitent w przeciągu ostatnich 12 miesięcy nie przeprowadził na podstawie art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia prospektowego żadnej innej emisji obligacji.

4.6 Wykup Obligacji

Wykup Obligacji nastąpi w dniu **1 lipca 2030 r.**, z zastrzeżeniem pkt 13.2 Warunków Emisji.

Wykup w Dniu Wykupu lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu, o którym mowa w pkt 4.6.1 i 4.6.2. Noty Informacyjnej, zostanie przeprowadzony za pośrednictwem KDPW, zgodnie z Regulacjami KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych i Rachunki Zbiornicze, na których zapisane będą Obligacje.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji zapisanych na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorniczym z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu Wykupu, przypadającego na 3 (trzy) Dni Robocze przed Dniem Wykupu.

4.6.1 Wcześniejszy wykup na żądanie Obligatariusza

Każdy Obligatariusz może przed Dniem Wykupu żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji tylko w przypadkach i na zasadach określonych w pkt 14 Warunków Emisji Obligacji, stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej (pkt 5.4 Noty Informacyjnej).

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej, według najlepszej wiedzy Emitenta, nie wystąpiły przesłanki uprawniające Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu.

4.6.2 Wcześniejszy wykup na żądanie Emitenta

Emitent jest uprawniony do wcześniejszego wykupu całości lub części Obligacji, w każdym Dniu Roboczym na zasadach określonych w pkt 15 Warunków Emisji Obligacji, stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej (pkt 5.4 Noty Informacyjnej).

Wcześniejszy wykup na żądanie Emitenta, o którym mowa w par. 15 Warunków Emisji Obligacji, może nastąpić w każdy Dzień Roboczy.

Z tytułu wykonania wcześniejszego wykupu Emitent, poza Należnością Główną (lub jej częścią) oraz należnymi Odsetkami, wypłaci na rzecz Obligatariuszy premię ustaloną w zależności od dnia, w którym nastąpi wcześniejszy wykup Obligacji i będzie naliczana jako procent od wartości nominalnej Obligacji i będących przedmiotem danego przedterminowego wykupu (a w przypadku wcześniejszego wykupu w drodze wykupu części wartości nominalnej wszystkich Obligacji – od wartości wykupowanej części Należności Głównej) i wyniesie 0,01%, za każde pełne 30 dni pozostających od Dnia Wcześniejszego Wykupu do Dnia Wykupu podlegających wcześniejszemu wykupowi Obligacji na żądanie Emitenta.

Skorzystanie przez Emitenta z prawa do wcześniejszego wykupu Obligacji, będzie wymagało zawieszenia obrotu Obligacjami w ASO. W takim przypadku Emitent składa wniosek na GPW, na którym dokonywany jest obrót papierami wartościowymi podlegającymi przedterminowemu wykupowi, o zawieszenie obrotu tymi papierami na zasadach określonych w Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

4.7 Warunki wypłaty oprocentowania Obligacji

Wypłata odsetek będzie mogła nastąpić zgodnie z następującymi punktami Warunków Emisji zamieszczonymi w pkt 5.4 Noty Informacyjnej:

- punkt 16 *Odsetki od Obligacji (Oprocentowanie)*,
- punkt 17 *Sposób wypłaty świadczeń z Obligacji*

Obligacje są oprocentowane. Wysokość oprocentowania Obligacji jest zmienna jest równa Stopie Bazowej powiększonej o Marżę w skali roku (podstawa Okresu Odsetkowego wynosi 365 dni).

Stopę Bazową stanowi stawka EURIBOR 3M, tj. ustalona z dokładnością do 0,001 punktu procentowego wysokość oprocentowania pożyczek na rynku międzybankowym w strefie euro dla okresu 3-miesięcznego (Euro Interbank Offered Rate), z zastrzeżeniem że w przypadku gdy osiągnie ona wartość ujemną na potrzeby obliczania Stopy Procentowej przyjmowana będzie wartość „0%”.

Marża dla Obligacji wynosi 3,80% w skali roku.

Płatność Odsetek dla Obligacji będzie realizowana w następujących dniach wskazanych w poniższej tabeli:

Numer Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego i Dzień Płatności Odsetek	Dzień Ustalenia Praw
1.	1 lipca 2025	1 października 2025	26 września 2025
2.	1 października 2025	1 stycznia 2026	29 grudnia 2025
3.	1 stycznia 2026	1 kwietnia 2026	27 marca 2026
4.	1 kwietnia 2026	1 lipca 2026	26 czerwca 2026
5.	1 lipca 2026	1 października 2026	28 września 2026

6.	1 października 2026	1 stycznia 2027	29 grudnia 2026
7.	1 stycznia 2027	1 kwietnia 2027	26 marca 2027
8.	1 kwietnia 2027	1 lipca 2027	28 czerwca 2027
9.	1 lipca 2027	1 października 2027	28 września 2027
10.	1 października 2027	1 stycznia 2028	29 grudnia 2027
11.	1 stycznia 2028	1 kwietnia 2028	29 marca 2028
12.	1 kwietnia 2028	1 lipca 2028	28 czerwca 2028
13.	1 lipca 2028	1 października 2028	27 września 2028
14.	1 października 2028	1 stycznia 2029	27 grudnia 2028
15.	1 stycznia 2029	1 kwietnia 2029	28 marca 2029
16.	1 kwietnia 2029	1 lipca 2029	27 czerwca 2029
17.	1 lipca 2029	1 października 2029	26 września 2029
18.	1 października 2029	1 stycznia 2030	27 grudnia 2029
19.	1 stycznia 2030	1 kwietnia 2030	27 marca 2030
20.	1 kwietnia 2030	1 lipca 2030	26 czerwca 2030

4.8 Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Obligacje są wyemitowane jako papiery wartościowe niezabezpieczone

4.9 Zgromadzenie Obligatariuszy

Warunki Emisji przewidują Zgromadzenie Obligatariuszy, stosownie do art. 47 i art. 49 ust. 1 Ustawy Obligacjach.

Obligatariusze mogą podejmować decyzje w ramach zgromadzenia obligatariuszy. Zgromadzenie obligatariuszy może podjąć uchwałę w sprawie zmiany wszystkich postanowień Warunków Emisji, przy czym zmiana taka dochodzi do skutku wyłącznie, jeżeli zgodę na taką zmianę Warunków Emisji wyrazi Emitent. Brak publikacji oświadczenia o zgodzie oznacza brak zgody Emitenta na zmianę Warunków Emisji. Ponadto, zgromadzenie obligatariuszy może podejmować w drodze uchwały decyzje w innych sprawach wskazanych w Warunkach Emisji.

Zasady zwoływania i odbywania zgromadzenia obligatariuszy określa Ustawa o Obligacjach. Zgromadzenie obligatariuszy może odbywać się w miejscowości siedziby Emitenta lub w Warszawie.

Uchwały zgromadzenia obligatariuszy zapadają większością określoną w Ustawie o Obligacjach.

4.10 Dane dotyczące wartości zaciągniętych zobowiązań, z wyszczególnieniem zobowiązań przeterminowanych, ustalonej na ostatni dzień kwartału poprzedzający o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienie propozycji nabycia instrumentów objętych wnioskiem oraz perspektyw kształtowania się zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych objętych wnioskiem

Emitent oświadcza, że wartość zobowiązań finansowych Emitenta w ujęciu jednostkowym na dzień 31 marca 2025 r. wyniosła 551,7 mln zł, w tym zobowiązania przeterminowane: 0 zł.

Emitent oświadcza, że wartość zobowiązań finansowych w ujęciu skonsolidowanym grupy kapitałowej do której należy Emitent, na dzień 31 marca 2025 r. wyniosła 897,9 mln zł., w tym zobowiązania przeterminowane: 0 zł.

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

4.11 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.

4.12 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

Nie dotyczy. Emitentowi ani Obligacjom nie został przyznany rating.

4.13 Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na pieniężne

Nie dotyczy. Z tytułu posiadania Obligacji nie zostały przyznane żadne świadczenia niepieniężne.

4.14 W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z instrumentów dłużnych - wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonana przez uprawnionego biegłego

Nie dotyczy.

4.15 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, aktywa obrotowe Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta wystarczają do pokrycia bieżących potrzeb Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej.

V. ZAŁĄCZNIKI

5.1. Informacja odpowiadająca odpisowi z rejestru przedsiębiorców KRS dotycząca Emitenta

Strona 1 z 17

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

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 13.08.2025 godz. 10:11:57

Numer KRS: 0000017158

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	05.06.2001		
Ostatni wpis	Numer wpisu	136	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	GD.VIII NS-REJ.KRS/14339/25/183	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY GDAŃSK - PÓŁNOC W GDAŃSKU, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 190400344, NIP: 5850011412
3.Firma, pod którą spółka działa	BEST SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 9700 SĄD REJONOWY W GDAŃSKU XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY REJESTROWY
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. POMORSKIE, powiat GDYNIA, gmina GDYNIA, miejsc. GDYNIA
2.Adres	ul. ŁUŻYCKA, nr 8A, lok. --, miejsc. GDYNIA, kod 81-537, poczta GDYNIA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	WWW.BEST.COM.PL
5. Adres do doręczeń elektronicznych wpisany do Bazy Adresów Elektronicznych	AE:PL-85733-35681-VVHDDV-10

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	

1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	12.04.1994. NOTARIUSZ DOROTA DROŻDŻ - 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 SUCHOCKI Z KANCELARII NOTARIALNEJ ANNY MARCINIAK, ZMIENIONO PAR.3 I PAR.16 UST.2 STATUTU.
	12	AKT NOTARIALNY Z DNIA 20.04.2009R., REPERTORIUM A NR 2349/2009, NOTARIUSZ ANDRZEJ CHYLIŃSKI, ZMIENIONO PAR.4 UST.1 STATUTU.
	13	PROTOKÓŁ Z 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. ŻOŁNIERZY I ARMII WOJSKA POLSKIEGO NR 10/3, 81-383 GDYNIA, ZMIENIONO § 7B ORAZ § 21 STATUTU SPÓŁKI, TEKST JEDNOLITY STATUTU
27	29.06.2022R., REP. A NR 1012/2022, NOTARIUSZ BŁAŻEJ SZULC, KANCELARIA NOTARIALNA W GDYNI PRZY UL. ŻOŁNIERZY I ARMII WOJSKA POLSKIEGO NR 10/3, 81-383 GDYNIA, ZMIENIONO: § 7 UST. 1, § 7 UST. 3, § 7A, § 7B, ORAZ DODANO PAR.10A STATUTU SPÓŁKI, TEKST JEDNOLITY STATUTU
28	19.04.2023 R., REP. A NR 1171/2023, NOTARIUSZ LUKASZ GANCZEWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W GDAŃSKU PRZY UL. JOACHIMA LELEWELA NR 37/A, ZMIENIONO: § 7 UST. 1,

	W § 7 UST. 3 DODANO LIT. F ORAZ W § 7 DODANO UST. 9.
29	18.06.2024 R. REP. A NR 1296/2024, NOTARIUSZ BŁAŻEJ SZULC, KANCELARIA NOTARIALNA W GDYNI PRZY UL.ŻOŁNIERZY I ARMII WOJSKA POLSKIEGO NR 10/3, ZMIENIONO §7 UST. 1, §7 UST. 3, §7A UST. 1, DODANO §7 UST. 10 - 11, ZMIENIONO NUMERACJĘ §7 UST. 8 - 11
30	26.03.2025 R. REP. A NR 2960/2025, NOTARIUSZ SŁAWOMIR STROJNY, KANCELARIA NOTARIALNA MAREK BARTNICKI, SŁAWOMIR STROJNY, WIKTOR WĄGRODZKI, MICHAŁ KOŁPA, SŁAWOMIR WIŚNIEWSKI S.C. W WARSZAWIE PRZY UL. GAŁCZYŃSKIEGO NR 4. W § 7 ZMIENIONO UST. 1 ORAZ 3, W § 7 DODANO UST. 12, W § 13 ZMIENIONO UST. 2 PKT 8, W § 13 UST. 2 PO PKT. 10 DODANO PKT 11, W § 13 DODANO UST. 3, W § 14 ZMIENIONO UST. 1, W § 14 DODANO UST. 3, W § 20 ZMIENIONO UST. 2 PKT 7. PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI.
31	30.06.2025 R., REP. A NR 4672/2025, NOTARIUSZ ŁUKASZ GANCZEWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA ŁUKASZ GANCZEWSKI, DOROTA KARPIŃSKA, JOANNA TUMASZ NOTARIUSZE SPÓŁKA PARTNERSKA W GDAŃSKU PRZY UL. JOACHIMA LELEWELA NR 37 LOK. A. ZMIENIONO § 7A ZMIENIONO § 7B PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI

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 obligatariusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	28 480 549,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	16 618 371,00 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	28480549
4.Wartość nominalna akcji	1,00 ZŁ

5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	28 480 549,00 zł
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	1 130 000,00 zł
7.Wartość nominalna podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku zamiany obligacji kapitałowych na akcje	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1 2 000 000,00 zł
	2 5 200 000,00 zł

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	1680000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	1.680.000 AKCJI IMIENNYCH UPRIWILEJOWANYCH W TEN SPOSÓB, ŻE JEDNA AKCJA DAJE PRAWO DO PIĘCIU GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	18164705
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	1362957
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
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 UPRIWILEJOWANE
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
6	1.Nazwa serii akcji	I
	2.Liczba akcji w danej serii	128500
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

uprzywilejowane	
7	1.Nazwa serii akcji
	E
	2.Liczba akcji w danej serii
8	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane
	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
8	1.Nazwa serii akcji
	J
	2.Liczba akcji w danej serii
9	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane
	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
9	1.Nazwa serii akcji
	K
	2.Liczba akcji w danej serii
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane
	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

Rubryka 11

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

NIE

Rubryka 12 - Wzmianka o uczestnictwie w grupie spółek

Brak wpisów

Rubryka 13 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji kapitałowych

Brak wpisów

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD SPÓŁKI
2.Sposób reprezentacji podmiotu	DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM. CZŁONKOWIE ZARZĄDU MOGĄ REPREZENTOWAĆ DRUGĄ STRONĘ CZYNNOŚCI PRAWNEJ, KTÓREJ DOKONUJĄ W IMIENIU SPÓŁKI JAKO JEJ ZARZĄD LUB PEŁNOMOCNICZY, POD WARUNKIEM, ŻE DRUGA STRONA I SPÓŁKA NALEŻĄ DO JEDNEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROZUMIENIU PRZEPISÓW O RACHUNKOWOŚCI.
Podrubryka 1	

Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	BORUSOWSKI
	2.Imiona	KRZYSZTOF PIOTR
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	64071600758, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	KUCNER
	2.Imiona	MAREK
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	72111100717, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	PAKOS
	2.Imiona	AGNIESZKA ROMA
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	79101903103, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
4	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	GRYGLICKI
	2.Imiona	MARIUSZ ARKADIUSZ
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	80080603173, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru		

1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	PAWŁOWICZ
		2.Imiona	LESZEK
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	51041003152, -----
	2	1.Nazwisko	FILAR
		2.Imiona	DARIUSZ KAROL
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	50071802313, -----
	3	1.Nazwisko	GRONICKI
		2.Imiona	MIROŚLAW JERZY
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	50122602675, -----
	4	1.Nazwisko	NITKA
		2.Imiona	WACŁAW
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	52072902436, -----
	5	1.Nazwisko	MATUSIAK
		2.Imiona	MACIEJ WŁODZIMIERZ
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	67071102459, -----
	6	1.Nazwisko	SUDOL
		2.Imiona	EVA
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	-----, -----
	7	1.Nazwisko	KARPIŃSKI
		2.Imiona	TOMASZ RAFAŁ
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	79032614259, -----

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

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności			
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	82, 91, Z, DZIAŁALNOŚĆ ŚWIADCZONA PRZEZ AGENCJE INKASA I BIURA KREDYTOWE	
2.Przedmiot pozostałej działalności	1	62, . . , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM I DORADZTWEW W ZAKRESIE	

przedsiębiorcy		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
	23	05.07.2022	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	24	16.06.2023	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	25	25.06.2024	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	26	10.07.2025	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024

2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2000 ROKU DO 31.12.2000 ROKU
	2	*****	01.01.2000R. - 31.12.2000R.
	3	*****	OD 01.01.2001R. DO 31.12.2001R.
	4	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
	5	*****	01.01.2003R. - 31.12.2003R.
	6	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	7	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	8	*****	01 STYCZNIA 2006 R. - 31 GRUDNIA 2006 R.
	9	*****	01 STYCZNIA 2007 R. - 31 GRUDNIA 2007 R.
	10	*****	1 STYCZNIA 2008R. - 31 GRUDNIA 2008R.
	11	*****	01 STYCZNIA 2009 R. - 31 GRUDNIA 2009 R.
	12	*****	1 STYCZNIA 2010R. - 31 GRUDNIA 2010R.
	13	*****	1 STYCZNIA 2011 R. - 31 GRUDNIA 2011 R.
	14	*****	1 STYCZNIA 2012R. - 31 GRUDNIA 2012R.
	15	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	16	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	17	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	18	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	19	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	20	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	21	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	22	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	23	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	24	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	25	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	26	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2000 ROKU DO 31.12.2000 ROKU
	2	*****	01.01.2000R. - 31.12.2000R.
	3	*****	OD 01.01.2001R. DO 31.12.2001R.
	4	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
	5	*****	01.01.2003R. - 31.12.2003R.
	6	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	7	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	8	*****	01 STYCZNIA 2006 R. - 31 GRUDNIA 2006 R.
	9	*****	01 STYCZNIA 2007 R. - 31 GRUDNIA 2007 R.
	10	*****	1 STYCZNIA 2008R. - 31 GRUDNIA 2008R.
	11	*****	01 STYCZNIA 2009 R. - 31 GRUDNIA 2009 R.
	12	*****	1 STYCZNIA 2010R. - 31 GRUDNIA 2010R.
	13	*****	1 STYCZNIA 2011 R. - 31 GRUDNIA 2011 R.
	14	*****	1 STYCZNIA 2012R. - 31 GRUDNIA 2012R.
	15	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	16	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

	17	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	18	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	19	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	20	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	21	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	22	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	23	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	24	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	25	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	26	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 01.01.2000 ROKU DO 31.12.2000 ROKU
	2	*****	01.01.2000R. - 31.12.2000R.
	3	*****	OD 01.01.2001R. DO 31.12.2001R.
	4	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
	5	*****	01.01.2003R. - 31.12.2003R.
	6	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	7	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	8	*****	01 STYCZNIA 2006 R. - 31 GRUDNIA 2006 R.
	9	*****	01 STYCZNIA 2007 R. - 31 GRUDNIA 2007 R.
	10	*****	1 STYCZNIA 2008R. - 31 GRUDNIA 2008R.
	11	*****	01 STYCZNIA 2009 R. - 31 GRUDNIA 2009 R.
	12	*****	1 STYCZNIA 2010R. - 31 GRUDNIA 2010R.
	13	*****	1 STYCZNIA 2011 R. - 31 GRUDNIA 2011 R.
	14	*****	1 STYCZNIA 2012R. - 31 GRUDNIA 2012R.
	15	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	16	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	17	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	18	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	19	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	20	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	21	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	22	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	23	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	24	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	25	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	26	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
8.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju	1	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do

1.Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	14.07.2009	1 STYCZNIA 2008R. - 31 GRUDNIA 2008R.
	2	09.07.2010	01 STYCZNIA 2009 R. - 31 GRUDNIA 2009 R.
	3	12.07.2011	1 STYCZNIA 2010R. - 31 GRUDNIA 2010R.
	4	09.07.2012	1 STYCZNIA 2011R. - 31 GRUDNIA 2011R.
	5	08.07.2013	1 STYCZNIA 2012R. - 31 GRUDNIA 2012R.
	6	23.06.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	7	19.06.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	8	07.06.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	9	30.05.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	10	03.07.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	11	04.07.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	12	01.07.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	13	01.07.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	14	05.07.2022	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	15	16.06.2023	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	16	25.06.2024	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	17	10.07.2025	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	1 STYCZNIA 2008R. - 31 GRUDNIA 2008R.
	2	*****	01 STYCZNIA 2009 R. - 31 GRUDNIA 2009 R.
	3	*****	1 STYCZNIA 2010R. - 31 GRUDNIA 2010R.
	4	*****	1 STYCZNIA 2011R. - 31 GRUDNIA 2011R.
	5	*****	1 STYCZNIA 2012R. - 31 GRUDNIA 2012R.
	6	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	7	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	8	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	9	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	10	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	11	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	12	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	13	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	14	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	15	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	16	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	17	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	1 STYCZNIA 2008R. - 31 GRUDNIA 2008R.
	2	*****	01 STYCZNIA 2009 R. - 31 GRUDNIA 2009 R.
	3	*****	1 STYCZNIA 2010R. - 31 GRUDNIA 2010R.
	4	*****	1 STYCZNIA 2011R. - 31 GRUDNIA 2011R.
	5	*****	1 STYCZNIA 2012R. - 31 GRUDNIA 2012R.
	6	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	7	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	8	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015

4. Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności grupy kapitałowej łącznie ze sprawozdaniem z działalności spółki dominującej	9	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	10	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	11	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	12	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	13	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	14	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	15	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	16	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	17	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
	1	*****	1 STYCZNIA 2008R. - 31 GRUDNIA 2008R.
	2	*****	01 STYCZNIA 2009 R. - 31 GRUDNIA 2009 R.
	3	*****	1 STYCZNIA 2010R. - 31 GRUDNIA 2010R.
	4	*****	1 STYCZNIA 2011R. - 31 GRUDNIA 2011R.
	5	*****	1 STYCZNIA 2012R. - 31 GRUDNIA 2012R.
	6	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	7	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	8	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	9	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	10	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	11	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	12	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	13	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	14	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	15	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	16	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	17	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024

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 komisyjny

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 NADZWYŻAJNE WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY BEST SPÓŁKA AKCYJNA PODJĘŁO UCHWAŁĘ O POŁĄCZENIU Z TRZECIM POLSKIM FUNDUSZEM ROZWOJU SPÓŁKĄ Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ PRZEZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU TRZECIEGO POLSKIEGO FUNDUSZU ROZWOJU SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ NA BEST SPÓŁKĘ AKCYJNĄ Z SIEDZIBĄ W GDYNI W ZAMIAN ZA AKCJE BEST SPÓŁKA AKCYJNA.
Podrubryka 1		
Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki		
1	1.Nazwa lub firma	BEST SPÓŁKA AKCYJNA,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	-----,
	5.Numer REGON	190400344
Podrubryka 2		
Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału		

1	1.Nazwa lub firma	TRZECI POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----	
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	-----,	
	5.Numer REGON	356311810	
2	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI	
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE PRZEZ PRZEJĘCIE ZGODNIE Z ART. 492 §1 PKT 1 KSH NA PODSTAWIE UCHWAŁY NR 4 NADZWYŻAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA BEST S.A. Z DNIA 25 MARCA 2016 ROKU W PRZEDMIOTIE 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	-----,
		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	-----,	
	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	-----,	
	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. POPRZECZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ BEST NIERUCHOMOŚCI SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W GDYNI. UCHWAŁA ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY O POŁĄCZENIU BEST SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W GDYNI Z DNIA 28 CZERWCA 2018 R., REP. A NR 6559/2018 SPORZĄDZONA PRZEZ NOTARIUSZ KATARZYNĘ ROŻYŃSKĄ - TERMAN, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W RUMI. UCHWAŁA O POŁĄCZENIU NADZWYŻAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ BEST NIERUBCHOMOŚCI SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W GDYNI Z DNIA 28 CZERWCA 2018 R., REP. A NR 6572/2018 SPORZĄDZONA PRZEZ NOTARIUSZ KATARZYNĘ ROŻYŃSKĄ - 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
4	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE BEST S.A. („BEST”) Z KREDYT INKASO S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, WPISANĄ DO REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO PROWADZONEGO PRZEZ SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO, POD NUMEREM KRS 0000270672 (“KREDYT INKASO”) ZGODNIE Z ART. 492 § 1 PKT 1 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH, POPRZEC PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU (WSZYSTKICH AKTYWÓW I PASYWÓW) KREDYT INKASO NA BEST W ZAMIAN ZA AKCJE NOWEJ EMISJI (AKCJE SERII K) PRZYZNANE PRZEZ BEST UPRAWNIIONYM AKCJONARIUSZOM KREDYT INKASO, Z WYŁĄCZENIEM BEST ORAZ OSÓB DZIAŁAJĄCYCH WE WŁASNIM IMIENIU, LECZ NA RACHUNEK BEST, KTÓRE ZGODNIE Z ART. 514 § 1 ORAZ 2 KSH NIE NABĘDĄ ŻADNYCH AKCJI POŁĄCZENIOWYCH W WYNIKU POŁĄCZENIA W ZAMIAN ZA POSIADANE PRZEZ SIEBIE AKCJE KREDYT INKASO. W DNIU 26 MARCA 2025 ROKU PODJĘTE ZOSTAŁY NASTĘPUJĄCE UCHWAŁY O POŁĄCZENIU: 1.UCHWAŁA NR 4 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA BEST (NOTARIUSZ SŁAWOMIR STROJNY, REP. A NR 2960/2025), 2.UCHWAŁA NR 3/2025 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA KREDYT INKASO (NOTARIUSZ SŁAWOMIR STROJNY, REP. A NR 3017/2025). , 26.03.2025, NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE
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	KREDYT INKASO SPÓŁKA AKCYJNA, SPÓŁKA AKCYJNA
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	POLSKA, KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000270672
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	951078572

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, o przymusowej restrukturyzacji lub o objęciu spółki akcyjnej restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją
Brak wpisów
Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów
Rubryka 9 - Informacje o przyjęciu do akt rejestrowych dokumentów dotyczących przekształcenia, połączenia lub podziału transgranicznego
Brak wpisów
data sporządzenia wydruku 13.08.2025 adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: prs.ms.gov.pl

5.2. Ujednolicony aktualny tekst umowy spółki Emitenta

STATUT BEST SPÓŁKI AKCYJNEJ

(tekst jednolity przyjęty uchwałą nr 5 NWZ BEST S.A. z dnia 26 marca 2025 r., zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 1 kwietnia 2025 r.)

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 niemieszkalnych (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 28.480.549,00 zł (słownie: dwadzieścia osiem milionów czterysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset czterdzieści dziewięć złotych 00/100) i dzieli się na 28.480.549 (słownie: dwadzieścia osiem milionów czterysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset czterdzieści dziewięć) akcji o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda.
2. Akcje są imienne lub na okaziciela.
3. Akcje Spółki dzielą się według rodzaju i uprawnień z nimi związanych w sposób następujący:
 - a) 1.680.000 (słownie: jeden milion sześćset osiemdziesiąt tysięcy) akcji imiennych, uprzywilejowanych serii A;
 - b) 18.164.705 (słownie: osiemnaście milionów sto sześćdziesiąt cztery tysiące siedemset pięć) 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) 407.400 (słownie: czterysta siedem tysięcy czterysta) akcji na okaziciela serii E;
 - f) 690.652 (słownie: sześćset dziewięćdziesiąt tysięcy sześćset pięćdziesiąt dwie) akcje na okaziciela serii G.
 - g) 128.500 (słownie: sto dwadzieścia osiem tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii I;
 - h) 109.800 (słownie: sto dziewięć tysięcy osiemset) akcji na okaziciela serii J;
 - i) 5.828.535 (słownie: pięć milionów osiemset dwadzieścia osiem tysięcy pięćset trzydzieści pięć) akcji na okaziciela serii K.
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 E zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym.
9. Akcje serii G zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym.
10. Akcje serii I zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym.

11. Akcje serii J zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym.
12. Akcje serii K zostały pokryte w całości majątkiem spółki Kredyt Inkaso S.A., w wyniku połączenia tej spółki z BEST S.A.

§ 7a

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

§7b

1. Zarząd Spółki jest upoważniony, w okresie do dnia 29 czerwca 2025 roku, do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 16.618.371,00 zł (szesnaście milionów sześćset osiemnaście tysięcy trzysta siedemdziesiąt jeden złotych zero groszy) (kapitał docelowy). Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie poprzez dokonanie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego przy czym akcje mogą być obejmowane tak za wkłady pieniężne, jak i niepieniężne (aporty).
2. Zarząd decydować będzie w formie uchwały o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego. W szczególności Zarząd jest uprawniony do:
 - a. zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji,
 - b. podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji, praw do akcji lub praw poboru,
 - c. podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie odpowiednio emisji akcji w drodze oferty publicznej lub ubiegania się o dopuszczenie akcji, praw do akcji lub praw poboru do obrotu na rynku regulowanym.
3. Uchwały Zarządu w sprawach ustalenia ceny emisyjnej oraz wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne wymagają zgody Rady Nadzorczej z tym zastrzeżeniem, że:
 - a. cena emisyjna nie więcej niż więcej niż 450.000 (słownie: czterysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji przeznaczonych do objęcia przez członków Zarządu Spółki na podstawie Regulaminu Programu Motywacyjnego przyjętego uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 20 z dnia 29 czerwca 2022 r. wynosić będzie 1 zł (jeden złoty);

- b. cena emisyjna akcji emitowanych w celu innym niż określonych w lit a. powyżej nie może być niższa niż kwota równa średniemu ważonemu obrotowi kursowi akcji Spółki w notowaniach giełdowych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z okresu ostatnich trzech miesięcy.
4. W razie dokonania podwyższenia kapitału zakładowego zgodnie z ust. 1 Zarząd upoważniony jest do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej.

§8

Przed zarejestrowaniem Spółki dokonano pokrycia kapitału zakładowego w następującej wysokości:

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

§9

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

§10

- 1. Akcje mogą być 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.

§10a

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

IV. Organy Spółki

§11

Organami Spółki są:

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

V. Walne Zgromadzenie

§12

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

§13

1. Przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być:
 - 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki,
 - 2) podejmowanie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
 - 3) udzielanie członkom organów Spółki absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków.
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają także:
 - 1) zmiana statutu Spółki oraz ustalenie jego tekstu jednolitego,
 - 2) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
 - 3) zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
 - 4) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki,
 - 5) emitowanie obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji,
 - 6) umorzenie akcji i określenie szczegółowych warunków tego umorzenia,
 - 7) połączenie, podział lub likwidacja Spółki, wybór likwidatorów oraz sposób prowadzenia likwidacji,
 - 8) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem § 14 ust. 3 Statutu,
 - 9) ustalanie zasad wynagradzania i wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej,
 - 10) inne sprawy, zastrzeżone z mocy przepisów prawa i niniejszego Statutu do decyzji Walnego Zgromadzenia,
 - 11) ubieganie się przez Spółkę o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku alternatywnym lub na innym rynku regulowanym niż rynek regulowany prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
3. Tak długo jak akcjonariusz Spółki WPEF VI Holding 5 B.V. posiada akcje reprezentujące co najmniej 10% (dziesięć procent) kapitału zakładowego Spółki, ale nie dłużej niż do dnia przypadającego 5 lat po rejestracji przez sąd rejestrowy połączenia Spółki z Kredyt Inkaso S.A., uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki w następujących sprawach nie mogą zapaść w przypadku głosu „przeciw” oddanego przez WPEF VI Holding 5 B.V.:
 - 1) podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji Spółki, z wyłączeniem:

- i. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z zachowaniem prawa poboru;
- ii. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji Spółki w celu ich zaoferowania w ofercie publicznej obejmującej również istniejące akcje Spółki posiadane przez akcjonariusza Spółki WPEF VI Holding 5 B.V.; lub
- iii. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nie więcej niż 826.250 (słownie: osiemset dwadzieścia sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji Spółki w celu ich zaoferowania członkom Zarządu, pracownikom lub współpracownikom Spółki lub innych podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej Spółki, a także wspólnikom spółek osobowych wchodzących w skład grupy kapitałowej Spółki, w ramach programów motywacyjnych;
- 2) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa, warrantów lub, jeżeli zgodnie z przepisami prawa wymaga to uchwały Walnego Zgromadzenia, innych instrumentów finansowych zamiennych na akcje Spółki;
- 3) połączenie, podział, przekształcenie lub likwidacja Spółki, z wyłączeniem połączenia Spółki ze spółką, w której wszystkie udziały lub akcje posiada bezpośrednio lub pośrednio Spółka;
- 4) wycofanie akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
- 5) ubieganie się przez Spółkę o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku alternatywnym lub na innym rynku regulowanym niż rynek regulowany prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
- 6) zbycie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części do podmiotu niewchodzącego w skład grupy kapitałowej Spółki; lub
- 7) zmiana Statutu Spółki obejmująca § 13 ust. 3 pkt 1) - 6) oraz § 14 ust. 3 Statutu.

VI. Rada Nadzorcza

§14

1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków, powoływanych i odwoływanych, z zastrzeżeniem ust. 3 poniżej, 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.
3. Tak długo jak akcjonariusz Spółki WPEF VI Holding 5 B.V. posiada akcje reprezentujące co najmniej 10% (dziesięć procent) kapitału zakładowego Spółki, ale nie dłużej niż do dnia przypadającego 5 lat po rejestracji przez sąd rejestrowy połączenia Spółki z Kredyt Inkaso S.A., przysługuje mu uprawnienie osobiste do powoływania, odwoływania i zawieszania 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej.

§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 oraz wybór podmiotu uprawnionego do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju,
 - 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.

5.3. Tekst uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji objętych Notą Informacyjną

**Uchwała nr 44/2025 Zarządu BEST S.A.
z dnia 6 czerwca 2025 r.
w przedmiocie emisji obligacji serii AD**

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

§ 1.

1. Emitent postanawia wyemitować do 50.000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii AD, każda o wartości nominalnej 100,00 EUR (słownie: sto euro), o łącznej wartości nominalnej do 5.000.000 EUR (słownie: pięć milionów euro) („**Obligacje**”) z możliwością zwiększenia do nie więcej niż 10.000 (słownie: tysięcy) sztuk Obligacji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 10.000.000 EUR (słownie: milionów euro).
2. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosić będzie 100 EUR (słownie: sto euro), z zastrzeżeniem możliwości jej późniejszego obniżenia w drodze wcześniejszego wykupu części wartości nominalnej wszystkich Obligacji (wcześniejszy wykup skutkujący obniżeniem wartości Należności Głównej, nieprowadzący do umorzenia wykupowanych Obligacji).
3. Wykup Obligacji nastąpi 1 lipca 2030 roku z zastrzeżeniem praw do żądania wcześniejszego wykupu na zasadach określonych w Warunkach Emisji Obligacji, o których mowa w § 2 ust. 1 niniejszej uchwały („**WEO**”).
4. Obligacje oferowane będą po cenie emisyjnej równej ich wartości nominalnej.
5. Obligacje będą oprocentowane według zmiennej stopy procentowej stanowiącej sumę stawki EURIBOR 3M oraz marży w wysokości 3,80 punktów procentowych w skali roku.
6. Obligacje nie będą zabezpieczone.
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 1 Ustawy o Obligacjach tj. w trybie oferty publicznej papierów wartościowych w rozumieniu art. 2 lit. d) 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 („**Rozporządzenie prospektowe**”), przy czym zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. a) lub b) Rozporządzenia prospektowego w związku z art. 3 ust. 1a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, nie jest wymagane sporządzenie prospektu ani memorandum informacyjnego.
9. Emitent nie określił celu emisji w rozumieniu art. 32 Ustawy o Obligacjach. Wpływy netto pozyskane z emisji zostaną przeznaczone na finansowanie działalności Grupy, z zastrzeżeniem, że nie zostaną one wykorzystane w celu udzielania pożyczek ani innego rodzaju finansowania osobom fizycznym, a także nabywania portfeli wierzytelności bezpośrednio przez Emitenta. Środki netto pozyskane z emisji Obligacji mogą zostać przeznaczone na spłatę istniejących zobowiązań Grupy.

10. Obligacje nie będą miały formy dokumentu oraz będą podlegać zarejestrowaniu w KDPW zgodnie z art. 8 ust. 2 Ustawy o Obligacjach.
11. Obligacje uprawniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych, a z obligacjami nie są związane żadne uprawnienia do świadczeń niepieniężnych.

§ 2.

1. Szczegóły emisji Obligacji określające Warunki Emisji Obligacji serii AD emitowanych przez Emitenta, stanowią Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Mariusz Gryglicki
Elektronicznie
podpisany przez
Mariusz Gryglicki
Data: 2025.06.06
15:23:24 +02'00'

Agnieszka Pakos
Elektronicznie
podpisany przez
Agnieszka Pakos
Data: 2025.06.06
15:29:23 +02'00'

MAREK KUCNER
Elektronicznie
podpisany przez
MAREK KUCNER
Data: 2025.06.06
15:30:53 +02'00'

Krzysztof Borusowski
Elektronicznie
podpisany przez
Krzysztof Borusowski
Data: 2025.06.06
15:38:32 +02'00'

Załącznik nr 1 do protokołu nr 20/2025 z posiedzenia Zarządu BEST S.A. z dnia 26 czerwca 2025 r.

Uchwała nr 48/2025
Zarządu BEST S.A. z dnia 26 czerwca 2025 r.
w sprawie przydziału obligacji serii AD

Zarząd BEST S.A. z siedzibą w Gdyni (**Spółka**), działając na podstawie art. 371 §1-3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych w związku z art. 2 pkt 1) lit. a) i art. 33 pkt 1) ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach, w związku z uchwałą Zarządu nr 44/2025 z dnia 6 czerwca 2025 r. w przedmiocie emisji obligacji serii AD, podejmuje uchwałę o następującej treści:

§ 1.

1. Zarząd Spółki postanawia przydzielić 50.000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) sztuk obligacji na okaziciela serii AD oferowanych przez Spółkę o wartości nominalnej 100,00 EUR (słownie: sto euro) każda i o łącznej wartości nominalnej 5.000.000 EUR (słownie: pięć milionów euro), zgodnie z listą wstępnej alokacji, która zostanie ustalona przez Michael / Ström Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie pełniącą funkcję firmy inwestycyjnej pośredniczącej w ofercie Obligacji („Firma Inwestycyjna”).
2. Obligacje zostają przydzielone w chwili utworzenia ewidencji osób uprawnionych z Obligacji, o której mowa w art. 7a ust. 4 pkt 4) w zw. z art. 7a ust. 7a Ustawy o Obrocie („Ewidencja”), którą prowadziła będzie Firma Inwestycyjna jako Agent Emisji do dnia rejestracji ich w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

§ 2

Mając na uwadze powyższe Zarząd Spółki upoważnia Firmę Inwestycyjną do:

- a) ustalenia listy przydziałowej obligacji,
- b) utworzenia Obligacji w Ewidencji,
- c) powiadomienia w trybie i na zasadach opisanych w Propozycji Nabycia klientów o przydziale Obligacji na ich rzecz.

§ 3

Wszystkie terminy pisane z dużej litery użyte w niniejszej uchwale mają znaczenie nadane im w Propozycji Nabycia lub Warunkach Emisji Obligacji, o ile nie zostały zdefiniowane w treści uchwały.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.

MAREK KUCNER
Elektronicznie
podpisany przez
MAREK KUCNER
Data: 2025.06.26
16:37:38 +02'00'

Marek Kucner
Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Pakos
Elektronicznie
podpisany przez
Agnieszka Pakos
Data: 2025.06.26
16:51:44 +02'00'

Agnieszka Pakos
Członek Zarządu

Mariusz Gryglicki
Elektronicznie
podpisany przez
Mariusz Gryglicki
Data: 2025.06.26
16:58:42 +02'00'

Mariusz Gryglicki
Członek Zarządu

5.4. Warunki Emisji Obligacji



SPÓŁKA AKCYJNA

WARUNKI EMISJI
OBLIGACJI SERII AD

emitowanych przez

BEST SPÓŁKA AKCYJNA

Firma Inwestycyjna:

MICHAEL/STRÖM
DOM MAKLESKI

Gdynia, 6 czerwca 2025 r.

Niniejszy dokument („**Warunki Emisji Obligacji**”) określa warunki emisji, w tym prawa i obowiązki Emitenta oraz Obligatariuszy, w odniesieniu do obligacji („**Obligacje**”) emitowanych przez **BEST Spółka Akcyjna** z siedzibą w Gdyni, adres: 81-537 Gdynia, ul. Łużycka 8a, wpisaną 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, o kapitale zakładowym w wysokości 28.480.549,00 zł, w całości opłaconym („**Emitent**”). Dla Emitenta prowadzona jest strona internetowa pod adresem: <https://best.com.pl>. Obligacje będą emitowane w jednej serii do maksymalnej łącznej wartości nominalnej **5.000.000 EUR** (pięć milionów euro), z możliwością zwiększenia do kwoty nie większej niż **10.000.000 EUR** (dziesięć milionów euro) („**Obligacje**”).

1. DEFINICJE

Wszelkie zwroty pisane w niniejszych Warunkach Emisji Obligacji wielką literą mają następujące znaczenie (przy czym odniesienia do wyrażen w liczbie pojedynczej dotyczą także wyrażen w liczbie mnogiej i odwrotnie):

- 1.1. „**Agent Emisji**” oznacza agenta emisji, w rozumieniu art. 7a Ustawy o Obrocie, przy czym funkcja ta w odniesieniu do Obligacji została powierzona Firmie Inwestycyjnej;
- 1.2. „**ASO**” oznacza alternatywny system obrotu prowadzony przez GPW;
- 1.3. „**Cena Emisyjna**” oznacza cenę nabycia w obrocie pierwotnym jednej Obligacji określoną w pkt 6.2 Warunków Emisji Obligacji;
- 1.4. „**Depozyt**” oznacza depozyt papierów wartościowy prowadzony przez KDPW zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie, w którym na podstawie umowy zawartej przez Emitenta z KDPW rejestrowane są Obligacje;
- 1.5. „**Dzień Badania**” oznacza dzień, na który zostało sporządzone ostatnie skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe;
- 1.6. „**Dzień Emisji**” oznacza dzień, w którym po raz pierwszy prawa z Obligacji zostaną zarejestrowane w ewidencji uprawnionych subskrybentów z Obligacji utworzonej przez Agenta Emisji („**Ewidencja**”);
- 1.7. „**Dzień Płatności Odsetek**” oznacza ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego lub Dzień Wcześniejszego Wykupu;
- 1.8. „**Dzień Płatności**” oznacza każdy Dzień Płatności Odsetek, Dzień Wykupu lub Dzień Wcześniejszego Wykupu;
- 1.9. „**Dzień Roboczy**” oznacza każdy dzień tygodnia z wyjątkiem sobót i niedziel oraz innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym KDPW prowadzi działalność operacyjną, umożliwiającą podejmowanie czynności związanych z przenoszeniem Obligacji i rozliczeniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji;
- 1.10. „**Dzień Ustalenia Praw**” oznacza dzień, na który ustala się listę podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z Obligacji, przypadający na 3 (trzeci) Dzień Roboczy przed danym Dniem Płatności, z wyjątkiem: (i) złożenia przez Obligatariusza żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu Obligacji, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień złożenia żądania odpowiednio natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu, (ii) otwarcia likwidacji Emitenta, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta, (iii) połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio dzień połączenia, podziału lub przekształcenia formy prawnej Emitenta oraz (v) wcześniejszego wykupu określonej przez Emitenta liczby Obligacji oraz wypłaty Odsetek, realizowanej w tym samym dniu, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się 5 (piąty) Dzień Roboczy lub inny wynikający z Szczegółowych Zasadach Działania KDPW;
- 1.11. „**Dzień Ustalenia Stopy Bazowej**” ma znaczenie nadane w pkt. 16.4.3 Warunków Emisji Obligacji;
- 1.12. „**Dzień Wcześniejszego Wykupu**” oznacza dzień, o którym mowa w pkt. 13.2 Warunków Emisji Obligacji;
- 1.13. „**Dzień Wykupu**” oznacza dzień, o którym mowa w pkt. 13.1 Warunków Emisji Obligacji;
- 1.14. „**Emisja**” oznacza emisję Obligacji;

- 1.15. „EUR” oznacza walutę euro używaną w Unii Europejskiej;
- 1.16. „Firma Inwestycyjna” oznacza podmiot świadczący na rzecz Emitenta i w odniesieniu do Obligacji usługę oferowania zgodnie z Ustawą o Obrocie, tj. Michael / Ström Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 1.17. „GPW” oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 1.18. „Grupa Emitenta”, „Grupa” oznacza grupę kapitałową Emitenta w rozumieniu MSR oraz MSSF;
- 1.19. „Kapitał Własny” oznacza wartość kapitału własnego wykazaną w ostatnim rocznym skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Emitenta zbadanym przez biegłego rewidenta, półrocznym skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Emitenta lub kwartalnym skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Emitenta;
- 1.20. „KDPW” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 1.21. „Kodeks Cywilny” oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j.: Dz. U. z 2024 r. poz. 1061 z późn. zm.);
- 1.22. „Kodeks Postępowania Cywilnego” oznacza ustawę z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego (t.j.: Dz. U. z 2024 r. poz. 1568 z późn. zm.);
- 1.23. „Kodeks Spółek Handlowych” oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j.: Dz. U. z 2024 r. poz. 18);
- 1.24. „Koszty Emisji” oznacza wszelkie opłaty, prowizje i koszty z tytułu przygotowania i przeprowadzenia emisji Obligacji, w tym wynagrodzenie Firmy Inwestycyjnej, koszty prawne i opłaty na rzecz instytucji rynku kapitałowego należne do czasu rejestracji Obligacji w KDPW;
- 1.25. „Marża” oznacza 3,80 % w skali roku;
- 1.26. „MSR” oznacza Międzynarodowe Standardy Rachunkowości;
- 1.27. „MSSF” oznacza Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej;
- 1.28. „Należność Główna” oznacza kwotę równą aktualnej wartości nominalnej jednej Obligacji;
- 1.29. „Obligatariusz” oznacza osoby wskazane Ewidencji jako osoby uprawnione z Obligacji, a po zarejestrowaniu Obligacji w Depozycie przez Agenta Emisji posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym;
- 1.30. „Odsetki” oznacza kwotę odsetek od Obligacji obliczaną i należną zgodnie z pkt. 16 Warunków Emisji Obligacji;
- 1.31. „Podmiot Prowadzący Rachunek” oznacza posiadacza Rachunku Zbiorczego lub podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych, na którym zarejestrowane są Obligacje;
- 1.32. „Podstawy Wcześniejszego Wykupu” ma znaczenie nadane w pkt. 14.1 Warunków Emisji Obligacji;
- 1.33. „Prawo Restrukturyzacyjne” oznacza ustawę z dnia 15 maja 2015 roku prawo restrukturyzacyjne (tj. Dz.U. z 2022 r. poz. 2309 z późn. zm);
- 1.34. „Prawo Upadłościowe” oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (tj. Dz. U. z 2022 r. poz. 1520 późn. zm);
- 1.35. „Przypadek Naruszenia” oznacza każde zdarzenie określone w paragrafie 14.1.
- 1.36. „Rachunek Obligacji” oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy;
- 1.37. „Rachunek Papierów Wartościowych” oznacza rachunek papierów wartościowych, o którym mowa w art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie;
- 1.38. „Rachunek Zbiorczy” oznacza rachunek zbiorczy, o którym mowa w art. 8a ust. 1 Ustawy o Obrocie;
- 1.39. „Regulacje ASO” oznaczają obowiązujące regulaminy, uchwały, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez GPW określające zasady działania alternatywnego systemu obrotu Catalyst, w szczególności Regulamin ASO;

-
- 1.40. „Regulacje KDPW” oznacza obowiązujące regulaminy, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, w szczególności Regulamin KDPW i Szczegółowe Zasady Działania KDPW;
- 1.41. „Regulacje Rynku Regulowanego” oznaczają obowiązujące regulaminy, uchwały, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez GPW określające zasady działania rynku regulowanego, w szczególności Regulamin GPW
- 1.42. „Regulamin ASO” oznacza Regulamin alternatywnego systemu obrotu (stan prawny na dzień 22 listopada 2024 r., z późniejszymi zmianami);
- 1.43. „Regulamin GPW” oznacza Regulamin GPW (stan prawny na dzień 15 listopada 2024 r., z późniejszymi zmianami);
- 1.44. „Regulamin KDPW” oznacza Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w brzmieniu przyjętym uchwałą Rady Nadzorczej KDPW nr 42/679/17 z dnia 26 września 2017 r. z późn. zm. oraz każdy dokument, który go zastąpi;
- 1.45. „Rozporządzenie Prospektowe” oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia Dyrektywy 2003/71/WE (t.j.: Dz. U. UE. L. z 2017 r. Nr 168, str. 12 z późn. zm.);
- 1.46. „Sprawozdanie Finansowe” oznacza: roczne skonsolidowane sprawozdania finansowe Emitenta oraz roczne jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta wraz ze sprawozdaniem z badania; półroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe Emitenta oraz półroczne jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta; skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta za I oraz III kwartał danego roku.
Sprawozdania Finansowe sporządzone będą zgodnie ze stosowanymi na dzień sporządzenia danego sprawozdania finansowego standardami sprawozdawczości finansowej;
- 1.47. „Stopa Bazowa” ma znaczenie nadane w pkt 16.4.2 Warunków Emisji;
- 1.48. „Stopa Procentowa” oznacza Stopę Bazową powiększoną o Marżę, na podstawie której następuje obliczenie wysokości Odsetek, zgodnie z punktem 16.3 (Stopa Procentowa) Warunków Emisji Obligacji;
- 1.49. „Strona Internetowa” oznacza stronę internetową Emitenta dostępną pod adresem <https://www.best.com.pl/> lub innym, który go zastąpi;
- 1.50. „Szczegółowe Zasady Działania KDPW” oznacza Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w brzmieniu przyjętym uchwałą nr 655/17 Zarządu KDPW z dnia 28 września 2017 r. z późn. zm. oraz każdy dokument, który je zastąpi;
- 1.51. „Ustawa o Obligacjach” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz.U. z 2024 r. poz. 708 z późn. zm.);
- 1.52. „Ustawa o Obrocie” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2024 r. poz. 722 z późn. zm.);
- 1.53. „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 2025 r. poz. 592 z późn. zm.);
- 1.54. „Ustawa o Rachunkowości” oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 o rachunkowości (t.j.: Dz. U. z 2023 r. poz. 120 ze zm.);
- 1.55. „Wskaźnik Zadłużenia” oznacza stosunek Zadłużenia Finansowego Netto Grupy Emitenta do Kapitału Własnego;
- 1.56. „Zadłużenie Finansowe” oznacza wszelkie zobowiązania do zapłaty lub zwrotu pieniędzy z jakiegokolwiek z poniższych tytułów:
- 1.56.1. pożyczonych środków (pożyczka lub kredyt);
-

-
- 1.56.2. kwot zgromadzonych w drodze dyskontowania weksli lub emisji obligacji, weksli, skryptów dłużnych;
- 1.56.3. transakcji instrumentami pochodnymi, przy czym dla potrzeb wyliczania Wskaźnika Zadłużenia będzie brane pod uwagę saldo wyceny wszystkich takich transakcji;
- 1.56.4. zobowiązań leasingowych;
- 1.56.5. akcji podlegających umorzeniu; lub
- 1.56.6. poręczeń, gwarancji lub podobnych zabezpieczeń udzielonych przez Emitenta na rzecz osób trzecich; lub innych zobowiązań, które wiążą się z koniecznością zapłaty odsetek lub innego wynagrodzenia za korzystanie z kapitału, przy czym nie obejmuje umów, których stroną finansującą nie są przedsiębiorstwa leasingowe, a umowy są typu usługowego i dotyczą m.in. wynajmu powierzchni biurowych i sprzętu biurowego.
- 1.57. **„Zadłużenie Finansowe Netto Grupy Emitenta”** oznacza wykazane w ostatnim skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Emitenta Zadłużenie Finansowe pomniejszone o:
- 1.57.1. środki pieniężne i ich ekwiwalenty;
- 1.57.2. wartość Zadłużenia Finansowego członka Grupy Emitenta, w związku z którym Emitenta udzielił poręczenia, gwarancji lub podobnego zabezpieczenia; oraz
- 1.57.3. wartość poręczeń, gwarancji lub podobnych zabezpieczeń udzielonych przez Emitenta na rzecz nienależących do Grupy Emitenta funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez BEST Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., w związku z procesem nabywania przez te podmioty portfeli wierzytelności lub praw do świadczeń z wierzytelności.
- 1.58. **„Świadcstwo Depozytowe”** oznacza świadectwo depozytowe w rozumieniu art. 9 Ustawy o Obrocie;
- 1.59. **„Zgromadzenie Obligatariuszy”** oznacza zgromadzenie Obligatariuszy (lub obligatariuszy posiadających obligacje objęte tym samym kodem, co Obligacje, w rozumieniu art. 55 ust. 2 Ustawy o Obrocie) w rozumieniu art. 46 Ustawy o Obligacjach.
- 2. STATUS PRAWNY OBLIGACJI (TREŚĆ I FORMA OBLIGACJI)**
- 2.1. Każda Obligacja jest dłużnym papierem wartościowym na okaziciela emitowanym w serii, w którym Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczeń pieniężnych szczegółowo określonych w Warunkach Emisji Obligacji, w sposób i terminach tam określonych.
- 2.2. Obligacje stanowią nieodwołalne, niepodporządkowane i bezwarunkowe zobowiązania Emitenta, równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa) równe względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych i niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta.
- 2.3. Obligacje nie mają formy dokumentu. Agent Emisji utworzy Ewidencję uprawnionych z Obligacji i następnie zarejestruje Obligacje w Depozycie.
- 3. PODSTAWA PRAWNA EMISJI**
- 3.1. Emisja Obligacji następuje na podstawie:
- 3.1.1. Ustawy o Obligacjach,
- 3.1.2. uchwały zarządu Emitenta nr 44/2025 z dnia 6 czerwca 2025 r. w przedmiocie emisji obligacji serii AD przez Emitenta.
- 4. SERIA OBLIGACJI**
- 4.1. Obligacje emitowane są w serii oznaczonej literą AD.
- 5. CEL EMISJI OBLIGACJI I WYKORZYSTANIE ŚRODKÓW Z EMISJI OBLIGACJI**
-

Emitent nie określił celu emisji w rozumieniu art. 32 Ustawy o Obligacjach. Wpływy netto pozyskane z emisji zostaną przeznaczone na finansowanie działalności Grupy, z zastrzeżeniem, że nie zostaną one wykorzystane w celu udzielania pożyczek ani innego rodzaju finansowania osobom fizycznym, a także nabywania portfeli wierzytelności bezpośrednio przez Emitenta. Środki netto pozyskane z emisji Obligacji mogą zostać przeznaczone na spłatę istniejących zobowiązań Grupy.

6. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA

- 6.1. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 100,00 EUR (sto euro), z zastrzeżeniem możliwości jej późniejszego obniżenia w drodze wcześniejszego wykupu części wartości nominalnej wszystkich Obligacji (wcześniejszy wykup skutkujący obniżeniem wartości Należności Głównej, nieprowadzący do umorzenia wykupowanych Obligacji).
- 6.2. Cena Emisyjna jednej Obligacji będzie równa wartości nominalnej jednej Obligacji, czyli będzie wynosić 100 EUR (sto euro).

7. WIELKOŚĆ EMISJI

- 7.1. W ramach Emisji emitowanych jest do 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 100 EUR (sto euro) i łącznej wartości nominalnej do 5.000.000 EUR (pięć milionów euro), z zastrzeżeniem, że w przypadku złożenia przez inwestorów zapisów na Obligacje w łącznej liczbie przekraczającej 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) sztuk, Emitent – nie później niż z chwilą dokonania przez Zarząd Emitenta wstępnej alokacji Obligacji na rzecz inwestorów – może podjąć decyzję o zwiększeniu liczby Obligacji będących przedmiotem emisji (Oferty) do nie więcej niż 100.000 (stu tysięcy) sztuk Obligacji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 10.000.000 (dziesięć milionów) euro.

8. PRÓG EMISJI

- 8.1. Próg emisji nie został ustalony.

9. TRYB EMISJI

- 9.1. Obligacje emitowane są w trybie art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej papierów wartościowych w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Prospektowego, przy czym zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. a) lub b) Rozporządzenia Prospektowego w związku z art. 3 ust. 1a Ustawy o Ofercie nie jest wymagane sporządzenie prospektu ani memorandum informacyjnego.
- 9.2. Zapis na Obligacje może zostać złożony w postaci elektronicznej.

10. ZBYWALNOŚĆ OBLIGACJI

- 10.1. Obligacje są zbywalne.
- 10.2. Przenoszenie praw z Obligacji będzie następować zgodnie z przepisami Ustawy o Obligacjach, Ustawy o Obrocie i Regulacjami KDPW.
- 10.3. Emitent będzie ubiegać się o wprowadzenie Obligacji do obrotu w ASO.

11. FORMA I ZAKRES ZABEZPIECZENIA OBLIGACJI

- 11.1. Obligacje wyemitowane zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji są obligacjami niezabezpieczonymi.

12. ŚWIADCZENIA EMITENTA

- 12.1. Emitent, na warunkach szczegółowo określonych w Warunkach Emisji Obligacji, zobowiązuje się do spełnienia następujących świadczeń pieniężnych:
 - 12.1.1. wykupu Obligacji zgodnie z pkt. 13 Warunków Emisji Obligacji;
 - 12.1.2. zapłaty premii w przypadkach przewidzianych w pkt. 15.1.4 Warunków Emisji;
 - 12.1.3. zapłaty Odsetek zgodnie z pkt. 16 Warunków Emisji Obligacji.

13. WYKUP OBLIGACJI

-
- 13.1. Wykup Obligacji nastąpi w dniu **1 lipca 2030 r.** („Dzień Wykupu”), z zastrzeżeniem pkt. 13 - 15 Warunków Emisji Obligacji.
- 13.2. Wykup Obligacji może nastąpić w dniu ustalonym zgodnie z pkt. 14 - 15 Warunków Emisji Obligacji, w którym Obligacje staną się wymagalne przed Dniem Wykupu („Dzień Wcześniejszego Wykupu”):
- 13.2.1. na żądanie Obligatariusza zgodnie z pkt. 14 Warunków Emisji Obligacji; lub
- 13.2.2. na żądanie Emitenta zgodnie z pkt. 15 Warunków Emisji Obligacji.
- 13.3. Jeżeli Dzień Wykupu lub Dzień Wcześniejszego Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, wykup Obligacji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym następującym odpowiednio po Dniu Wykupu lub Dniu Wcześniejszego Wykupu.
- 13.4. Wykup Obligacji (w Dniu Wykupu lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu) nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza za każdą Obligację Należności Głównej, powiększonej o Odsetki wyliczone zgodnie z pkt. 16 Warunków Emisji Obligacji oraz - w przypadku wcześniejszego wykupu na żądanie Emitenta - o premię zdefiniowaną w pkt. 15.1.4 poniżej.
- 13.5. 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 tej serii również w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż trzy dni.
- 13.6. 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.
- 13.7. W przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby ich termin wykupu jeszcze nie nastąpił.
- 13.8. W przypadku natychmiastowego wykupu Obligacji Emitent zapłaci Obligatariuszowi kwotę równą sumie (i) Należności Głównej oraz (ii) kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (nie wliczając tego dnia) do dnia dokonania natychmiastowego wykupu (wliczając ten dzień).
- 14. WCZĘSNIEJSZY WYKUP NA ŻĄDANIE OBLIGATARIUSZA**
- 14.1. Z zastrzeżeniem punktów 14.2- 14.3, każdy Obligatariusz może zażądać wcześniejszego wykupu posiadanych Obligacji, jeżeli wystąpi i trwa którekolwiek z poniższych zdarzeń:
- 14.1.1. wartość Wskaźnika Zadłużenia przekroczyła 2,50;
- 14.1.2. Grupa zaprzestanie prowadzenia w całości podstawowej działalności gospodarczej, polegającej na nabywaniu wierzytelności, windykacji wierzytelności oraz świadczeniu usług związanych z zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi;
- 14.1.3. jakiekolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta, liczone łącznie, w kwocie przekraczającej 10% kapitałów własnych Grupy (według ostatniego opublikowanego skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Emitenta) nie zostało spłacone w terminie, z uwzględnieniem okresu naprawczego, jeżeli warunki tego Zadłużenia Finansowego przewidują taki okres naprawczy lub;
- 14.1.4. Emitent:
- a) przyzna, że jest niezdolny do spłaty swoich zobowiązań pieniężnych w terminie ich wymagalności;
- b) zawrze z nadzorcą układu umowę o sprawowanie nadzoru nad przebiegiem postępowania o zatwierdzenie układu; lub
- c) rozpocznie samodzielne zbieranie głosów dotyczące propozycji układowej, np. dostarczy któremukolwiek ze swoich wierzycieli kartę do głosowania.
-

14.2. W razie wystąpienia i trwania Przypadku Naruszenia wskazanego:

- (i) W punktach 14.1.1 -14.1.3 każdy Obligatariusz, w terminie 30 dni od dnia wystąpienia takiego Przypadku Naruszenia lub poinformowania Obligatariuszy przez Emitenta o wystąpieniu takiego Przypadku Naruszenia, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi później, może zażądać od Emitenta wcześniejszego wykupu posiadanych Obligacji; lub
- (ii) W punkcie 14.1.4. każdy Obligatariusz może zażądać od Emitenta wcześniejszego wykupu posiadanych Obligacji w całym okresie trwania tego Przypadku Naruszenia.

14.3. Obligatariusz może doręczyć Emitentowi żądanie wcześniejszego wykupu osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską. W żądaniu wcześniejszego wykupu Obligatariusz powinien wskazać Przypadek Naruszenia, który stanowi podstawę żądania wcześniejszego wykupu, oraz załączyć Świadcstwo Depozytowe. Doręczenie żądania wcześniejszego wykupu powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się wymagalne:

- (i) w terminie 30 dni od dnia upływu terminu na złożenie Emitentowi żądania wcześniejszego wykupu zgodnie z punktem 14.2. pkt (i) lub
- (ii) w terminie 30 dni od dnia doręczenia Emitentowi żądania wcześniejszego wykupu zgodnie z punktem 14.2. pkt (ii).

Dodatkowo, kopię żądania wcześniejszego wykupu wraz z załącznikami, Obligatariusz powinien przekazać również podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, na którym zapisane są należące do niego Obligacje. Obligatariusz wraz z żądaniem opisanym w pkt. 14.3 powyżej winien przedstawić Świadcstwo Depozytowe potwierdzające fakt posiadania Obligacji przez Obligatariusza żądającego dokonania wcześniejszego wykupu lub inny dokument potwierdzający zgodnie z Ustawą o Obrocie fakt posiadania Obligacji przez Obligatariusza żądającego dokonania wcześniejszego wykupu, z terminem ważności tego dokumentu wygasającym nie wcześniej niż Dzień Roboczy przypadający bezpośrednio po Dniu Wcześniejszego Wykupu. Obligatariusz działający przez pełnomocnika zobowiązany jest do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji dołączyć oryginał pełnomocnictwa. Przedstawiciele osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej winni dodatkowo dołączyć do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji aktualne odpisy z odpowiednich rejestrów, wymieniające osoby uprawnione do reprezentowania tych podmiotów.

15. WCZEŚNIEJSZY WYKUP NA ŻĄDANIE EMITENTA

15.1. Emitent jest uprawniony do wcześniejszego wykupu określonej przez siebie liczby Obligacji (wykup całościowy lub częściowy skutkujący umorzeniem wykupowanych Obligacji) lub określonej przez siebie części wartości nominalnej wszystkich Obligacji (wykup częściowy skutkujący obniżeniem wartości Należności Głównej, nieprowadzący do umorzenia wykupowanych Obligacji), w każdym z Dni Roboczych, począwszy od Dnia Płatności Odsetek za I Okres Odsetkowy, na następujących zasadach:

15.1.1. Emitent zawiadamia Obligatariuszy o skorzystaniu z prawa wcześniejszego wykupu, wskazując w takim zawiadomieniu Dzień Roboczy, w którym Emitent dokona wcześniejszego wykupu Obligacji, tj. Dzień Wcześniejszego Wykupu oraz tryb wcześniejszego wykupu Obligacji, tj. czy wcześniejszy wykup nastąpi w drodze wykupu określonej przez Emitenta liczby Obligacji czy w drodze wykupu określonej przez Emitenta części wartości nominalnej wszystkich Obligacji;

15.1.2. Dzień Wcześniejszego Wykupu może być wyznaczony na dzień, który przypada nie wcześniej niż po upływie 12 (dwunastu) Dni Roboczych od dnia zawiadomienia Obligatariuszy o skorzystaniu z prawa wcześniejszego wykupu;

15.1.3. Wcześniejszy Wykup zostanie przeprowadzony zgodnie z Regulacjami KDPW.

15.1.4. Z tytułu wykonania wcześniejszego wykupu Emitent, poza Należnością Główną (lub jej częścią) oraz należnymi Odsetkami, wypłaci na rzecz Obligatariuszy premię ustaloną w zależności od dnia, w którym nastąpi wcześniejszy wykup Obligacji i będzie naliczana jako procent od wartości nominalnej Obligacji i, będących przedmiotem danego przedterminowego wykupu (a w przypadku wcześniejszego wykupu w drodze wykupu części wartości nominalnej wszystkich Obligacji – od wartości wykupowanej części Należności Głównnej) i wyniesie 0,01%, za każde pełne 30 dni pozostających od Dnia Wcześniejszego Wykupu do Dnia Wykupu podlegających wcześniejszemu wykupowi Obligacji na żądanie Emitenta.

16. ODSETKI OD OBLIGACJI (OPROCENTOWANIE)

16.1. Płatność Odsetek

16.1.1. Obligacje są oprocentowane poczynawszy od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wykupu (włącznie) lub Dnia Wcześniejszego Wykupu (włącznie).

16.1.2. Odsetki będą płatne z dołu, w Dniu Płatności Odsetek.

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

16.2. Naliczanie odsetek

16.2.1. Odsetki będą naliczane od Należności Głównnej Obligacji za dany Okres Odsetkowy.

16.2.2. Odsetki od Obligacji naliczane będą w okresie od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do:

- (i) Dnia Wykupu (łącznie z tym dniem), albo
- (ii) Dnia Wcześniejszego Wykupu (łącznie z tym dniem).

16.2.3. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (z wyłączeniem tego dnia) i kończy się 1 października 2025 r. Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dacie ostatniego dnia poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem).

16.2.4. Ustala się następujące okresy odsetkowe („Okresy Odsetkowe”), które rozpoczynają się i kończą się w następujących dniach wskazanych w poniższej tabeli:

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego
1.	Dzień Emisji	1 października 2025
2.	1 października 2025	1 stycznia 2026
3.	1 stycznia 2026	1 kwietnia 2026
4.	1 kwietnia 2026	1 lipca 2026
5.	1 lipca 2026	1 października 2026
6.	1 października 2026	1 stycznia 2027
7.	1 stycznia 2027	1 kwietnia 2027
8.	1 kwietnia 2027	1 lipca 2027
9.	1 lipca 2027	1 października 2027
10.	1 października 2027	1 stycznia 2028
11.	1 stycznia 2028	1 kwietnia 2028
12.	1 kwietnia 2028	1 lipca 2028
13.	1 lipca 2028	1 października 2028
14.	1 października 2028	1 stycznia 2029

15.	1 stycznia 2029	1 kwietnia 2029
16.	1 kwietnia 2029	1 lipca 2029
17.	1 lipca 2029	1 października 2029
18.	1 października 2029	1 stycznia 2030
19.	1 stycznia 2030	1 kwietnia 2030
20.	1 kwietnia 2030	1 lipca 2030

16.2.5. Po Dniu Wykupu Obligacje nie są oprocentowane, z zastrzeżeniem, że w przypadku opóźnienia w zapłacie Należności Głównej Obligatariuszowi będą przysługiwały ustawowe odsetki za opóźnienie od niezapłaconej Należności Głównej. W żadnym przypadku kwota jakichkolwiek odsetek kapitałowych z tytułu Obligacji nie ulegnie kapitalizacji i nie będą naliczane odsetki kapitałowe od takiej kwoty odsetek kapitałowych.

16.3. Wysokość Odsetek

Wysokość Odsetek będzie się obliczać według następującego wzoru:

$$O = N \times Opr \times (LD/365)$$

gdzie:

- O – oznacza wysokość Odsetek z jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy,
- Opr – oznacza Stopę Procentową ustaloną zgodnie z punktem 16.4 (Ustalenie Stopy Procentowej) Warunków Emisji Obligacji,
- N – oznacza wartość nominalną jednej Obligacji,
- LD – oznacza rzeczywistą liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym (przy czym w przypadku wcześniejszego wykupu Okres Odsetkowy kończy się z Dniem Wcześniejszego Wykupu),

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do jednego centa (przy czym 5/10 i większe części centa będą zaokrąglone w górę).

16.4. Ustalenie Stopy Procentowej

16.4.1. Stopę Procentową dla danego Okresu Odsetkowego stanowić będzie Stopa Bazowa (jak zdefiniowano poniżej) powiększona o Marżę;

16.4.2. Stopę Bazową stanowi stawka EURIBOR 3M, tj. ustalona z dokładnością do 0,001 punktu procentowego wysokość oprocentowania pożyczek na rynku międzybankowym w strefie euro dla okresu 3-miesięcznego (Euro Interbank Offered Rate), z zastrzeżeniem że w przypadku gdy osiągnie ona wartość ujemną na potrzeby obliczania Stopy Procentowej przyjmowana będzie wartość „0%”.

16.4.3. Stopę Bazową ustala się na pięć Dni Roboczych przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Bazowa („Dzień Ustalenia Stopy Bazowej”). W przypadku, gdy nie może być ustalona zgodnie z powyższym, Stopa Bazowa zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej równej stawce EURIBOR (Euro Interbank Offered Rate) podanej przed Datą Ustalenia Stopy Bazowej w EUR.

17. SPOSÓB WYPŁATY ŚWIADCZEŃ Z OBLIGACJI

17.1. Świadczenia pieniężne z Obligacji spełniane będą w EUR.

17.2. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba że takie potrącenia są wymagane zgodnie z prawem) oraz będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązującego w dniu dokonania płatności.

17.3. Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Podmiotu Prowadzącego Rachunek zgodnie z Regulacjami KDPW i regulacjami danego Podmiotu Prowadzącego Rachunek, na rzecz osób będących Obligatariuszami w Dniu Ustalenia Praw poprzedzającym dany Dzień Płatności.

-
- 17.4. Świadczenia z Obligacji nie będą wypłacane Obligatariuszowi w gotówce. Płatności będą uważane za należycie dokonane z chwilą przeniesienia środków pieniężnych na rachunek Obligatariusza.
- 17.5. Informacje o numerze rachunku bankowego oraz wszelkie inne informacje i dokumenty wymagane przez Podmiot Prowadzący Rachunek winny być przez Obligatariusza przekazane w formie i w terminach określonych w regulacjach wewnętrznych takiego podmiotu. Dla uniknięcia wątpliwości, brak płatności na rzecz Obligatariusza świadczenia pieniężnego z tytułu Obligacji spowodowany brakiem przekazania przez tego Obligatariusza informacji o numerze rachunku lub wskazaniem przez Obligatariusza nieprawidłowego rachunku nie stanowi zwłoki lub opóźnienia Emitenta w spełnieniu takiego świadczenia w rozumieniu pkt. 13.5 Warunków Emisji Obligacji.
- 17.6. Miejscem spełnienia świadczenia będzie siedziba Podmiotu Prowadzącego Rachunek, za pośrednictwem którego spełniane jest świadczenie.
- 18. DODATKOWE OBOWIĄZKI EMITENTA**
19. Emitent będzie publikował Sprawozdania Finansowe dotyczące Emitenta na Stronie Internetowej oraz zgodnie z obowiązującymi Emitenta przepisami dotyczącymi przekazywania sprawozdań finansowych oraz zgodnie z postanowieniami odpowiednio Regulacji Rynku Regulowanego lub Regulacji ASO.
- 19.1. Emitent zobowiązuje się powiadomić Obligatariuszy o wystąpieniu każdego ze zdarzeń opisanych w pkt. 13.5, 13.6, 13.7 i 14.1 Warunków Emisji Obligacji w przypadku, gdy zdarzenie takie trwać będzie co najmniej 3 (trzy) Dni Robocze, w trybie przewidzianym dla przekazywania informacji dla Obligatariuszy określonym w pkt. 19.2 Warunków Emisji Obligacji – niezwłocznie, ale nie później niż w terminie 4 (czterech) Dni Roboczych od uzyskania przez Emitenta wiedzy o takim zdarzeniu.
- 19.2. Bez uszczerbku dla wszelkich dodatkowych wymogów przewidzianych przez bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa, Regulacje KDPW, Regulacje Rynku Regulowanego lub Regulacje ASO, informacje dla Obligatariuszy, których przekazanie przewidują Warunki Emisji Obligacji, będą publikowane na Stronie Internetowej.
- 20. PRZEDAWNIE**
- 20.1. Roszczenia wynikające z Obligacji, w tym roszczenia o świadczenia okresowe, przedawniają się z upływem 10 lat.
- 21. PRAWO WŁAŚCIWE. JURYSDYKCJA**
- 21.1. Obligacje są wyemitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają. Wszelkie związane z Obligacjami spory będą rozstrzygane przez sąd właściwy miejscowo dla siedziby Emitenta.
- 22. ZAWIADOMIENIA**
- 22.1. Wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy, z zastrzeżeniem pkt. 18 Warunków Emisji Obligacji, będą składane Obligatariuszom poprzez publikację na Stronie Internetowej.
- 22.2. Wszelkie zawiadomienia kierowane przez Obligatariuszy do Emitenta będą ważne o ile zostaną podpisane w imieniu Obligatariusza oraz przekazane listem poleconym lub kurierem za zwrotnym potwierdzeniem odbioru lub bezpośrednio za pokwitowaniem odbioru na adres Emitenta wraz ze Świadectwem Depozytowym lub innym dokumentem potwierdzającym zgodnie z Ustawą o Obrocie fakt posiadania Obligacji przez Obligatariusza na dzień sporządzenia zawiadomienia. Obligatariusz działający przez pełnomocnika zobowiązany jest zawiadomienia dołączyć oryginał pełnomocnictwa. Przedstawiciele osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej winni dodatkowo dołączyć do zawiadomienia aktualne odpisy z odpowiednich rejestrów, wymieniające osoby uprawnione do reprezentowania tych podmiotów
- 23. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY**
- 23.1. Zgromadzenie Obligatariuszy stanowi reprezentację ogółu Obligatariuszy. Kompetencje oraz zasady zwoływania, odbywania i działania Zgromadzania Obligatariuszy reguluje Ustawa o Obligacjach oraz Warunki Emisji.
-

23.2. Obligatariusze mogą podejmować decyzje w ramach Zgromadzenia Obligatariuszy.

W wyniku uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy dopuszczalna jest zmiana wszystkich postanowień Warunków Emisji.

23.3. Zgromadzenie Obligatariuszy może odbywać się w siedzibie Emitenta lub w Warszawie.

23.4. W przypadku podjęcia takiej decyzji przez Emitenta, Obligatariusze będą uprawnieni do udziału w Zgromadzeniu Obligatariuszy przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, o czym Emitent każdorazowo zawiadomi Obligatariuszy w ogłoszeniu o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy.

24. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

24.1. W sprawach związanych z Obligacjami, Firma Inwestycyjna działa wyłącznie jako pełnomocnik Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta Odsetek oraz wykupu Obligacji, ani za żadne inne obowiązki Emitenta wynikające z Obligacji.

24.2. W przypadku gdy jakiegokolwiek postanowienia Warunków Emisji Obligacji dotyczące wypłaty świadczeń pieniężnych okażą się być sprzeczne z Regulacjami KDPW, pierwszeństwo przed stosowaniem postanowień Warunków Emisji w tym zakresie mają odpowiednie Regulacje KDPW.

24.3. Dokumenty, informacje i komunikaty publikowane przez Emitenta na Stronie Internetowej w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach i postanowień Warunków Emisji, Emitent jest zobowiązany przekazywać zgodnie z art. 16 Ustawy o Obligacjach do Firmy Inwestycyjnej pełniącej funkcję agenta dokumentacyjnego. Emitent do pełnienia funkcji agenta dokumentacyjnego powołał Firmę Inwestycyjną.

Gdynia, dnia 6 czerwca 2025 r.

Za Emitenta

5.5. Definicje i objaśnienia skrótów

Definicje i objaśnienia skrótów niewskazane poniżej znajdują się w Punkcie 1 (Definicje) Warunków Emisji Obligacji stanowiących Załącznik nr 5.4 do niniejszej Noty Informacyjnej

ASO, Alternatywny System Obrotu, ASO Catalyst	oznacza alternatywny system obrotu obligacjami prowadzony GPW lub przez jej następców prawnych;
Autoryzowany Doradca	oznacza Michael / Ström Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie;
Cena Emisyjna	oznacza cenę nabycia jednej Obligacji równą 100,00 EUR (sto euro)
Depozyt	oznacza depozyt papierów wartościowych prowadzony przez KDPW zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie, w którym na podstawie umowy zawartej przez Emitenta z KDPW rejestrowane są Obligacje;
Dzień Emisji	Oznacza dzień, w którym po raz pierwszy prawa z takiej Obligacji zostały zarejestrowane w Ewidencji, tj. 1 lipca 2025 r.;
Dzień Roboczy	oznacza każdy dzień, w którym KDPW prowadzi działalność operacyjną;
Dzień Wcześniejszego Wykupu	oznacza dzień, o którym mowa w pkt 13.2 Warunków Emisji
Dzień Wykupu	oznacza dzień wykupu Obligacji, o którym mowa w pkt 13.1 Warunków Emisji,
Emisja	oznacza emisję Obligacji;
Emitent, Spółka	oznacza spółkę pod firmą przez BEST Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni, adres: 81-537 Gdynia, ul. Łużycka 8a, wpisaną 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, o kapitale zakładowym w wysokości 28.480.549,00 zł, w całości opłaconym („Emitent”, „BEST”). Dla Emitenta prowadzona jest strona internetowa pod adresem: https://best.com.pl
EUR	oznacza prawny środek płatniczy w państwach Europejskiej Unii Monetarnej
Ewidencja	oznacza ewidencja osób uprawnionych z Obligacji, o której mowa w art. 7a ust. 4 pkt 4) Ustawy o Obrocie;
GPW	oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie;
Grupa lub Grupa Emitenta	oznacza grupę kapitałową Emitenta w rozumieniu MSR oraz MSSF
KDPW	oznacza spółkę pod firmą Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;
KNF lub Komisja	oznacza Komisję Nadzoru Finansowego w Warszawie
Kodeks Cywilny	oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz. U. Nr 16, poz. 93 ze zmianami
Nota, Nota Informacyjna	oznacza niniejszy dokument, sporządzony na potrzeby wprowadzenia Obligacji serii AD do obrotu w ASO Catalyst
Obligacje	oznacza obligacje serii AD Emitenta o wartości nominalnej 100,00 EUR (sto euro) każda

Obligatariusz	oznacza posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym;
Odsetki, Oprocentowanie	oznacza świadczenie, o którym mowa w pkt 16 Warunków Emisji;
Okres Odsetkowy	oznacza okresy odsetkowe, który rozpoczynają się i kończą się w dniach wskazanych w tabeli w pkt 16. 4. Warunków Emisji
Organizator Alternatywnego Systemu	oznacza GPW lub jej następców prawnych
PLN, zł, złoty	oznacza prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej
Rachunek Papierów Wartościowych	oznacza rachunek papierów wartościowych, o którym mowa w art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie
Rachunek Zbiorczy	oznacza rachunek zbiorczy, o którym mowa w art. 8a Ustawy o Obrocie
Regulacje KDPW	oznacza obowiązujące regulaminy, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, w szczególności Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i Szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych;
Regulamin ASO GPW	oznacza regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Rozporządzenie MAR, Rozporządzenia 596/2014	Rozporządzenie Parlamentu i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie 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
Szczegółowe Zasady Działania KDPW	oznacza Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych;
Ustawa o Obligacjach	oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tekst jedn.: Dz. U. z 2024 r., poz. 708 ze zm.);
Ustawa o Obrocie	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jedn.: Dz.U. z 2024 r. poz. 722 ze 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 (tekst jedn.: Dz.U. z 2024 r. poz. 620 ze zm);
Warunki Emisji	Oznacza warunki emisji Obligacji dla serii AD, których treść stanowi Załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej