

Nota Informacyjna dla Obligacji Serii AA1

o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 70.000.000 PLN

wyemitowanych przez

BEST S.A.

www.best.com.pl



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

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

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

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

Data sporządzenia Noty Informacyjnej: 12.12.2023 r.

Oświadczenie Emitenta

Emitent oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszej Nocie Informacyjnej 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 dłużnych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje ona rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

podpisy osób uprawnionych do reprezentowania Emitenta

Zgodnie z §18 ust. 3a Regulaminu ASO GPW nie została zawarta umowa z Autoryzowanym Doradcą oraz zgodnie z §3 ust. 4 pkt 2) Regulaminu ASO GPW nie jest wymagane zamieszczenie w Nocie Informacyjnej oświadczenia Autoryzowanego Doradcy.

1. **NAZWA (FIRMA), FORMA PRAWNA, KRAJ SIEDZIBY, SIEDZIBA I ADRES EMITENTA WRAZ Z DANYMI TELEADRESOWYMI (TELEFON, TELEFAKS, ADRES POCZTY ELEKTRONICZNEJ I ADRES GŁÓWNEJ STRONY INTERNETOWEJ)**

Nazwa (firma):	BEST S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres Emitenta:	Gdynia, ul. Łużycka 8A, 81-537 Gdynia
Telefon:	+48 (58) 769 92 99
Faks:	+48 (58) 769 92 26
Adres poczty elektronicznej:	best@best.com.pl
Adres głównej strony	www.best.com.pl

2. **INFORMACJE CZY DZIAŁALNOŚĆ PROWADZONA PRZEZ EMITENTA WYMAGA POSIADANIA ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY, A W PRZYPADKU ISTNIENIA TAKIEGO WYMAGU - DODATKOWO PRZEDMIOT I NUMER ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY, ZE WSKAZANIEM ORGANU, KTÓRY JE WYDAŁ**

Emitent prowadzi działalność w zakresie zarządzania sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszy sekurytyzacyjnych na podstawie zezwolenia wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego. Emitent uzyskał zezwolenie na zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszy sekurytyzacyjnych nr 1 w dniu 19 lutego 2010 roku.

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

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 jakiegokolwiek 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.

Czynniki ryzyka związane z działalnością prowadzoną przez Emitenta oraz Grupę Emitenta

3.1 Ryzyko utraty płynności i zaprzestania realizacji świadczeń

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

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

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

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

3.2 Ryzyko ograniczenia dostępności finansowania zewnętrznego

Nabywanie przez Grupę pakietów wierzytelności na własny rachunek wiąże się z inwestowaniem znacznych środków pieniężnych, co z uwagi na wieloletni okres obsługi zakupionych portfeli wierzytelności, często wymaga pozyskania finansowania zewnętrznego, w tym m.in. przez emisję obligacji lub zaciągnięcie kredytów. Pogorszenie się ogólnej sytuacji makroekonomicznej lub niepewność co do kształtowania się jej w przyszłości może ograniczyć dostępność tych źródeł finansowania. Inwestorzy w okresie pogarszającej się koniunktury mogą przejawiać niższą skłonność do inwestycji na rynku kapitałowym o wyższym poziomie ryzyka, w tym obligacji korporacyjnych, na rzecz inwestycji uważanych za bardziej bezpieczne. Ograniczenia w plasowaniu obligacji mogą wynikać również ze spadku zainteresowania czy zaufania inwestorów do tego typu instrumentów lub samej

branży, w jakiej działa Grupa. Podobna sytuacja może mieć miejsce w przypadku finansowania w drodze kredytów bankowych. Osiągnięcie limitów koncentracji, niska ocena branży lub samej Grupy przez banki może spowodować, że przyznane Grupie limity kredytowe nie będą zwiększane, a wykorzystanie istniejących może być ograniczone lub wstrzymane.

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

3.3 Ryzyko konieczności przymusowej przedterminowej spłaty zobowiązań finansowych

Warunki emisji wyemitowanych przez Grupę obligacji oraz zaciągniętych kredytów i pożyczek zawierają wykaz okoliczności, uprawniających wierzycieli do żądania przedterminowej spłaty tych zobowiązań. W takiej sytuacji Grupa może być zmuszona do zaniechania planowanych inwestycji, a także może mieć istotne problemy z bieżącym regulowaniem zobowiązań.

Poza przypadkami określonymi w przepisach Ustawy o Obligacjach oraz Prawa Bankowego, okolicznościami takimi są w szczególności zaprzestanie lub zmiana rodzaju prowadzonej działalności oraz rozpoczęcie negocjacji z ogółem swoich wierzycieli lub pewną kategorią wierzycieli z zamiarem zmiany zasad spłat zadłużenia. Ponadto Grupa zobowiązana jest do utrzymywania określonych parametrów finansowych, wskazanych szczegółowo w warunkach emisji obligacji oraz umowach kredytu i pożyczki, spośród których najistotniejszym jest wskaźnik zadłużenia oznaczający stosunek „zadłużenia finansowego netto Grupy / kapitał własny Grupy”.

3.4 Ryzyko istotnego 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.

3.5 Ryzyko negatywnej zmiany regulacji prawnych dotyczących procesu dochodzenia roszczeń

Istotnym elementem funkcjonowania Grupy są regulacje prawne dotyczące dochodzenia roszczeń. Ewentualne zmiany w prawodawstwie, które obecnie trudno przewidzieć, mogą mieć wpływ na perspektywę Grupy. Wszelkie niekorzystne zmiany w zakresie dochodzenia roszczeń, przede wszystkim na drodze postępowania sądowego, w tym w szczególności elektronicznego postępowania upominawczego, kosztów sądowych, działalności komorników sądowych, wysokości kwot wolnych od zajęć komorniczych, wysokości kosztów komorniczych, wysokości odsetek za 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. Emitent nie może wykluczyć sytuacji, że wprowadzone zostaną zmiany, które będą wiązać się z koniecznością

poniesienia wysokich nakładów związanych z dostosowaniem do nich działalności Grupy, przez co istotnie wpłyną na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę.

3.6 Ryzyko zmian poziomu rynkowych stóp procentowych

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

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

Działalność Grupy związana jest z koniecznością stałego przetwarzania informacji prawnie chronionych, w tym danych osobowych na dużą skalę. Utrzymując odpowiednie rozwiązania techniczne oraz organizacyjne, Grupa dokłada wszelkich starań, aby dane objęte tajemnicą – w szczególności dane osobowe – były należycie chronione a ich przetwarzanie dokonywane było w sposób zgodny z przepisami prawa. Pomimo tego, istnieje ryzyko związane z potencjalną możliwością naruszenia ochrony tych informacji, w tym poprzez nielegalne udostępnienie lub wyniesienie danych osobowych na skutek świadomego działania, błędu lub zaniedbania osób lub podmiotów, z którymi współpracuje Grupa, 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 renomę i wiarygodność Grupy oraz spowodować szkody wizerunkowe.

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

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

3.9 Ryzyko zmiany kursów walut obcych

Część aktywów, którymi zarządza Grupa jest wyrażona w walutach obcych. Dotyczy to głównie wierzytelności związanych z działalnością na rynku włoskim. Negatywne zmiany kursów walut obcych mogą wpłynąć na zmniejszenie wartości zarządzanych portfeli wierzytelności i wyników finansowych Grupy.

3.10 Ryzyko wystąpienia negatywnego PR

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

Czynniki ryzyka związane z Obligacjami

3.11 Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji z przyczyn innych niż żądanie Obligatariusza

W przypadku, gdy wystąpi likwidacja spółki Emitenta wówczas, zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach oraz punktem 12 Warunków Emisji (Likwidacja, Połączenie, Podział lub Przekształcenie), Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby termin ich wykupu jeszcze nie nastąpił. W przypadku, gdy nastąpi połączenie, podział lub przekształcenie Emitenta, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania, wówczas, zgodnie z art. 74 ust. 4 Ustawy o Obligacjach oraz punktem 12 Warunków Emisji (Likwidacja, Połączenie, Podział lub Przekształcenie), Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem połączenia, podziału lub odpowiednio przekształcenia Emitenta.

3.12 Ryzyko związane z niespełnieniem zobowiązań wobec Obligatariuszy przez Emitenta

Świadczenia z Obligacji polegają na wykupie Obligacji poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji oraz na zapłacie odsetek, a w niektórych sytuacjach także premii (o ile ma to zastosowanie). Świadczenia te nie będą wykonane, albo ich wykonanie może ulec opóźnieniu, jeżeli na skutek pogorszenia sytuacji finansowej Emitent nie będzie dysponować odpowiednimi środkami pieniężnymi w terminach ich wymagalności. W przypadku niespełnienia w terminie, w całości lub w części, zobowiązań z Obligacji, zgodnie z art. 74 ust. 2 Ustawy o Obligacjach oraz punktem 10 Warunków Emisji (Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania) Obligatariusz będzie uprawniony do złożenia pisemnego żądania natychmiastowego, wcześniejszego wykupu wszystkich posiadanych przez niego Obligacji, chyba że opóźnienie dokonania płatności jest niezawinione przez Emitenta i trwa krócej niż 3 dni. Ponadto brak spełnienia świadczeń z Obligacji może skutkować ryzykiem upadłości Emitenta, a w konsekwencji ryzykiem utraty całości lub części środków zainwestowanych w Obligacje. Obligacje nie stanowią lokaty bankowej i nie są objęte żadnym systemem gwarantowania depozytów.

3.13 Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza

Warunki Emisji Obligacji zawierają szereg klauzul (punkt 8 (Wykup Obligacji), punkt 10 Warunków Emisji (Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania) lub 11 (Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia

Podstawy Wcześniejszego Wykupu)), których naruszenie daje prawo Obligatariuszowi (po spełnieniu określonych działań i wypełnieniu odpowiedniej procedury oraz z zastrzeżeniem ograniczeń czasowych na złożenie żądania wcześniejszego wykupu wskazanych w tych punktach Warunków Emisji) do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji przez Emitenta. Istnieje ryzyko, że w przypadku zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji, Emitent nie będzie posiadał wystarczających środków na realizację takiego żądania wcześniejszego wykupu Obligacji. Dodatkowo, zgodnie z punktem 18.2 Warunków Emisji, przed lub po wystąpieniu danego zdarzenia uprawniającego Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu posiadanych przez nich Obligacji, Emitent jest uprawniony do zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy w celu podjęcia uchwały stwierdzającej, że zaistnienie danego zdarzenia nie będzie uprawniało Obligatariuszy do złożenia żądania wcześniejszego wykupu Obligacji. Emitent wskazuje również na ryzyko braku możliwości realizacji przez Obligatariuszy żądania/opcji wcześniejszego wykupu Obligacji, w kontekście przepisów prawa restrukturyzacyjnego i prawa upadłościowego, a w szczególności w kontekście ograniczeń co do możliwości wykupu Obligacji, jakie przepisy ww. aktów prawnych przewidują w przypadku złożenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego i/lub otwarcia tego postępowania, czy też w przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości i/lub ogłoszenia upadłości Emitenta.

3.14 Ryzyko związane ze Zgromadzeniem Obligatariuszy

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

3.15 Ryzyko związane z przepisami podatkowymi

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

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

3.16 Ryzyko związane z płynnością Obligacji

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

3.17 Ryzyko ceny obligacji na rynku wtórnym

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

3.18 Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Emitenta

Zgodnie z punktem 8.3. Warunków Emisji Obligacji, Emitent może dokonać wcześniejszego wykupu całości lub części Obligacji. Opcja wcześniejszego wykupu Obligacji może obniżyć ich wartość rynkową. W okresie, w którym Emitentowi będzie przysługiwało prawo wcześniejszego wykupu Obligacji, wartość rynkowa Obligacji, co do zasady nie powinna wzrosnąć znacząco ponad wartość, po której Emitent może dokonać ich wcześniejszego wykupu. Taka sytuacja może nastąpić również w okresie poprzedzającym okres, w którym Emitentowi będzie przysługiwało prawo wcześniejszego wykupu Obligacji.

W takim okresie (nawet uwzględniając premię wypłaconą inwestorowi przez Emitenta zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji) inwestor może nie mieć możliwości zainwestowania środków uzyskanych z wcześniejszego wykupu Obligacji w sposób, który zapewniłby mu stopę zwrotu w takiej wysokości jak stopa zwrotu od Obligacji będących przedmiotem wcześniejszego wykupu.

3.19 Ryzyko związane z brakiem zabezpieczenia Obligacji

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

3.20 Ryzyko braku adekwatności inwestycji w Obligacje

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

- posiadać wystarczającą wiedzę i doświadczenie do dokonania właściwej oceny Obligacji oraz korzyści i ryzyka związanego z inwestowaniem w Obligacje;
- posiadać dostęp do oraz znajomość odpowiednich narzędzi analitycznych umożliwiających dokonanie oceny, w kontekście jego szczególnej sytuacji finansowej, inwestycji w Obligacje oraz wpływu inwestycji w Obligacje na jego ogólny portfel inwestycyjny;
- posiadać wystarczające zasoby finansowe oraz płynność dla poniesienia wszelkich rodzajów ryzyka związanego z inwestowaniem w Obligacje;
- w pełni rozumieć warunki Obligacji oraz posiadać znajomość rynków finansowych; oraz
- posiadać umiejętność oceny (indywidualnie lub przy pomocy doradcy finansowego) ewentualnych scenariuszy rozwoju gospodarczego, poziomu stóp procentowych i inflacji oraz innych czynników, które mogą wpłynąć na inwestycje oraz zdolność do ponoszenia różnego rodzaju ryzyk.

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

- Obligacje stanowią dla niej inwestycję zgodną z prawem;
- Obligacje mogą być wykorzystywane jako zabezpieczenie różnego rodzaju zadłużenia; oraz
- obowiązują inne ograniczenia w zakresie nabycia lub zastawiania Obligacji przez taką osobę.
- Instytucje finansowe powinny uzyskać poradę od swojego doradcy prawnego lub sprawdzić stosowne przepisy w celu ustalenia, jaka jest właściwa klasyfikacja Obligacji z punktu widzenia zarządzania ryzykiem lub podobnych zasad.

Ryzyka związane z decyzją o wprowadzeniu Obligacji do obrotu na ASO

3.21 Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu Obligacjami oraz notowaniem Obligacji

Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi firma inwestycyjna prowadząca ASO może podjąć decyzję o zawieszeniu lub wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku gdy instrumenty te przestały

spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem, że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku.

Ponadto zgodnie z art. 78 ust 4d Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi w przypadku zawieszenia lub wykluczenia z obrotu w ASO na podstawie ust. 4a KNF występuje do podmiotów prowadzących ASO z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego, w przypadku gdy takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu związane jest z podejrzeniem wykorzystania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

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

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

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

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

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

3.22 Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w ASO

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

1. w przypadkach określonych przepisami prawa,
2. jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
3. w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów, lub
4. w przypadku uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie

upadłości ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania.

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

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

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

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

3.23 Ryzyka nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez KNF

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

Zgodnie z art. 175 ust. 1 oraz ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na każdego, kto nie wykonał lub nienależycie wykonał obowiązek, o którym mowa w art. 19 ust. 1 - 7 Rozporządzenia 596/2014, KNF może w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną:

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

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

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

Zgodnie z art. 176 ust. 1 oraz ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależyte obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia 596/2014, KNF może:

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

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

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

Zgodnie z art. 96 ust. 1i. oraz 1k. Ustawy o Ofercie Publicznej, jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia 596/2014, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku, gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu - decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10.364.000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa powyżej, zamiast ww. kary KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

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

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

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

- Zgodnie z art. 17a ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej w przypadku uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów dotyczących postępowania z dokumentami informacyjnymi związanymi z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym, przepisów ogólnych Ustawy o Ofercie Publicznej lub przepisów Rozporządzenia Prospektowego, w związku z:
 - 1) ubieganiem się o dopuszczenie lub wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez emitenta, podmiot, o którym mowa w art. 11a ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej (podmiot wnioskujący o dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym bez zgody ich emitenta), lub podmioty występujące w ich imieniu lub na ich zlecenie,
 - 2) ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez emitenta, oferującego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie emitenta lub oferującego.

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

- Zgodnie z art. 17a ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, KNF uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa powyżej, przed upływem terminu 10 dni roboczych, jeżeli po przedstawieniu stanowiska przez emitenta, oferującego lub podmiot, o którym mowa w art. 11a ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej (podmiot wnioskujący o dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym bez zgody ich emitenta), stwierdzi, że nie zachodzą przesłanki, o których mowa w art. 17a ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej.
- Zgodnie z art. 17b ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadku naruszenia przepisów dotyczących postępowania z dokumentami informacyjnymi związanymi z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym, przepisów ogólnych Ustawy o Ofercie Publicznej lub przepisów Rozporządzenia Prospektowego w związku z:

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

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

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

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

3.25 Ryzyka nałożenia na Emitenta kar regulaminowych przez podmiot prowadzący ASO

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

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

*Inne ryzyka***3.26 Ryzyko związane z przestrzeganiem Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku**

Zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku (Rozporządzenie Market Abuse Regulation - MAR), w przypadku gdy Emitent dopuści się manipulacji, wykorzystania lub bezprawnego ujawniania informacji poufnych organy państwowe mogą nałożyć na niego administracyjne sankcje pieniężne, których maksymalna wysokość powinna stanowić co najmniej równowartość 15 milionów EUR lub 15% całkowitych rocznych obrotów podmiotu dominującego Emitenta najwyższego szczebla. Ponadto, Rozporządzenie MAR przewiduje, że naruszenie przez Emitenta obowiązków związanych z prowadzeniem list osób posiadających dostęp do informacji poufnych lub transakcjami osób pełniących obowiązki zarządcze powinno wiązać się z możliwością nałożenia na niego kary pieniężnej w wysokości co najmniej równowartości 1 miliona EUR.

3.27 Ryzyko związane z istotną zmianą ustalania zmiennej stopy procentowej

Zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywę 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 ("BMR"), wskaźnik referencyjny WIBOR jest parametrem finansowym o charakterze dynamicznym, nie tylko w zakresie zmian jego wartości spowodowanych czynnikami ekonomicznymi, ale również w zakresie zmian jego wartości spowodowanych decyzjami GPW Benchmark S.A. jako administratora wskaźnika, które można zakwalifikować jako istotną zmianę sposobu jego kształtowania. Wprowadzenie istotnej zmiany metody opracowywania wskaźnika referencyjnego WIBOR przez GPW Benchmark S.A. może być konieczne np. w celu spełnienia wymogów BMR w zakresie zapewnienia, że metoda opracowywania danego wskaźnika referencyjnego jest dokładna, rzetelna, odpowiednia i reprezentatywna dla rzeczywistości rynkowej i gospodarczej, którą wskaźnik ten mierzy. Zmiana metody sporządzania wskaźnika referencyjnego WIBOR może wpłynąć na jego wysokość, a w konsekwencji na wartość świadczeń wynikających z Obligacji.

3.28 Ryzyko związane z zastąpieniem WIBOR przez inny wskaźnik referencyjny

Niezależnie od ryzyka zmiany wskaźnika referencyjnego WIBOR, istnieje ryzyko trwałego lub czasowego zawieszenia publikowania wskaźnika referencyjnego WIBOR przez GPW Benchmark S.A. W lipcu 2022 r. rozpoczęła działalność Narodowa Grupa Robocza ds. reformy wskaźników referencyjnych („Narodowa Grupa Robocza”) w związku z planowaną reformą wskaźników referencyjnych w Polsce. Prace Narodowej Grupy Roboczej mają na celu zapewnienie wiarygodności, przejrzystości i rzetelności opracowywania i stosowania nowego wskaźnika referencyjnej stopy procentowej. W dniu 27 września 2022 r. Komitet Sterujący Narodowej Grupy Roboczej zaakceptował mapę drogową procesu zastąpienia wskaźników referencyjnych WIBOR oraz WIBID (Warsaw Interbank Bid Rate). Zgodnie z tym dokumentem przewiduje się, że nowa stawka referencyjna, tj. WIRON (Warsaw Interest Rate Overnight) będzie dostępna w czwartym kwartale 2023 roku dla nowych instrumentów finansowych, a cała

procedura wprowadzająca i finalizująca powinna zostać zakończona do 2025 roku. W pierwszej połowie 2023 r. Narodowa Grupa Robocza wydała rekomendację w zakresie stosowania WIRON m.in. w emisjach zmiennoprocentowych papierów dłużnych oraz opracowała projekt klauzuli awaryjnej, zgodnie z którą m.in. zamiast wskaźnika referencyjnego WIBOR odczytywanego w Dniu Ustalenia Stawki Referencyjnej dochodzi do przejścia na składaną stopę WIRON (zastępującego wskaźnik referencyjny WIBOR) za okres obserwacji przesunięty o 5 dni roboczych względem początku okresu odsetkowego. Do wskaźnika referencyjnego WIRON (zastępującego wskaźnik referencyjny WIBOR), po jego składaniu przez okres obserwacji, dodawany jest tzw. spread korygujący. W lipcu 2023 r. KNF opublikowała na swojej stronie internetowej dokument Narodowej Grupy Roboczej „Rekomendacja w zakresie zasad i sposobów konwersji istniejących emisji papierów dłużnych, w których stosowany jest WIBOR.”, w którym zostały szczegółowo omówione mechanizmy tej klauzuli awaryjnej.

Zgodnie z treścią odpowiednich przepisów ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym, w przypadku wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w art. 23c ust. 1 lit. a) – d) BMR (po zasięgnięciu opinii KNF i Komitetu Stabilności Finansowej) minister właściwy do spraw instytucji finansowych może określić w drodze rozporządzenia m.in.: zamiennik albo zamienniki dla WIBOR oraz korektę spreadu, wraz ze sposobem jej ustalania. Mając powyższe na uwadze istnieje ryzyko, iż przed Dniem Wykupu dojdzie do zmiany wskaźnika referencyjnego WIBOR. Zajście któregośkolwiek z zdarzeń wskazanych w art. 23c ust. 1 lit. a) – d) BMR spowoduje konieczność zastosowania procedury zmiany Stawki Referencyjnej opisanej w Warunkach Emisji.

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

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

4. CEL EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, JEŻELI ZOSTAŁ OKREŚLONY

Cel emisji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach nie został określony.

5. OKREŚLENIE RODZAJU DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Obligacje zostały wyemitowane jako papiery wartościowe na okaziciela, zdematerializowane, zgodnie z art. 8 ust. 1 Ustawy o Obligacjach w zw. z art. 7 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na podstawie:

- Ustawy o Obligacjach w trybie art. 33 pkt 1 i na podstawie art. 4 w zw. z art. 2 pkt 1a Ustawy o Obligacjach, oraz
- uchwały nr 18/2023 Rady Nadzorczej BEST S.A. z dnia 24 maja 2023 r. w przedmiocie wyrażenia zgody na ustanowienie przez BEST S.A. programu emisji obligacji i emisję obligacji w ramach tego programu o łącznej wartości przekraczającej 20% kapitałów własnych BEST S.A.;
- uchwały nr 51/2023 Zarządu BEST S.A. z dnia 26 maja 2023 r. w przedmiocie ustanowienia programu emisji obligacji przez Spółkę; oraz
- uchwały nr 102/2023 Zarządu BEST S.A. z dnia 10 listopada 2023 r. w przedmiocie emisji obligacji serii AA1 oraz ustalenia warunków emisji obligacji serii AA1.

Niniejsza Nota Informacyjna obejmuje następujące Obligacje:

Seria	Kod ISIN	Nazwa skrócona Catalyst	Dzień Emisji	Dzień Wykupu
AA1	PLO020700103	BST1126	21.11.2023 r.	21.11.2026 r.

Obligacje zostały wyemitowane w ramach programu emisji obligacji do kwoty 300.000.000 PLN (słownie: trzysta milionów złotych) realizowanego na podstawie umowy emisyjnej zawartej w dniu 29 maja 2023 r. (z późniejszymi zmianami) pomiędzy BEST S.A. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., ING Bankiem Śląskim S.A. oraz Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. („Program Emisji Obligacji” albo „Program Emisji”).

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej Obligacje emitent wyemitował następujące serie obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji:

Nazwa serii obligacji	Wartość nominalna (w PLN)	Data zapadalności
(seria objęta niniejszą Notą) AA1	70.000.000	21.11.2026

6. WIELKOŚĆ EMISJI

W ramach serii AA1 zostało wyemitowanych 70.000 sztuk Obligacji o wartości nominalnej 1.000 PLN każda. Łączna wartość nominalna wszystkich Obligacji serii AA1, które obejmuje niniejsza Nota Informacyjna, wynosi 70.000.000 PLN (słownie: siedemdziesiąt milionów złotych).

7. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000 PLN.

Cena emisyjna jednej Obligacji była równa jej wartości nominalnej i wynosiła 1.000 PLN.

8. INFORMACJE O WYNIKACH SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM WNIOSKU O WPROWADZENIE, ZGODNIE Z ZAKRESEM OKREŚLONYM W § 10 ZAŁĄCZNIKA NR 4 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

8.1 Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży

Obligacje zostały zaoferowane w sposób określony w art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej, z której przeprowadzeniem nie wiąże się obowiązek sporządzenia prospektu emisyjnego zgodnie z art. 1 ust. 4 pkt a Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (oferta skierowana była wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych). Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu 13.11.2023 r., a zakończenie subskrypcji nastąpiło w dniu 15.11.2023 r.

8.2 Data przydziału instrumentów finansowych

Obligacje zostały przydzielone inwestorom w dniu 17.11.2023 r. – warunkowo, a w Dniu Emisji - definitywnie.

8.3 Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą

Subskrypcją było objętych 70.000 sztuk Obligacji.

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

8.5 Nie dokonywano redukcji zapisów. Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży

Przydzielono 70.000 sztuk Obligacji.

8.6 Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane)

Cena, po jakiej nabywano Obligacje wynosiła 1.000 PLN za jedną Obligację i była równa wartości nominalnej jednej Obligacji.

8.7 Wartość nominalna instrumentów finansowych

1.000 PLN

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

W ramach subskrypcji Obligacji oświadczenie o przyjęciu propozycji nabycia Obligacji złożyło 27 podmiotów (w tym subfundusze).

8.9 Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach

W ramach przeprowadzonej subskrypcji przydzielono Obligacje 27 inwestorom (w tym subfundusze).

8.10 Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach, są podmiotami powiązanymi z emitentem w rozumieniu przepisów § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Osoby którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji nie są podmiotami powiązanymi z emitentem w rozumieniu przepisów § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

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

Emitent nie zawarł umów o subemisję.

8.12 Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty: a) przygotowania i przeprowadzenia oferty; b) wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie; c) sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa; i d) promocji oferty - wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta

- Koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty wyniosły 1,1 mln PLN (netto).
- Emitent nie zawarł umów o subemisję.
- Koszty sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa wyniosły: nie dotyczy.
- Koszty promocji oferty wyniosły: nie dotyczy.

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 amortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

9. WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

9.1 Warunki wykupu dłużnych instrumentów finansowych

Wykup Obligacji w Dniach Wykupu

Obligacje będą wykupywane w Dniu Wykupu lub w datach wcześniejszego wykupu - zgodnie z postanowieniami Punktu 8 (*Wykup Obligacji*), 10 (*Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania*), 11 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu*) lub 12 (*Likwidacja, Połączenie, Podział lub Przekształcenie*) Warunków Emisji. Z tytułu każdej Obligacji w Dniu Wykupu albo innej dacie wskazanej w zdaniu poprzednim Emitent jest zobowiązany do dokonania płatności na rzecz Obligatariuszy Kwoty Wykupu powiększonej o Kwotę Odsetek naliczonych do odpowiednio Dnia Wykupu lub daty wcześniejszego wykupu (włącznie z tym dniem). Obligacje wykupione w całości zostaną umorzone.

9.2 Wykup Obligacji przed Dniem Wykupu na żądanie Emitenta

Emitent jest uprawniony do przedterminowego wykupu całości lub części Obligacji tylko w Dniach Płatności Odsetek („Dni Przedterminowego Wykupu” lub, w zależności od kontekstu, „Dzień Przedterminowego Wykupu”), przy czym pierwszy Dzień Przedterminowego Wykupu może przypadać najwcześniej w Dniu Płatności Odsetek wskazanym w Punkcie 12 Suplementu Emisyjnego, tj. w dniu 21.11.2025 r.

Emitent jest uprawniony do dokonania przedterminowego wykupu Obligacji o łącznej wartości nominalnej stanowiącej mniejszą z dwóch następujących kwot: (i) co najmniej 20% łącznej wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji, lub (ii) łącznej wartości nominalnej wszystkich niewykupionych Obligacji.

Emitent zawiadamia wszystkich Obligatariuszy o skorzystaniu z prawa przedterminowego wykupu, wskazując w takim zawiadomieniu: (a) dany Dzień Przedterminowego Wykupu, przy czym takie zawiadomienie musi nastąpić nie później niż 21 dni przed takim Dniem Przedterminowego Wykupu; (b) liczbę Obligacji, która zostanie przedterminowo wykupiona przez Emitenta w danym Dniu Przedterminowego Wykupu,

Przedterminowy wykup Obligacji będzie dokonywany zgodnie z aktualnie obowiązującymi w tym zakresie Regulacjami KDPW. W przypadku skorzystania przez emitenta z prawa przedterminowego wykupu Obligacji konieczne będzie zawieszenia obrotu tymi Obligacjami na Rynku ASO.

Przedterminowy wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza w danym Dniu Przedterminowego Wykupu kwoty Premii w wysokości ustalonej zgodnie z Punktem 14 Suplementu Emisyjnego wraz z Kwotą Wykupu oraz Kwotą Odsetek za dany Okres Odsetkowy obliczoną zgodnie z postanowieniami Punktu 7 (Oprocentowanie) Warunków Emisji.

Kwota Premii za każdą Obligację	Dzień Przedterminowego Wykupu
0,50% Kwoty Wykupu	21.11.2025 r.
0,50% Kwoty Wykupu	21.02.2026 r.
0,50% Kwoty Wykupu	21.05.2026 r.
0,50% Kwoty Wykupu	21.08.2026 r.

9.3 Wykup Obligacji przed Dniem Wykupu na żądanie Obligatariusza

- (a) W przypadku wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu (zgodnie z Punktem 11 Warunków Emisji (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu*), każdy Obligatariusz od dnia wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu będzie uprawniony do żądania wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji w terminie 30 dni od tego dnia lub poinformowania Obligatariuszy przez Emitenta o wystąpieniu takiej Podstawy Wcześniejszego Wykupu, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi później.

Z zastrzeżeniem postanowień Punktu 18.2 Warunków Emisji (tj. podjęcia uprzedniej uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażającej zgodę na podjęcie danego działania lub akceptację wystąpienia danej sytuacji sytuacji), dla skutecznego złożenia żądania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z Punktem 11.2 Warunków Emisji, Obligatariusz powinien:

- złożyć Emitentowi (z kopia do Depozytariusza prowadzącego Rachunek Obligacji, na którym takie Obligacje są zapisane) pisemne, pod rygorem nieważności, żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza, w którym wskaże Podstawę Wcześniejszego Wykupu;
- wraz z żądaniem zobowiązany jest przedstawić świadectwo depozytowe dotyczące posiadanych przez niego Obligacji, w stosunku do których składa żądanie wcześniejszego wykupu (z terminem ważności do dnia wcześniejszego wykupu włącznie).

Skuteczne doręczenie żądania wcześniejszego wykupu powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza, objęte takim żądaniem wcześniejszego wykupu, stają się wymagalne i płatne w dniu przypadającym w terminie 30 dni od dnia upływu terminu na złożenie Emitentowi żądania wcześniejszego wykupu.

W związku ze złożeniem żądania wcześniejszego wykupu, Emitent jest zobowiązany do dokonania na rzecz Obligatariusza, który złożył takie żądanie, płatności Kwoty Wykupu takich

Obligacji powiększonej o Kwotę Odsetek od takich Obligacji narosłych do dnia wcześniejszego wykupu.

- (b) W przypadku braku płatności z Obligacji (zgodnie z Punktem 10.1 Warunków Emisji), każdy Obligatariusz, w stosunku do którego Emitent nie dokonał takiej płatności będzie uprawniony do żądania wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji.

W celu dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z Punktem 10.2 Warunków Emisji, Obligatariusz złoży Emitentowi (z kopia do Depozytariusza prowadzącego Rachunek Obligacji, na którym takie Obligacje są zapisane) pisemne, pod rygorem nieważności, żądanie wcześniejszego wykupu wszystkich lub części Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza. Dla skutecznego złożenia powyższego żądania Obligatariusz wraz z żądaniem zobowiązany jest przedstawić świadectwo depozytowe lub odpowiednio zaświadczenie depozytowe dotyczące posiadanych przez niego Obligacji, w stosunku do których składa żądanie wcześniejszego wykupu (z terminem ważności do dnia wcześniejszego wykupu włącznie). Skuteczne doręczenie żądania wcześniejszego wykupu powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się wymagalne i płatne w najkrótszym terminie pozwalającym na dokonanie takich płatności, w tym zgodnie z Regulacjami KDPW, jeśli Obligacje będą zarejestrowane w KDPW, po dniu otrzymania żądania Obligatariusza. W związku ze złożeniem żądania wcześniejszego wykupu Emitent zobowiązany jest do dokonania na rzecz Obligatariusza, który złożył takie żądanie, płatności Kwoty Wykupu takich Obligacji powiększonej o Kwotę Odsetek od takich Obligacji narosłych do dnia wcześniejszego wykupu (włącznie z tym dniem) bez dodatkowych działań lub formalności.

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie wystąpiły przesłanki uprawniające Obligatariuszy do wystąpienia z żądaniem wcześniejszego wykupu Obligacji na podstawie wyżej wskazanych przesłanek.

- (c) Dodatkowo w przypadku gdy akcje Emitenta zostaną wycofane z obrotu na GPW albo zostanie zawieszony obrót akcjami Emitenta na GPW i takie zdarzenie nie zostanie usunięte w terminie 10 Dni Roboczych od dnia jego wystąpienia, Emitent, na żądanie danego Obligatariusza, wykupi całość lub część Obligacji wskazanych w żądaniu danego Obligatariusza, w dniu przypadającym 15 (piętnaście) Dni Roboczych po dniu, w którym upłynął termin na składanie żądań wcześniejszego wykupu przez uprawnionych Obligatariuszy zgodnie z Punktem 8.2 Warunków Emisji. Po zajściu powyższego zdarzenia Emitent powiadomi Obligatariuszy o powyższym fakcie. Zawiadomienie zostanie dokonane nie później niż w terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od dnia powzięcia powyższej informacji przez Emitenta o tym zdarzeniu. Każdy z Obligatariuszy będzie uprawniony do złożenia żądania wcześniejszego wykupu posiadanych przez takiego Obligatariusza Obligacji w terminie 15 (piętnastu) Dni Roboczych od dnia przekazania informacji o zajściu powyższego zdarzenia. Dla skutecznego złożenia powyższego żądania Obligatariusz powinien: wskazać podstawę żądania wcześniejszego wykupu oraz przedstawić świadectwo depozytowe dotyczące posiadanych przez niego Obligacji, w stosunku do których składa żądanie wcześniejszego wykupu (z terminem ważności do dnia wcześniejszego wykupu włącznie). Wcześniejszy wykup każdej Obligacji nastąpi przez zapłatę Kwoty Wykupu oraz Kwoty Odsetek liczonych do dnia wcześniejszego wykupu (włącznie z tym dniem) bez żadnych dodatkowych kosztów czy prowizji z tym związanych.

Natychmiastowy wykup obligacji w związku z likwidacją, podziałem, połączeniem lub przekształceniem Emitenta

W: (i) dniu otwarcia likwidacji Emitenta lub (ii) dniu połączenia, dniu podziału lub dniu przekształcenia w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub odpowiednio przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania, Obligacje stają się natychmiast wymagalne i płatne. Emitent jest zobowiązany zapłacić każdemu Obligatariuszowi w tym dniu Kwotę Wykupu wraz z narosłymi odsetkami za czas od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia), w którym nastąpiło otwarcie likwidacji, połączenie, podział lub odpowiednio przekształcenie do dnia otwarcia likwidacji, dnia połączenia, dnia podziału lub dnia przekształcenia (włącznie z tym dniem).

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie wystąpiły przesłanki powodujące natychmiastowy wykupu Obligacji na podstawie wyżej wskazanych przesłanek.

Warunki wypłaty oprocentowania

Obligacje są oprocentowane od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wykupu lub dnia wcześniejszego wykupu (włącznie z tym dniem) zgodnie z Punktem 8 (*Wykup Obligacji*), 10 (*Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania*), 11 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu*) lub 12 (*Likwidacja, Połączenie, Podział lub Przekształcenie*) Warunków Emisji według Stawki Referencyjnej powiększonej o Marżę (w wysokości 5% p.a.); wysokość Kwoty Odsetek jest ustalana zgodnie z postanowieniami Punktu 7.3. Warunków Emisji. Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego.

Obligatariuszowi w każdym Dniu Płatności Odsetek z tytułu jednej Obligacji przysługuje Kwota Odsetek w wysokości obliczanej zgodnie z następującym wzorem:

$$KO = N \times (SB) \times \frac{LD}{365}$$

gdzie:

„KO” oznacza Kwotę Odsetek od jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy.

„N” oznacza wartość nominalną jednej Obligacji wskazaną w Punkcie 6 Suplementu Emisyjnego.

„SB” oznacza sumę Marży oraz Stawki Referencyjnej z Dnia Ustalenia Stawki Referencyjnej (określonej w punktach procentowych do dwóch miejsc po przecinku).

„LD” oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym.

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do najbliższego grosza (pół grosza będzie zaokrąglane w górę).

Kwota Odsetek od Obligacji obliczana będzie przez Emitenta lub (jeżeli został powołany) Agenta Kalkulacyjnego. Szczegółowe zasady ustalania Stawki Referencyjnej zostały opisane w Punktach 7.5-7.8 Warunków Emisji.

Poniżej została zamieszczona tabela z informacjami o Okresach Odsetkowych oraz o Dniach Ustalenia Praw do świadczeń (dniach ustalenia uprawnionych) z Obligacji.

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia)	Dzień Ustalenia Praw	Koniec Okresu Odsetkowego (włącznie z tym dniem) / Dzień Płatności Odsetek
I	21.11.2023 r.	16.02.2024 r.	21.02.2024 r.
II	21.02.2024 r.	16.05.2024 r.	21.05.2024 r.
III	21.05.2024 r.	21.08.2024 r.	21.08.2024 r.
IV	21.08.2024 r.	18.11.2024 r.	21.11.2024 r.
V	21.11.2024 r.	18.02.2025 r.	21.02.2025 r.
VI	21.02.2025 r.	16.05.2025 r.	21.05.2025 r.
VII	21.05.2025 r.	18.08.2025 r.	21.08.2025 r.
VIII	21.08.2025 r.	18.11.2025 r.	21.11.2025 r.
IX	21.11.2025 r.	18.02.2026 r.	21.02.2026 r.
X	21.02.2026 r.	18.05.2026 r.	21.05.2026 r.
XI	21.05.2026 r.	18.08.2026 r.	21.08.2026 r.
XII	21.08.2026 r.	18.11.2026 r.	21.11.2026 r.

9.4 Płatności z tytułu Obligacji

Emitent zgodnie z Warunkami Emisji będzie dokonywał na rzecz Obligatariuszy płatności świadczeń z tytułu Obligacji w odpowiednich Dniach Płatności oraz w dniach wcześniejszego wykupu zgodnie z postanowieniami Punktów 8 (Wykup Obligacji), 10 (Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania), 11 (Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu) lub 12 (Likwidacja, Połączenie, Podział i Przekształcenie) Warunków Emisji. Jeżeli dzień, w którym ma nastąpić płatność nie jest Dniem Roboczym, płatność nastąpi w najbliższym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub zwłokę lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności, z zastrzeżeniem Konwencji Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego.

Wszelkie płatności z tytułu świadczeń z Obligacji zapisanych na Rachunku Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Obligacji zgodnie z aktualnymi Regulacjami KDPW. Płatności z takich Obligacji będą dokonywane na rzecz podmiotów, na rzecz których prawa z Obligacji są zarejestrowane na Rachunkach Obligacji w Dniu Ustalenia Praw, przy czym w przypadku Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym płatności będą przekazane posiadaczowi takiego Rachunku Zbiorczego, zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa, w tym dotyczącymi Podatku Dochodowego.

Miejszem spełnienia świadczenia pieniężnego z Obligacji jest siedziba podmiotu prowadzącego Rachunek Obligacji, na który zostaną przekazane Obligatariuszowi środki z tytułu posiadanych przez niego Obligacji.

Szczegółowe zasady dokonywania płatności z tytułu Obligacji zostały opisane w Punkcie 5 Warunków Emisji.

10. WYSOKOŚĆ I FORMY EWENTUALNEGO ZABEZPIECZENIA I OZNACZENIA PODMIOTU UDZIELAJĄCEGO ZABEZPIECZENIA

Obligacje nie są zabezpieczone.

11. WARTOŚĆ ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM ZOBOWIĄZAŃ PRZETERMINOWANYCH, USTALONĄ NA OSTATNI DZIEŃ KWARTAŁU POPRZEDZAJĄCY O NIE WIĘCEJ NIŻ 4 MIESIĄCE UDOSTĘPNIENIE PROPOZYCJI NABYCIA INSTRUMENTÓW OBJĘTYCH WNIOSEM ORAZ PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA SIĘ ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH OBJĘTYCH WNIOSEM

Wartość zaciągniętych zobowiązań Emitenta (i) na dzień 30.09.2023 r. wynosiła 438,3 mln PLN. Emitent nie posiada zobowiązań przeterminowanych

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej, Emitent posiada zobowiązania z tytułu następujących emisji obligacji:

Nazwa serii obligacji	Wartość nominalna (w PLN)	Data zapadalności
U	20 000 000	15.02.2024
Y	10 000 000	17.02.2026
W1	10 667 700	23.07.2026
W2	10 000 000	08.10.2026
W3	10 508 500	07.03.2027
Z1	13 528 700	20.12.2026
Z2	11 226 000	14.03.2027
Z3	20 000 000	25.01.2028

Z4	30 000 000	25.02.2028
Z5	19 082 100	18.07.2028
AA1 (seria objęta niniejszą Notą)	70 000 000	21.11.2026
Łącznie	225 013 000	

Perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji należy oceniać na podstawie oświadczeń i informacji przekazywanych przez Emitenta, którego Obligacje są notowane na rynku Catalyst.

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

Nie dotyczy.

13. OGÓLNE INFORMACJE O RATINGU PRYZNANYM 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.

14. ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE

Nie dotyczy.

15. W PRZYPADKU USTANOWIENIA JAKIEJKOLWIEK FORMY ZASTAWU LUB HIPOTEKI JAKO ZABEZPIECZENIA WIERZYTELNOŚCI WYNIKAJĄCEJ Z DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH – WYCENA PRZEDMIOTU ZASTAWU LUB HIPOTEKI DOKONANA PRZEZ UPRAWNIONY PODMIOT LUB SKRÓT TEJ WYCENY

Nie dotyczy.

16. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI ZAMIENNYCH NA AKCJE - DODATKOWO: A) LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA, KTÓRA PRZYSŁUGIWAŁABY Z OBJĘTYCH AKCJI – W PRZYPADKU GDYBY ZOSTAŁA DOKONANA ZAMIANA WSZYSTKICH WYEMITOWANYCH OBLIGACJI; B) OGÓLNA LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA – W PRZYPADKU GDYBY ZOSTAŁA DOKONANA ZAMIANA WSZYSTKICH WYEMITOWANYCH OBLIGACJI

Nie dotyczy.

17. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA – DODATKOWO: A) LICZBA AKCJI PRZYPADAJĄCYCH NA JEDNĄ OBLIGACJĘ; B) CENA EMISYJNA AKCJI LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA;

C) TERMINY, OD KTÓRYCH PRZYSŁUGUJĄ I WYGASAJĄ PRAWA OBLIGATARIUSZY DO NABYCIA TYCH AKCJI

Nie dotyczy.

18. OŚWIADCZENIE EMITENTA DOTYCZĄCE AKTYWÓW OBROTOWYCH

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

ZAŁĄCZNIKI:

1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta.
2. Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta.
3. Uchwały organów Emitenta stanowiące podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych niniejszą Notą Informacyjną.
4. Warunki Emisji Obligacji Serii AA1.
5. Definicje i objaśnienia skrótów.

ZAŁĄCZNIK 1

AKTUALNY ODPIS Z REJESTRU WŁAŚCIWEGO DLA EMITENTA

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

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 11.12.2023 godz. 18:24:16
Numer KRS: 0000017158

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

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

Dział 1

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

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. POMORSKIE, powiat GDYNIA, gmina GDYNIA, miejsc. GDYNIA
2.Adres	ul. ŁUŻYCKA, nr 8A, lok. ---, miejsc. GDYNIA, kod 81-537, poczta GDYNIA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	WWW.BEST.COM.PL

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

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

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

16	AKT NOTARIALNY Z DNIA 14 PAŹDZIERNIKA 2011 ROKU REPERTORIUM A NR 10068/2011 NOTARIUSZ JAN SKWARLIŃSKI PROWADZĄCY KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W GDAŃSKU, ZMIENIONA ZOSTAŁA TREŚĆ PARAGRAFU 14 STATUTU, USUNIĘTA ZOSTAŁA TREŚĆ PARAGRAFU 17 STATUTU I USTALONO TEKST JEDNOLITY
17	AKT NOTARIALNY Z DNIA 16.12.2014R., REPERTORIUM A NR 6845/2014, NOTARIUSZ KATARZYNA ROŻYŃSKA-TERMAN, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY UL. DĄBROWSKIEGO 53/1, 84-230 RUMIA, PAR.7 UST.1, PAR.7 UST.3, PAR.7 UST.5, PAR.7 UST.6, PAR.8.
18	AKT NOTARIALNY Z DNIA 16 GRUDNIA 2014 R. REPERTORIUM A NR 6845/2014; KATARZYNA ROŻYŃSKA-TERMAN; KANCELARIA NOTARIALNA PRZY ULICY DĄBROWSKIEGO 53/1, 84-230 RUMIA, ZMIENIONO PAR.7 UST.3
19	AKT NOTARIALNY Z DNIA 15.06.2015R., REPERTORIUM A NR 4254/2015, ALEKSANDRA STODOŁA, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY ULICY DĄBROWSKIEGO 53/1, 84-230 RUMIA, ZMIENIONO PAR.7 UST.1, PAR.7 UST.3
20	AKT NOTARIALNY Z DNIA 16 LISTOPADA 2015 R.; REPERTORIUM A NR 8693/2015 KATARZYNA ROŻYŃSKA - TERMAN KANCELARIA NOTARIALNA PRZY ULICY DĄBROWSKIEGO 53/1, 84-230 RUMIA ZMIENIONO: PAR.14, KTÓRY DODATKOWO OZNACZONO JAKO UST.1, PAR.20 UST.2 PKT 7, PAR.20 UST.3 OZNACZONO JAKO UST.5, PAR.21, PAR.22, KTÓRY DODATKOWO OZNACZONO JAKO UST.1; DODANO: PAR.7A, PAR.7B, PAR.14 UST.2, PAR.16 ZDANIE DRUGIE, PAR.20 UST.2 PKT 8 I 9, PAR.22 UST.2, PAR.20 UST.3 I 4; USUNIĘTO: PAR.13 UST.2 PKT 8.
21	AKT NOTARIALNY Z DNIA 16 MARCA 2016 R., REPERTORIUM A NR 1981/2016, KATARZYNA ROŻYŃSKA - TERMAN, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY ULICY DĄBROWSKIEGO 53/1, 84-230 RUMIA; ZMIENIONO: PAR.7 UST.1; DODANO: PAR.7 UST.3 PKT 3 ORAZ PAR.7 UST.6.
22	AKT NOTARIALNY Z DNIA 25 MARCA 2016R.; REPERTORIUM A NR 2352/2016; KATARZYNA ROŻYŃSKA-TERMAN; KANCELARIA NOTARIALNA PRZY ULICY DĄBROWSKIEGO 53/1, 84-230 RUMIA; ZMIENIONO: PAR.7A, PAR.7B
23	AKT NOTARIALNY Z DNIA 27 PAŹDZIERNIKA 2016R.; REPERTORIUM A NR 9445/2016; KATARZYNA RÓŻYŃSKA-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 RÓŻYŃSKA-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 ŁUKASZ GANCZEWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W GDAŃSKU PRZY UL. JOACHIMA LELEWELA NR 37/A, ZMIENIONO: § 7 UST. 1, W § 7 UST. 3 DODANO LIT. F ORAZ W § 7 DODANO UST. 9.

Rubryka 5

1.Czas, na jaki została utworzona spółka NIEOZNACZONY

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza
Brak wpisów

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

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	1680000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	1.680.000 AKCJI IMIENNYCH UPRIWILEJOWANYCH W TEN SPOSÓB, ŻE JEDNA AKCJA DAJE PRAWO DO PIĘCIU GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	18316220
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	1362957
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ 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
7	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	407400
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

Rubryka 11 - Nie dotyczy

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

NIE

Rubryka 12 - Wzmianka o uczestnictwie w grupie spółek

Brak wpisów

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

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

	2.Imiona	KRZYSZTOF PIOTR
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	64071600758, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	KUCNER
	2.Imiona	MAREK
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	72111100717, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	BARDAN
	2.Imiona	MACIEJ STANISŁAW
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	63062902356, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	PAWŁOWICZ
		2.Imiona	LESZEK
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	51041003152, -----
	2	1.Nazwisko	FILAR
		2.Imiona	DARIUSZ KAROL
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	50071802313, -----
	3	1.Nazwisko	GRONICKI
		2.Imiona	MIROSLAW 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	-----, -----

Rubryka 3 - Prokurenci

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

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności

1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	82, 91, Z, DZIAŁALNOŚĆ ŚWIADCZONA PRZEZ AGENCJE INKASA I BIURA KREDYTOWE
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	62, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM I DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI ORAZ DZIAŁALNOŚĆ POWIĄZANA
	2	64, , , FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	3	66, , , DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE ORAZ UBEZPIECZENIA I FUNDUSZE EMERYTALNE
	4	68, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OBSŁUGĄ RYNKU NIERUCHOMOŚCI
	5	69, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ PRAWNICZA
	6	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE
	7	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	8	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	9	82, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ADMINISTRACYJNĄ OBSŁUGĄ BIURA I POZOSTAŁA 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	1	19.07.2001	OD 01.01.2000 ROKU DO 31.12.2000 ROKU

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

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

14	*****	1 STYCZNIA 2012R. - 31 GRUDNIA 2012R.
15	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
16	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
17	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
18	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
19	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
20	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
21	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
22	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
23	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
24	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

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

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

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

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

31.12.2001

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

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

Brak wpisów

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

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

1	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	W DNIU 28 LIPCA 2006 ROKU NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY BEST SPÓŁKA AKCYJNA PODJĘŁO UCHWAŁĘ O POŁĄCZENIU Z TRZECIM POLSKIM FUNDUSZEM ROZWOJU SPÓŁKĄ Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ PRZEZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU TRZECIEGO POLSKIEGO FUNDUSZU ROZWOJU SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ NA BEST SPÓŁKĘ AKCYJNĄ Z SIEDZIBĄ W GDYNI W ZAMIAN ZA AKCJE BEST SPÓŁKA AKCYJNA.
	Podrubryka 1 Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
1	1.Nazwa lub firma	BEST SPÓŁKA AKCYJNA,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	-----,

5.Numer REGON	190400344
---------------	-----------

Podrubryka 2

Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału

1	1.Nazwa lub firma	TRZECI POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	-----,
	5.Numer REGON	356311810

2

1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE PRZEZ PRZEJĘCIE ZGODNIE Z ART. 492 §1 PKT 1 KSH NA PODSTAWIE UCHWAŁY NR 4 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA BEST S.A. Z DNIA 25 MARCA 2016 ROKU W PRZEDMIOCIE POŁĄCZENIA SPÓŁKI BEST SPÓŁKA AKCYJNA ZE SPÓŁKAMI ACTINIUM INWESTYCJE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, GAMEX INWESTYCJE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ ORAZ GAMEX SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ I WYRAŻENIA ZGODY NA PLAN POŁĄCZENIA.

Podrubryka 1

Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki

Brak wpisów

Podrubryka 2

Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału

1	1.Nazwa lub firma	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 NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNİKÓW SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ BEST NIERUCHOMOŚCI SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W GDYNI Z DNIA 28 CZERWCA 2018 R., REP. A NR 6572/2018 SPORZĄDZONA PRZEZ NOTARIUSZ KATARZYNĘ 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.Nazwa lub firma	BEST SPÓŁKA AKCYJNA, SPÓŁKA AKCYJNA
-------------------	-------------------------------------

1	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	POLSKA, KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000017158
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	190400344
	Podrubryka 2 Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału	
1	1.Nazwa lub firma	BEST NIERUCHOMOŚCI SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	POLSKA, KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000092323
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	016961158

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

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

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 11.12.2023

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

ZAŁĄCZNIK 2

UJEDNOLICONY AKTUALNY TEKST STATUTU EMITENTA

STATUT BEST SPÓŁKI AKCYJNEJ

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

I. Postanowienia ogólne

§1

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

§2

Założycielami Spółki są:

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

§3

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

§4

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

§5

Rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym.

II. Przedmiot działania i zakres działalności Spółki

§6

Przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

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

III. Kapitał zakładowy

§7

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

§ 7a

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

§7b

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

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

§8

Przed zarejestrowaniem Spółki dokonano pokrycia kapitału zakładowego w następującej wysokości:

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

§9

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

§10

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

§10a

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

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

IV. Organy Spółki

§11

Organami Spółki są:

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

V. Walne Zgromadzenie

§12

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

§13

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

VI. Rada Nadzorcza

§14

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

§15

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

§16

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

§17

(skreślony)

§18

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

§19

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

§20

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

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

VII. Zarząd

§21

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

§22

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

§23

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

§24

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

VIII. Postanowienia końcowe

§25

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

ZAŁĄCZNIK 3

UCHWAŁY ORGANÓW EMITENTA STANOWIĄCE PODSTAWĘ EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW
FINANSOWYCH OBJĘTYCH NINIEJSZĄ NOTĄ INFORMACYJNĄ

PROTOKÓŁ GŁOSOWANIA RADY NADZORCZEJ W TRYBIE OBIEGOWYM

Dotyczy: uchwały nr 18/2023 z dnia 24 maja 2023 r. w przedmiocie wyrażenia zgody na ustanowienie przez BEST S.A. programu emisji obligacji i emisję obligacji w ramach tego programu o łącznej wartości przekraczającej 20% kapitałów własnych BEST S.A.

Członek Rady Nadzorczej	Uchwała nr 18/2023 Głos (za/przeciwko/wstrzymujący się)
Prof. Leszek Pawłowicz	ZA
Hubert Janiszewski	ZA
Prof. Dariusz Filar	ZA
Mirosław Gronicki	ZA
Maciej Matusiak	ZA
Wacław Nitka	ZA
RAZEM	6 głosów za podjęciem uchwały

Na podstawie § 11 ust. 2 oraz § 12 ust. 4 Regulaminu Rady Nadzorczej BEST S.A. stwierdzam, iż uchwała nr 18/2023 Rady Nadzorczej BEST S.A. z dnia 24 maja 2023 r. w przedmiocie wyrażenia zgody na ustanowienie przez BEST S.A. programu emisji obligacji i emisję obligacji w ramach tego programu o łącznej wartości przekraczającej 20% kapitałów własnych BEST S.A., została ważnie podjęta w następującej treści:

*„Uchwała nr 18/2023
Rady Nadzorczej BEST S.A.
z dnia 24 maja 2023 r.*

w przedmiocie wyrażenia zgody na ustanowienie przez BEST S.A. programu emisji obligacji i emisję obligacji w ramach tego programu o łącznej wartości przekraczającej 20% kapitałów własnych BEST S.A.

§ 1

Rada Nadzorcza, na podstawie art. 384 §1 Kodeksu spółek handlowych, §20 ust. 2 pkt 9 lit. b) Statutu BEST S.A. oraz §3 ust. 2 Regulaminu Rady Nadzorczej, wyraża zgodę na:

- 1) Ustanowienie przez BEST S.A. dwuletniego programu emisji obligacji o łącznej wartości do 300 mln PLN (trzysta milionów złotych) z tym zastrzeżeniem, że kwota ta stanowi maksymalną dopuszczalną łączną wartość nominalną wyemitowanych i niewykupionych obligacji, przy czym w dniu emisji do kwoty programu nie wlicza się wartości nominalnej obligacji wykupywanych w tym dniu emisji („Program”), oraz;*
- 2) Emisję przez BEST S.A. w ramach Programu obligacji na okaziciela, niezabezpieczonych, zdematerializowanych, o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 300 mln PLN (trzysta milionów złotych) („Obligacje”), z tym zastrzeżeniem, że kwota ta stanowi maksymalną*

dopuszczalną łączną wartość nominalną wyemitowanych i niewykupionych Obligacji, przy czym w dniu emisji do kwoty Programu nie wlicza się wartości nominalnej Obligacji wykupywanych w tym dniu emisji przekraczającej 20% kapitałów własnych BEST S.A. Obligacje będą emitowane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie Programu. Obligacje będą oferowane w sposób określony w art. 33 pkt 1 albo pkt 2 Ustawy o obligacjach. Obligacje mogą zostać wyemitowane w jednej lub kilku seriach. Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu zorganizowanego na rynku ASO dla dłużnych papierów wartościowych prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

3) Obligacje będą opiewały wyłącznie na świadczenia pieniężne określone w złotych polskich (PLN).

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia."

Prof. Leszek Pawłowicz

Przewodniczący Rady Nadzorczej BEST S.A.

Karolina Świątek

Protokolant

Załączniki:

1. Wydruk e-maila od M. Matusiaka z dnia 24.05.2023 r.
2. Wydruk e-maila od D. Filara z dnia 24.05.2023 r.
3. Wydruk e-maila od M. Gronickiego z dnia 24.05.2023 r.
4. Wydruk e-maila od H. Janiszewskiego z dnia 24.05.2023 r.
5. Wydruk e-maila od W. Nitki z dnia 24.05.2023 r.
6. Wydruk e-maila od L. Pawłowicza z dnia 24.05.2023 r.

Ad. 1

Prezes Zarządu zarządził głosowanie jawne nad uchwałą o następującej treści:

Uchwała nr 51/2023
Zarządu BEST S.A. z dnia 26 maja 2023 r.
w sprawie ustanowienia programu emisji obligacji przez Spółkę.

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 § 7 ust. 3 pkt 1) Regulaminu Zarządu BEST S.A. w związku z art. 2 pkt 1) lit. a) oraz art. 33 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U z 2022, poz. 2244, ze zm., „**Ustawa o Obligacjach**”), podejmuje uchwałę o następującej treści:

§ 1.

1. Spółka ustanawia dwuletni program emisji obligacji o wartości do kwoty 300.000.000 PLN (trzysta milionów złotych), z tym zastrzeżeniem, że kwota ta stanowi maksymalną dopuszczalną łączną wartość nominalną wyemitowanych i niewykupionych obligacji, przy czym w dniu emisji do kwoty programu nie wlicza się wartości nominalnej obligacji wykupywanych w tym dniu emisji („**Program**”).
2. Emisje obligacji w ramach Programu będą przeprowadzane w trybie określonym w art. 33 pkt) 1 albo pkt 2) Ustawy o Obligacjach. W przypadku oferty prowadzonej w trybie określonym w art. 33 pkt 1) Ustawy o Obligacjach oferta zostanie przeprowadzona w oparciu o wyłączenie z obowiązku publikacji prospektu przewidziane w art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchynieniem dyrektywy 2003/71/WE.

§ 2.

1. Ustala się następujące podstawowe parametry Programu i obligacji emitowanych w ramach Programu (**Obligacje**):
 - (a) łączna wartość nominalna Obligacji nie przekroczy 300.000.000 PLN (trzysta milionów złotych), z tym zastrzeżeniem, że kwota ta stanowi maksymalną dopuszczalną łączną wartość nominalną wyemitowanych i niewykupionych Obligacji, przy czym w dniu emisji do kwoty programu nie wlicza się wartości nominalnej Obligacji wykupywanych w tym dniu emisji;
 - (b) Obligacje będą opiewały wyłącznie na świadczenia pieniężne określone w złotych polskich (PLN);
 - (c) termin zapadalności Obligacji danej serii wynosić będzie maksymalnie 6 lat;
 - (d) Obligacje mogą być obligacjami oprocentowanymi według stałej stopy procentowej lub według zmiennej stopy procentowej;
 - (e) Obligacje będą obligacjami niezabezpieczonymi;
 - (f) Obligacje mogą zostać wyemitowane w jednej lub kilku seriach za pośrednictwem agenta emisji (w trybie Free of Payment) albo bez pośrednictwa agenta emisji (w trybie Delivery versus Payment).
 - (g) Obligacje nie będą miały formy dokumentu, a Spółka będzie ubiegać się o wprowadzenie ich do obrotu zorganizowanego na rynku ASO dla dłużnych papierów wartościowych prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
2. Szczegółowe parametry każdej serii Obligacji zostaną zatwierdzone odrębnymi uchwałami Zarządu Spółki.

§ 3.

Zarząd wyraża zgodę na zawarcie umowy z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. i ING Bank Śląski S.A., na podstawie której Spółka powierzy ww. podmiotom organizację Programu emisji Obligacji („**Umowa emisyjna**”), w tym za zawarcie odpowiednich umów w przedmiocie powołania danego ze wskazanych banków jako agenta emisji.

§ 4.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia z tym zastrzeżeniem, że Program zostaje ustanowiony pod warunkiem zawieszającym tj. z chwilą zawarcia Umowy emisyjnej.

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

.....
Krzysztof Borusowski
Prezes Zarządu

.....
Marek Kucner
Wiceprezes Zarządu

.....
Maciej Bardan
Członek Zarządu

Ad. 2.

Członek Zarządu Maciej Bardan zarządził głosowanie jawne nad uchwałą o następującej treści:

Uchwała nr 102/2023
Zarządu BEST S.A. z dnia 10 listopada 2023 r.
w sprawie Emisji obligacji serii AA1 oraz ustalenia warunków emisji obligacji serii AA1

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 1a) i art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (**Ustawa o obligacjach**) w związku z uchwałami Rady Nadzorczej Spółki nr 18/2023 z dnia 25 maja 2023 r. w przedmiocie wyrażenia zgody na ustanowienie przez BEST S.A. programu emisji obligacji i emisję obligacji w ramach tego programu o łącznej wartości przekraczającej 20% kapitałów własnych BEST S.A. oraz Zarządu Spółki nr 51/2023 z dnia 26 maja 2023 r. w przedmiocie ustanowienia programu emisji obligacji przez Spółkę podejmuje uchwałę o następującej treści:

§ 1

Spółka wyemituje w dniu 21 listopada 2023 r. lub około tej daty nie więcej niż 70.000 (słownie: siedemdziesiąt tysięcy) sztuk obligacji na okaziciela serii AA1 o wartości nominalnej 1.000,00 (słownie: jeden tysiąc) złotych każda (**Obligacje**) i o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 70.000.000 (słownie: siedemdziesiąt milionów) złotych.

§ 2

Ustala się następujące podstawowe parametry Obligacji serii AA1:

1. Obligacje będą obligacjami zwykłymi na okaziciela.
2. Obligacje nie będą zabezpieczone.
3. Obligacje nie będą miały formy dokumentu. Obligacje zostaną zarejestrowane po raz pierwszy w dniu emisji w ewidencji osób uprawnionych prowadzonej przez agenta emisji, następnie zarejestrowane w systemie rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych, który prowadzony jest przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (**KDPW**).
4. Obligacje będą oferowane po cenie emisyjnej równej ich wartości nominalnej wynoszącej 1.000,00 (słownie: jeden tysiąc) złotych.
5. Obligacje będą oprocentowane według zmiennej stopy procentowej stanowiącej sumę stawki WIBOR 3M oraz marży w wysokości 5,00 punktów procentowych w skali roku.
6. Odsetki będą płatne w okresach kwartalnych.
7. Obligacje zostaną wykupione w dniu 21 listopada 2026 r. z zastrzeżeniem praw do żądania wcześniejszego wykupu na zasadach określonych w warunkach emisji Obligacji, o których mowa w §4 niniejszej uchwały.
8. Cel emisji Obligacji w rozumieniu art. 32 Ustawy o Obligacjach nie został określony.
9. Próg emisji Obligacji w rozumieniu art. 45 Ustawy o Obligacjach nie został określony.
10. Obligacje zostaną wyemitowane za pośrednictwem agenta emisji (w trybie *Free of Payment*), a następnie w terminie 90 dni od dnia emisji zostaną wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz w tym terminie będą notowane w tym systemie obrotu.

§ 3

1. Obligacje zostaną wyemitowane zgodnie z prawem polskim i wszelkie stosunki prawne z nich wynikające będą podlegać prawu polskiemu.
2. Obligacje emitowane są w trybie art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej papierów wartościowych w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (**Rozporządzenie Prospektowe**), przeprowadzanej w oparciu o wyłączenie z obowiązku publikacji prospektu

przewidziane w art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Prospektowego i na podstawie art. 4 w zw. z art. 2 pkt 1 lit. a) Ustawy o Obligacjach.

§ 4

Ustala się warunki emisji Obligacji serii AA1 w rozumieniu art. 6 Ustawy o Obligacjach, które stanowią załącznik nr 1 do niniejszej uchwały (**WEO**).

§ 5

Zarząd BEST S.A. wyraża zgodę na podjęcie przez Spółkę wszelkich czynności wymaganych do przeprowadzenia emisji Obligacji w tym w szczególności do ustalenia treści propozycji nabycia Obligacji w rozumieniu art. 34 i nast. Ustawy o Obligacjach oraz skierowania jej do inwestorów.

§ 6

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

§ 7

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

§ 8

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Krzysztof Borusowski
Prezes Zarządu

Maciej Bardan
Członek Zarządu

ZAŁĄCZNIK 4

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII AA1

Zarządzanie produktami zgodnie z MiFID II - Zarządzanie produktami w ramach dyrektywy 2014/65/UE („Dyrektywa MiFID II”) - Grupą docelową są jedynie klienci profesjonalni i uprawnieni kontrahenci. Ocena grupy docelowej dla obligacji oferowanych przez Dealerów (zdefiniowanych poniżej) doprowadziła do wniosku, że: (A) grupą docelową dla obligacji są wyłącznie: (i) osoby lub podmioty, które są wymienione w sekcji I pkt 1–4 załącznika II do Dyrektywy MiFID II; (ii) osoby lub podmioty, które są traktowane na ich wniosek jako klienci profesjonalni zgodnie z sekcją II tego załącznika lub (iii) podmioty uznawane za uprawnionych kontrahentów zgodnie z art. 30 Dyrektywy MiFID II, chyba że przystąpiły one do porozumienia, aby nie traktować ich jako klientów profesjonalnych zgodnie z sekcją I akapit czwarty tego załącznika oraz (B) wszystkie kanały dystrybucji obligacji do osób lub podmiotów stanowiących grupę docelową są odpowiednie. Każda osoba, która następnie oferuje, sprzedaje lub rekomenduje obligacje (dystrybutor) powinna uwzględnić dokonaną przez Dealerów ocenę grupy docelowej; jednak dystrybutor, który podlega Dyrektywie MiFID II, jest odpowiedzialny za dokonanie własnej oceny grupy docelowej dla obligacji i wyznaczenie odpowiednich kanałów dystrybucji.

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

Niniejszy dokument stanowi zgodnie z art. 6 Ustawy o Obligacjach warunki emisji Obligacji o parametrach określonych w Suplemencie Emisyjnym (zdefiniowanym poniżej) („**Warunki Emisji**”), których emitentem jest **BEST SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Gdyni, Łużycka 8A, 81-537 Gdynia, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000017158, REGON: 190400344, NIP: 5850011412, posiadająca kapitał zakładowy wpłacony w całości w wysokości 22.693.729,00 PLN („**Emitent**”). Obligacje emitowane są w ramach programu emisji obligacji Emitenta do kwoty 300.000.000 PLN („**Program Emisji**”). Intencją Emitenta jest, aby Obligacje były oferowane, również na rynku wtórnym, wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego niebędących osobami fizycznymi. Próg emisji nie został określony. Niniejsze Warunki Emisji wraz z Załącznikiem 1, Załącznikiem 2 oraz Załącznikiem 3 stanowią jednolity dokument i powinny być analizowane łącznie z Załącznikiem 1, Załącznikiem 2 oraz Załącznikiem 3.

1. PODSTAWA PRAWNA EMISJI

Obligacje emitowane są w trybie art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej papierów wartościowych w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („**Rozporządzenie Prospektowe**”), przeprowadzanej w oparciu o wyłączenie z obowiązku publikacji prospektu przewidziane w art. 1 ust. 4 lit. a) tego rozporządzenia i na podstawie art. 4 w zw. z art. 2 pkt 1 lit. a) Ustawy o Obligacjach oraz:

- (i) uchwały nr 18/2023 Rady Nadzorczej BEST S.A. z dnia 25 maja 2023 r. w przedmiocie wyrażenia zgody na ustanowienie przez BEST S.A. programu emisji obligacji i emisję obligacji w ramach tego programu o łącznej wartości przekraczającej 20% kapitałów własnych BEST S.A.;
- (ii) uchwały nr 51/2023 Zarządu BEST S.A. z dnia 26 maja 2023 r. w przedmiocie ustanowienia programu emisji obligacji przez Spółkę; oraz
- (iii) uchwały nr 102/2023 Zarządu BEST S.A. z dnia 10 listopada 2023 r. w przedmiocie emisji obligacji serii AA1 oraz ustalenia warunków emisji obligacji serii AA1.

2. DEFINICJE

2.1 W niniejszych Warunkach Emisji:

„**Agent Dokumentacyjny**” oznacza podmiot wskazany w Punkcie 15 Suplementu Emisyjnego, który będzie przechowywać, zgodnie z art. 16 Ustawy o Obligacjach, wydruki wszelkich dokumentów, informacji i komunikatów publikowanych na Stronie Internetowej Emitenta w wykonaniu Ustawy o Obligacjach.

„**Agent Emisji**” oznacza podmiot wskazany w Punkcie 16 Suplementu Emisyjnego, z którym Emitent zawarł umowę o wykonywanie funkcji agenta emisji obligacji w odniesieniu do Obligacji, zgodnie z art. 7a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

„**Agent Kalkulacyjny**” oznacza podmiot wyznaczony do dokonania odpowiednich czynności wskazanych w niniejszych Warunkach Emisji po Dniu Emisji.

„**Certyfikat Rezydencji**” oznacza ważny i aktualny certyfikat rezydencji podatkowej, o którym mowa, w zależności od przypadku, w art. 4a pkt 12 PDOP lub w art. 5a pkt 21 PDOF.

„**Depozyt**” oznacza depozyt papierów wartościowych prowadzony przez KDPW.

„**Depozytariusz**” oznacza każdy z podmiotów prowadzących Rachunek Obligacji.

„**Dzień Emisji**” oznacza dzień wskazany w Punkcie 2 Suplementu Emisyjnego.

„**Dzień Płatności**” oznacza, w zależności od kontekstu, Dzień Płatności Odsetek lub Dzień Wykupu.

„**Dzień Płatności Odsetek**” lub w zależności od kontekstu „**Dni Płatności Odsetek**” oznacza dni wskazane w Punkcie 11 Suplementu Emisyjnego, z zastrzeżeniem Konwencji Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego.

„**Dzień Roboczy**” oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy, w którym KDPW prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji, w tym rejestrację przez Agenta Emisji Obligacji zapisanych w Ewidencji Osób Uprawnionych w Depozycie.

„**Dzień Ustalenia Praw**” (i) dla Obligacji zapisanych w Ewidencji Osób Uprawnionych - dzień ustalenia liczby oraz własności Obligacji w celu zidentyfikowania Obligatariuszy Obligacji zapisanych w Ewidencji Osób Uprawnionych, przy czym czas ustalenia będzie przypadać o godzinie 16:30 na jeden Dzień Roboczy przed Dniem Wykupu lub odpowiednio Dniem Płatności Odsetek, z wyjątkiem przypadku otwarcia likwidacji Emitenta, jego połączenia, podziału lub przekształcenia, o których mowa w Punkcie 12 (*Likwidacja, Połączenie, Podział lub Przekształcenie*) niniejszych Warunków Emisji lub wystąpienia sytuacji, w której zgodnie z Punktem 10 (*Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania*) lub 11 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu*) Warunków Emisji zostanie złożone żądanie wcześniejszego wykupu, kiedy to za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio dzień otwarcia likwidacji, dzień połączenia, dzień podziału lub dzień przekształcenia Emitenta, o których mowa w Punkcie 12 (*Likwidacja, Połączenie, Podział lub Przekształcenie*) niniejszych Warunków Emisji lub dzień złożenia żądania wcześniejszego wykupu, (ii) a po rejestracji Obligacji w Depozycie (o ile z aktualnie obowiązujących Regulacji KDPW nie wynika obowiązek wcześniejszego ustalenia osób uprawnionych do świadczeń z Obligacji) oznacza koniec trzeciego Dnia Roboczego przed Dniem Wykupu lub odpowiednio Dniem Płatności Odsetek, a gdy taki dzień nie będzie mógł być Dniem Ustalenia Praw zgodnie z Regulacjami KDPW inny najbliższy dzień przed Dniem Wykupu lub odpowiednio Dniem Płatności Odsetek zgodnie z aktualnie obowiązującymi Regulacjami KDPW w zakresie mającym zastosowanie do ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem przypadku: (A) w którym świadczenia pieniężne z tytułu wykupu Obligacji spełniane są po Dniu Wykupu, kiedy to za Dzień

Ustalenia Praw uważa się drugi Dzień Roboczy po dniu, w którym kwota świadczenia została przekazana KDPW; (B) otwarcia likwidacji Emitenta, jego połączenia, podziału lub przekształcenia, o których mowa w Punkcie 12 (*Likwidacja, Połączenie, Podział lub Przekształcenie*) niniejszych Warunków Emisji lub (C) wystąpienia sytuacji, w której zgodnie z Punktem 10 (*Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania*) lub 11 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu*) Warunków Emisji zostanie złożone żądanie wcześniejszego wykupu, kiedy to za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio dzień otwarcia likwidacji, dzień połączenia, dzień podziału lub dzień przekształcenia Emitenta, o których mowa w Punkcie 12 (*Likwidacja, Połączenie, Podział lub Przekształcenie*) niniejszych Warunków Emisji lub dzień złożenia żądania wcześniejszego wykupu.

„**Dzień Ustalenia Stawki Referencyjnej**” oznacza czwarty Dzień Roboczy przypadający przed pierwszym dniem danego Okresu Odsetkowego, chyba że z regulacji Rynku ASO lub Regulacji KDPW wynika, że powinien być to inny dzień przypadający przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, zaś w przypadku, w którym zastosowanie ma Punkt 7.6.5, oznacza dzień przypadający na pięć Dni Roboczych przed Dniem Płatności Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stawka Referencyjna.

„**Dzień Wykupu**” oznacza dzień wskazany w Punkcie 3 Suplementu Emisyjnego z zastrzeżeniem Konwencji Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego.

„**Ewidencja Osób Uprawnionych**” oznacza ewidencję osób uprawnionych z Obligacji, prowadzoną przez Agenta Emisji zgodnie z art. 7a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

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

„**Grupa Kapitałowa Emitenta**” oznacza grupę kapitałową Emitenta w rozumieniu Odpowiednich Standardów Rachunkowości.

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

„**Kodeks Postępowania Cywilnego**” oznacza ustawę z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego.

„**Kwota Odsetek**” oznacza kwotę odsetek należną od Emitenta z tytułu Obligacji obliczaną i wypłacaną zgodnie z postanowieniami niniejszych Warunków Emisji.

„**Kwota Wykupu**” oznacza w odniesieniu do każdej Obligacji kwotę przypadającą do zapłaty w Dniu Wykupu, dniu otwarcia likwidacji Emitenta, dniu jego połączenia, podziału lub przekształcenia, o których mowa w Punkcie 12 (*Likwidacja, Połączenie, Podział lub Przekształcenie*) niniejszych Warunków Emisji lub odpowiednio w dniu wcześniejszego wykupu (włącznie z tym dniem), tj. jej wartość nominalną wskazaną w Punkcie 6 Suplementu Emisyjnego, z zastrzeżeniem Punktu 8.4 Warunków Emisji.

„**Marża**” oznacza „Marżę” wskazaną w Punkcie 7 Suplementu Emisyjnego.

„**Materiały Informacyjne**” oznacza: (i) sporządzone zgodnie z MSSF roczne skonsolidowane sprawozdania finansowe Emitenta oraz jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta (a w przypadku gdy nie będą sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe Emitenta, jedynie jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta) wraz ze sprawozdaniem z badania; (ii) sporządzone zgodnie z MSSF skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta (a w przypadku gdy nie będą sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe Emitenta, jedynie jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta) za pierwsze półrocze wraz z raportem audytora z przeglądu; (iii) sporządzone zgodnie z MSSF skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta za I oraz III kwartał danego roku (a w przypadku gdy nie będą sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe Emitenta, jedynie jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta); (iv) każde Zaświadczenie o Wskaźnikach Finansowych

oraz (v) jakiegokolwiek inny dokument, który Emitent będzie udostępniał lub odpowiednio kierował do Obligatariuszy w związku z Obligacjami, w tym Warunki Emisji, propozycję nabycia Obligacji albo dowolny dokument informacyjny przygotowany w związku z wprowadzeniem obligacji do obrotu na ASO.

„MSSF” oznaczają Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

„Obligacje” oznacza obligacje serii wskazanej w Punkcie 1 Suplementu Emisyjnego, emitowane przez Emitenta na podstawie niniejszych Warunków Emisji w ramach Programu Emisji.

„Obligatariusze” oznacza osobę lub podmiot (i) wpisany do Ewidencji Osób Uprawnionych jako osoba uprawniona z danych Obligacji; (ii) będący posiadaczem Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są prawa z Obligacji, lub (iii), w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym lub w Dniu Emisji na koncie podmiotowym Agenta Emisji, oznacza osobę lub podmiot wskazany Depozytariuszowi przez posiadacza Rachunku Zbiorczego, jako będący uprawnionym z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym działający, w zakresie jakichkolwiek praw wynikających z niniejszych Warunków Emisji oraz Obligacji, za pośrednictwem posiadacza Rachunku Zbiorczego lub odpowiednio osobę lub podmiot, na którego rzecz są zapisane prawa z Obligacji na koncie podmiotowym Agenta Emisji, a każda z nich zwana jest „Obligatariuszem”.

„Odpowiednie Standardy Rachunkowości” oznacza zestaw standardów obejmujący Międzynarodowe Standardy Rachunkowości oraz MSSF zatwierdzone w Unii Europejskiej zgodnie z Rozporządzeniem (WE) 1606/2002 wraz ze związanymi z nimi interpretacjami zatwierdzonymi do stosowania w Unii Europejskiej i ogłaszanymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

„Ogłoszona Stawka Referencyjna” oznacza stawkę WIBOR (tj. *Warsaw Interbank Offered Rate*) wskazaną w Punkcie 9 Suplementu Emisyjnego dla depozytów złotych o długości wskazanej w Punkcie 9 Suplementu Emisyjnego, ogłaszaną w Dniu Ustalenia Stawki Referencyjnej na stronie „www.gpwbenchmark.pl” przez GPW Benchmark S.A. lub innej stronie, która ją zastąpi.

„Okres Odsetkowy” oznacza okres o długości wskazanej w Punkcie 8 Suplementu Emisyjnego, przy założeniu, że (i) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego – jest to okres rozpoczynający się w Dniu Emisji (nie wliczając tego dnia) i kończący się w pierwszym Dniu Płatności Odsetek (wliczając ten dzień), (ii) w przypadku każdego następnego Okresu Odsetkowego - jest to okres rozpoczynający się w danym Dniu Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i kończący się w następnym Dniu Płatności Odsetek (wliczając ten dzień), z zastrzeżeniem, że Okres Odsetkowy może mieć inną długość ze względu na wcześniejszy wykup Obligacji na podstawie Punktu 8 (*Wykup Obligacji*), 10 (*Przypadek Niewypełnienia Zobowiązań*), 11 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu*) lub 12 (*Likwidacja, Połączenie, Podział lub Przekształcenie*) Warunków Emisji.

„Organizatorzy” oznacza łącznie Bank Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie, Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie oraz ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach, a każdy z nich będzie zwany „Organizatorem”.

„Podatek Dochodowy” oznacza zryczałtowany podatek dochodowy od osób prawnych w rozumieniu Ustawy PDOP oraz podatek dochodowy od osób fizycznych w rozumieniu Ustawy PDOF.

„Podstawy Wcześniejszego Wykupu” oznacza dowolne zdarzenie wymienione w Punkcie 11.1. niniejszych Warunków Emisji.

„Premia” oznacza kwotę wskazaną w Punkcie 13 Suplementu Emisyjnego.

„Rachunek Obligacji” oznacza Rachunek Papierów Wartościowych, Rachunek Zbiorczy lub konto podmiotowe Agenta Emisji w rozumieniu Regulacji KDPW.

„**Rachunek Papierów Wartościowych**” oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

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

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

„**Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy**” oznacza dokument określony w Załączniku 2 do niniejszych Warunków Emisji, zawierający zasady organizacji Zgromadzenia Obligatariuszy, stanowiący integralną część Warunków Emisji niniejszej serii Obligacji.

„**Rynek ASO**” oznacza alternatywny system obrotu prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub ich następców prawnych.

„**Stawka Referencyjna**” oznacza: (i) w Dniu Emisji zmienną stawkę referencyjną wskazaną w Punkcie 9 Suplementu Emisyjnego mającą zastosowanie do obliczenia Kwoty Odsetek; oraz (ii) po Dniu Emisji wskaźnik referencyjny albo inny indeks ustalony zgodnie z Punktem 7.6.

„**Strona Internetowa Emitenta**” oznacza stronę internetową pod adresem: www.best.com.pl.

„**Suplement Emisyjny**” oznacza dokument określony w Załączniku 1 do niniejszych Warunków Emisji, zawierający szczegółowe warunki emisji Obligacji i stanowiący integralną część Warunków Emisji niniejszej serii Obligacji.

„**Ustawa o Obligacjach**” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach.

„**Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

„**Ustawa o Ofercie Publicznej**” oznacza ustawę z 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

„**Ustawa o PDOF**” oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych.

„**Ustawa o PDOP**” oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

„**Ustawa PR**” oznacza ustawę z dnia 15 maja 2015 r. - Prawo restrukturyzacyjne.

„**Ustawa PU**” oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. - Prawo upadłościowe.

„**Ustawa o Rachunkowości**” oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

„**Wskaźniki Finansowe**” oznacza Wskaźnik Kapitałowy oraz Wskaźnik EBITDA.

„**Zadłużenie Finansowe**” oznacza sumę zobowiązań do zapłaty lub zwrotu pieniędzy (bez podwójnego liczenia) z jakiegokolwiek z poniższych tytułów:

- (a) pożyczonych środków (pożyczka lub kredyt);
- (b) kwot zgromadzonych w drodze dyskontowania weksli lub emisji obligacji, weksli, skryptów dłużnych;
- (c) transakcji instrumentami pochodnymi, przy czym dla potrzeb wyliczania Wskaźnika Kapitałowego będzie brane pod uwagę saldo wyceny wszystkich takich transakcji;

- (d) zobowiązań leasingowych;
- (e) akcji podlegających umorzeniu;
- (f) poręczeń, gwarancji lub podobnych zabezpieczeń udzielonych przez Emitenta na rzecz osób trzecich;

lub innych zobowiązań, które wiążą się z koniecznością zapłaty odsetek lub innego wynagrodzenia za korzystanie z kapitału.

Zadłużenie Finansowe nie obejmuje umów, których stroną finansującą nie są przedsiębiorstwa leasingowe, a umowy są typu usługowego i dotyczą m.in. wynajmu powierzchni biurowych i sprzętu biurowego.

„Zaświadczenie o Wskaźnikach Finansowych” oznacza dokument przygotowany zgodnie ze wzorem stanowiącym Załącznik 3 do niniejszych Warunków Emisji.

„Zgromadzenie Obligatariuszy” oznacza zgromadzenie Obligatariuszy posiadających Obligacje danej serii (lub obligacje objęte tym samym kodem w rozumieniu art. 55 ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi), o którym mowa w art. 46 Ustawy o Obligacjach, odbywające się na zasadach określonych w Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy.

2.2 Zasady wykładni

- 2.2.1 W Warunkach Emisji, jeżeli z kontekstu nie wynika inaczej, słowa występujące w liczbie mnogiej obejmują te same słowa w liczbie pojedynczej i odwrotnie.
- 2.2.2 Nagłówki, tytułu i podtytułu użyte na początku niektórych paragrafów w Warunkach Emisji zostały podane wyłącznie dla ułatwienia odniesienia i nie mają wpływu na interpretację niniejszych Warunków Emisji.
- 2.2.3 Odniesienia do:
 - (a) niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odniesienia do Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu z późniejszymi zmianami;
 - (b) przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia z późniejszymi zmianami.

3. OPIS OBLIGACJI

- 3.1 Obligacje są papierami wartościowymi na okaziciela emitowanymi w serii zgodnie z art. 4 Ustawy o Obligacjach. Obligacje nie mają postaci dokumentu, a prawa z nich wynikające, zgodnie art. 8 ust. 3 Ustawy o Obligacjach oraz art. 7 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, powstają w chwili dokonania po raz pierwszy zapisu w Ewidencji Osób Uprawnionych. Emitent zobowiązuje się wprowadzić Obligacje do obrotu na Rynku ASO w terminie wskazanym w Punkcie 14 Suplementu Emisyjnego.
- 3.2 W ramach serii wskazanej w Punkcie 1 Suplementu Emisyjnego Emitent emituje Obligacje w maksymalnej liczbie Obligacji proponowanych do nabycia wskazanej w Punkcie 4 Suplementu Emisyjnego. Wartość nominalna jednej Obligacji jest wskazana w Punkcie 6 Suplementu Emisyjnego. Łączna maksymalna wartość nominalna wszystkich Obligacji emitowanych w ramach serii jest wskazana w Punkcie 5 Suplementu Emisyjnego.
- 3.3 Obligacje emitowane są w Dniu Emisji. Przyjęcie propozycji nabycia Obligacji zgodnie z art. 42 Ustawy o Obligacjach może zostać złożone w postaci elektronicznej.

- 3.4 Prawa z Obligacji, zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, przysługują (do czasu zarejestrowania Obligacji na Rachunku Obligacji) osobie wskazanej w Ewidencji Osób Uprawnionych jako uprawniona z takich Obligacji, a po zarejestrowaniu Obligacji na Rachunku Obligacji osobie wskazanej jako posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych, na którym są zapisane albo, w przypadku zapisania Obligacji na Rachunku Zbiorczym, osobie wskazanej Depozytariuszowi przez posiadacza takiego Rachunku Zbiorczego jako osoba uprawniona lub wskazanej jako uprawniona do świadczeń z danych Obligacji zapisanych na koncie podmiotowym Agenta Emisji w rozumieniu Regulacji KDPW.
- 3.5 Obligacje stanowią nieodwołalne, bezpośrednie, bezwarunkowe, niezabezpieczone i niepodporządkowane zobowiązania Emitenta do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Kwoty Wykupu lub Premii oraz Kwoty Odsetek, równe i bez prawa pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego) z co najmniej równym pierwszeństwem zaspokojenia względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych bezpośrednich, bezwarunkowych, niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta.
- 3.6 Obligacje są emitowane jako obligacje niezabezpieczone.
- 3.7 Zgodnie z art. 14 Ustawy o Obligacjach roszczenia wynikające z Obligacji, w tym roszczenia o zapłatę Kwoty Odsetek, przedawniają się z upływem 10 lat.

4. PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI

Przeniesienie praw z Obligacji następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obligacjach, Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi i Regulacjami KDPW.

5. PŁATNOŚCI Z TYTUŁU OBLIGACJI

- 5.1 Emitent zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji będzie dokonywał na rzecz Obligatariuszy płatności świadczeń z tytułu Obligacji w odpowiednich Dniach Płatności oraz w dniach wcześniejszego wykupu zgodnie z postanowieniami Punktów 8 (*Wykup Obligacji*), 10 (*Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania*), 11 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu*) lub 12 (*Likwidacja, Połączenie, Podział i Przekształcenie*) Warunków Emisji. Jeżeli dzień, w którym ma nastąpić płatność nie jest Dniem Roboczym, płatność nastąpi w najbliższym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub zwłokę lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności, z zastrzeżeniem Konwencji Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego.
- 5.2 Wszelkie płatności z tytułu świadczeń z Obligacji zapisanych na Rachunku Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Obligacji zgodnie z aktualnymi Regulacjami KDPW. Płatności z takich Obligacji będą dokonywane na rzecz podmiotów, na rzecz których prawa z Obligacji są zarejestrowane na Rachunkach Obligacji w Dniu Ustalenia Praw, przy czym w przypadku Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym płatności będą przekazane posiadaczowi takiego Rachunku Zbiorczego, a w przypadku uprawnionych do świadczeń z danych Obligacji zapisanych w Dniu Emisji na koncie podmiotowym Agenta Emisji, płatności będą przekazywane Agentowi Emisji. O ile będzie to miało zastosowanie, dokonywanie płatności z tytułu Obligacji zapisanych w Ewidencji Osób Uprawnionych będzie dokonywane za pośrednictwem Agenta Emisji, zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa, w tym dotyczącymi Podatku Dochodowego. Płatności z takich Obligacji będą dokonywane na rzecz podmiotów, na rzecz których prawa z Obligacji są zapisane w Ewidencji Osób Uprawnionych w Dniu Ustalenia Praw.

- 5.3 Miejscem spełnienia świadczenia pieniężnego z Obligacji jest siedziba podmiotu prowadzącego Rachunek Obligacji, na który zostaną przekazane Obligatariuszowi środki z tytułu posiadanych przez niego Obligacji lub w przypadku spełnienia świadczeń z Obligacji zapisanych w Ewidencji Osób Uprawnionych - siedziba Agenta Emisji.
- 5.4 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązujących na terenie Rzeczypospolitej Polskiej w dniu dokonywania płatności.
- 5.5 Emitent nie będzie dokonywał potrąceń wierzytelności Obligatariuszy z tytułu Obligacji z wierzytelnościami Emitenta w stosunku do Obligatariuszy.

6. BRAK PŁATNOŚCI, PŁATNOŚCI CZĘŚCIOWE

- 6.1 W przypadku niedokonania płatności lub dokonania częściowej płatności przez Emitenta, Obligatariusze będą uprawnieni dochodzić swoich praw bezpośrednio od Emitenta przy zastosowaniu przysługujących im środków prawnych.
- 6.2 W przypadku opóźnienia w zapłacie jakiegokolwiek części Kwoty Wykupu odpowiedni Obligatariusz będzie uprawniony do żądania od Emitenta za każdy dzień opóźnienia aż do dnia faktycznej zapłaty (ale bez tego dnia) odsetek obliczanych według stopy odsetek ustawowych za opóźnienie.

7. OPROCENTOWANIE

- 7.1 Obligacje są oprocentowane od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wykupu lub dnia wcześniejszego wykupu (włącznie z tym dniem) zgodnie z Punktem 8 (*Wykup Obligacji*), 10 (*Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania*), 11 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu*) lub 12 (*Likwidacja, Połączenie, Podział lub Przekształcenie*) Warunków Emisji według Stawki Referencyjnej powiększonej o Marżę ; wysokość Kwoty Odsetek jest ustalana zgodnie z postanowieniami Punktu 7.3.
- 7.2 Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego.
- 7.3 Obligatariuszowi w każdym Dniu Płatności Odsetek z tytułu jednej Obligacji przysługuje Kwota Odsetek w wysokości obliczanej zgodnie z następującym wzorem:

$$KO = N \times (SB) \times \frac{LD}{365}$$

gdzie:

„KO” oznacza Kwotę Odsetek od jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy.

„N” oznacza wartość nominalną jednej Obligacji wskazaną w Punkcie 6 Suplementu Emisyjnego.

„SB” oznacza sumę Marży oraz Stawki Referencyjnej z Dnia Ustalenia Stawki Referencyjnej (określonej w punktach procentowych do dwóch miejsc po przecinku).

„LD” oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym.

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do najbliższego grosza (pół grosza będzie zaokrąglane w górę).

- 7.4 Kwota Odsetek od Obligacji obliczana będzie przez Emitenta lub (jeżeli został powołany) Agenta Kalkulacyjnego.

7.5 Definicje związane z procedurą ustalania Stawki Referencyjnej:

- 7.5.1 **„Brak Zezwolenia”** oznacza sytuację, w której administrator wskaźnika, na podstawie którego jest określone oprocentowanie dla Obligacji, nie otrzymał lub zostało mu cofnięte lub zawieszone zezwolenie lub rejestracja dla opracowywania wskaźnika, wskutek czego jego stosowanie będzie niemożliwe.
- 7.5.2 **„Konwencja Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego”** oznacza regułę, zgodnie z którą data, do której ma zastosowanie Konwencja Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego przypadająca na dzień niebędący Dniem Roboczym jest przesuwana na najbliższy Dzień Roboczy przypadający po tej dacie, jeżeli ów dzień przypada w tym samym miesiącu kalendarzowym co ta data. W przeciwnym przypadku, data przypadająca na dzień niebędący Dniem Roboczym przesuwana jest na najbliższy Dzień Roboczy przed tą datą.
- 7.5.3 **„Korekta”** oznacza określoną zgodnie z Punktem 7.6.9 wartość lub działanie, które koryguje wartość Wskaźnika Alternatywnego. Wartość Korekty może być wartością dodatnią, ujemną, zerową, jak również może być określona wzorem lub metodą obliczenia (np. poprzez składanie czy kapitalizowanie dziennych stawek procentowych przez okres, dla którego obliczane są odsetki) oraz może obejmować inne dostosowania związane z zastąpieniem WIRON lub Wskaźnika Alternatywnego. Dla uniknięcia wątpliwości, ustalenie Korekty nie oznacza rozpoczęcia opracowywania nowego wskaźnika referencyjnego w rozumieniu Rozporządzenia BMR.
- 7.5.4 **„Ogłoszenie Końca Publikacji”** oznacza wydanie przez administratora danego wskaźnika lub podmiot go nadzorujący oficjalnego oświadczenia, że wskaźnik, na podstawie którego jest określone oprocentowanie dla Obligacji przestał lub przestanie być publikowany na stałe, a w dacie tego oświadczenia nie został wyznaczony następca, który będzie nadal obliczał lub publikował ten wskaźnik referencyjny.
- 7.5.5 **„Podmiot Wyznaczający”** oznacza: (i) Narodową Grupę Roboczą ds. reformy wskaźników referencyjnych lub (ii) inne podobne ciało, grupę lub organizację powołaną w celu wskazania zamiennika dla wskaźnika, na podstawie którego jest określone oprocentowanie dla Obligacji, na zasadach analogicznych do zasad Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych lub (iii) Komisję Nadzoru Finansowego.
- 7.5.6 **„Rozporządzenie BMR”** oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.
- 7.5.7 **„Spread Korygujący”** oznacza wartość równą spreadowi korygującemu opublikowanemu przez Bloomberg Index Services Limited (lub przez jego następcę wskazanego lub wybranego przez *International Swaps and Derivatives Association* (ISDA) dla zamiany WIBOR na WIRON (dostosowany do terminu odpowiadającego Właściwemu Tenorowi).
- 7.5.8 **„WIBOR”** oznacza wskaźnik referencyjny WIBOR wyznaczany przez GPW Benchmark S.A. (lub każdego jego oficjalnego zastępcę), dla okresu (terminu) równego Właściwemu Tenorowi, dla którego jest ustalany, wyrażony w punktach procentowych w skali roku.
- 7.5.9 **„WIRON”** oznacza wskaźnik referencyjny WIRON wyznaczany przez GPW Benchmark S.A. (lub każdego jego oficjalnego zastępcę), dla okresu (terminu) O/N (*overnight*), dla którego jest ustalany, wyrażony w punktach procentowych w skali roku.

- 7.5.10 „**WIRON Indeks Jednospodstawowy**” oznacza wskaźnik referencyjny WIRON Indeks Jednospodstawowy wyznaczany przez GPW Benchmark S.A. (lub każdego jego oficjalnego zastępcę).
- 7.5.11 „**Właściwy Tenor**” oznacza termin (okres) wskazany w Punkcie 9 Suplementu Emisyjnego.
- 7.5.12 „**Wskaźnik Alternatywny**” oznacza wskaźnik ustalony zgodnie z Punktami 7.6.4 - 7.6.14 niniejszych Warunków Emisji, który zastępuje WIRON lub inny wskaźnik alternatywny w sytuacjach opisanych w niniejszych Warunkach Emisji oraz zgodnie z Rozporządzeniem BMR (w zakresie, w jakim to ma zastosowanie).
- 7.6 Stawka Referencyjna zostanie ustalona w następujący sposób:
- 7.6.1 w Dniu Ustalenia Stawki Referencyjnej Emitent lub (jeżeli został powołany) Agent Kalkulacyjny ustali Ogłoszoną Stawkę Referencyjną;
- 7.6.2 w przypadku, gdy Stawka Referencyjna nie może być określona w Dniu Ustalenia Stawki Referencyjnej zgodnie z powyższymi zasadami, Stawka Referencyjna zostanie ustalona na poziomie ostatniej dostępnej Ogłoszonej Stawki Referencyjnej, chyba że jest to związane z Ogłoszeniem Końca Publikacji (które dotyczy WIBOR), lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia (który dotyczy WIBOR);
- 7.6.3 w przypadku, gdy Stawka Referencyjna nie może być ustalona w Dniu Ustalenia Stawki Referencyjnej w związku Ogłoszeniem Końca Publikacji (które dotyczy WIBOR) lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia (który dotyczy WIBOR), Stawka Referencyjna zostanie obliczona przez Emitenta lub (jeżeli został powołany) Agenta Kalkulacyjnego, zgodnie z Punktem 7.6.5, jako stopa składana WIRON, w oparciu o WIRON Indeks Jednospodstawowy, a jeśli nie będzie on dostępny, w oparciu o WIRON, przy czym w każdym przypadku zostanie powiększona o Spread Korygujący;
- 7.6.4 jeśli brak dostępności stawki stosowanej do wyznaczenia Stawki Referencyjnej będzie związany z Ogłoszeniem Końca Publikacji lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia, WIRON Indeks Jednospodstawowy, a jeśli nie będzie on dostępny - WIRON lub odpowiednio Wskaźnik Alternatywny trwale zastępuje tę stawkę, dla celu wyznaczenia Stawki Referencyjnej. W innym przypadku stawka ta jest ponownie stosowana dla ustalenia Stawki Referencyjnej od Dnia Ustalenia Stawki Referencyjnej, w którym będzie ona ponownie dostępna;
- 7.6.5 Dla obliczenia Stawki Referencyjnej w oparciu o WIRON albo WIRON Indeks Jednospodstawowy albo inny Wskaźnik Alternatywny, stosuje się następujące zasady:
- (i) jeśli będzie dostępny WIRON Indeks Jednospodstawowy, wtedy stopa składana WIRON będzie ustalana w następujący sposób:
- SW** oznacza stopę składaną WIRON dla danego Okresu Odsetkowego (zaokrągloną do 5. miejsca po przecinku), obliczoną zgodnie ze wzorem:
- $$SW = [(Index_koniec/Index_start)-1] \times [365]/d$$
- Index_koniec** oznacza wartość WIRON Indeks Jednospodstawowy dla dnia przypadającego 5 Dni Roboczych przed Dniem Płatności Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego (data wskaźnika);

Index_start wartość WIRON Indeks Jednospodstawowy dla dnia przypadającego 5 Dni Roboczych przed rozpoczęciem danego Okresu Odsetkowego (data wskaźnika);

d oznacza liczbę dni kalendarzowych pomiędzy datą Index_koniec (wyłącznie) a datą Index_start (włącznie)

(ii) jeśli nie będzie dostępny WIRON Indeks Jednospodstawowy, stopa składana WIRON będzie ustalana w następujący sposób:

SW oznacza stopę składaną WIRON dla danego Okresu Odsetkowego (zaokrągloną do 5. miejsca po przecinku), obliczoną zgodnie ze wzorem:

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

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

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

i oznacza każdy Dzień Roboczy w okresie rozpoczynającym się 5 Dni Roboczych przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego (włączając ten dzień) i kończący się w Dniu Roboczym przypadającym na 6 Dni Roboczych przed Dniem Płatności Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego.

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

d₀ dla danego Okresu Odsetkowego oznacza liczbę dni „i”.

Jeśli w danym Dniu Roboczym nie jest dostępna wartość WIRON, wtedy zostanie użyta wartość WIRON z poprzedniego Dnia Roboczego.

7.6.6 W przypadku, gdy wartość WIRON Indeks Jednospodstawowy oraz WIRON, nie może być ustalona w danym Dniu Roboczym w związku z Ogłoszeniem Końca Publikacji (które dotyczy WIRON Indeks Jednospodstawowy lub WIRON), lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia (który dotyczy WIRON Indeks Jednospodstawowy lub WIRON) WIRON zostanie zastąpiony Wskaźnikiem Alternatywnym skorygowanym o Korektę (jeśli będzie miała zastosowanie) ustaloną przez Emitenta lub (jeżeli został powołany) Agenta Kalkulacyjnego, zgodnie z poniższymi zasadami;

7.6.7 Wskaźnik Alternatywny ustala się zgodnie z jedną z następujących metod:

- (a) Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendowała do stosowania zamiast danego wskaźnika Narodowa Grupa Robocza ds. reformy wskaźników referencyjnych lub inne podobne ciało, grupa lub organizacja powołana w celu wskazania zamiennika dla danego wskaźnika, na zasadach analogicznych do zasad Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych;
- (b) Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendowała do stosowania zamiast danego wskaźnika Komisja Nadzoru Finansowego;
- (c) Wskaźnikiem Alternatywnym jest stopa referencyjna wyznaczana przez Narodowy Bank Polski.

- 7.6.8 Metody, o których mowa w punkcie 7.6.7 powyżej, stosuje się w kolejności od punktu 7.6.7 (a) do punktu 7.6.7 (c).
- 7.6.9 Po ustaleniu Wskaźnika Alternatywnego Korekta zostaje ustalona zgodnie z następującymi zasadami:
- (a) raz ustalona Korekta jest stosowana przez cały czas stosowania Wskaźnika Alternatywnego;
 - (b) jeżeli w danej metodzie ustalenia Wskaźnika Alternatywnego, o których mowa w punktach od 7.6.7 (a) do 7.6.7 (b) powyżej:
 - (i) dany Podmiot Wyznaczający wskazał Korektę – stosuje się taką Korektę;
 - (ii) dany Podmiot Wyznaczający wskazał, aby nie stosować Korekty – nie stosuje się Korekty;
 - (c) jeżeli w danej metodzie ustalenia Wskaźnika Alternatywnego, o których mowa w Punktach od 7.6.7 (a) do 7.6.7 (b) powyżej Podmiot Wyznaczający nie odniósł się do Korekty lub gdy Wskaźnik Alternatywny został wyznaczony zgodnie z metodą, o której mowa w Punkcie 7.6.7 (c) powyżej:
 - (i) Korekta jest równa historycznej medianie różnic pomiędzy wskaźnikiem zastępowanym oraz Wskaźnikiem Alternatywnym;
 - (ii) mediana różnic jest ustalana:
 - (A) za okres 60 miesięcy przed dniem, w którym wskaźnik zastępowany przestał być publikowany (gdy nastąpiło Ogłoszenie Końca Publikacji) albo pierwszym dniem, w którym Wskaźnik Alternatywny jest stosowany (gdy zastępowany nie został opublikowany, ale nie nastąpiło Ogłoszenie Końca Publikacji) albo dniem, w którym wystąpił Brak Zezwolenia;
 - (B) biorąc pod uwagę, każdy dzień z badanego okresu, w którym był publikowany zarówno wskaźnik zastępowany jak i Wskaźnik Alternatywny.
- 7.6.10 Procedura wyboru Wskaźnika Alternatywnego oraz ustalenia Korekty w związku z Ogłoszeniem Końca Publikacji lub Brakiem Zezwolenia jest przeprowadzana tylko raz (ten sam Wskaźnik Alternatywny oraz Korekta są stosowane zamiast WIRON (lub każdego kolejnego wskaźnika go zastępującego) dla kolejnych Okresów Odsetkowych).
- 7.6.11 Wskaźnik Alternatywny oraz Korekta są wyznaczane przez Emitenta lub (jeżeli został powołany) Agenta Kalkulacyjnego albo inny profesjonalny podmiot, jeżeli taki podmiot został wyznaczony uchwałą Zgromadzenia Obligatariuszy za zgodą Emitenta. Emitent opublikuje w sposób określony w Punkcie 15 (*Zawiadomienia*) niniejszych Warunków Emisji, informację o podmiocie, o którym mowa powyżej, ze wskazaniem danych tego podmiotu, a także wybranego Wskaźnika Alternatywnego oraz (po jej sporządzeniu) metodę obliczania Korekty lub opinię tego podmiotu, że Korekta nie jest wymagana.
- 7.6.12 W przypadku gdy odpowiednio zgodnie z Punktem 7.6.4 WIRON lub Wskaźnik Alternatywny trwale zastąpi stawkę stosowaną do wyznaczenia Stawki Referencyjnej, postanowienia

odnoszące się do WIRON lub Wskaźnika Alternatywnego stosuje się odpowiednio do każdego kolejnego Wskaźnika Alternatywnego z uwzględnieniem Korekty (jeśli ma zastosowanie).

- 7.6.13 Zmiana metody obliczania wskaźnika referencyjnego w rozumieniu Rozporządzenia BMR ogłoszona przez jego administratora, w tym zmiana uznana przez administratora za istotną zmianę, nie stanowi podstawy do zmiany Warunków Emisji lub stosowania Korekty.
- 7.6.14 Emitent lub (jeżeli został powołany) Agent Kalkulacyjny, z zastrzeżeniem Punktu 7.6.12 powyżej, będzie dokonywał ustalenia Stawki Referencyjnej zgodnie z postanowieniami Punktów 7.6.7 - 7.6.14 oraz będzie obliczał Odsetki od jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy nie później niż w Dniu Roboczym następującym po Dniu Ustalenia Stawki Referencyjnej. Wszelkie ustalenia i obliczenia zostaną dokonane przez Emitenta lub (jeżeli został powołany) Agenta Kalkulacyjnego w sposób oraz według zasad określonych w Warunkach Emisji z zachowaniem (o ile ma to zastosowanie) należytej staranności wynikającej z zawodowego charakteru prowadzonej przez Agenta Kalkulacyjnego działalności.
- 7.7 W Dniu Ustalenia Stawki Referencyjnej przypadającym przed danym Dniem Płatności Odsetek, Agent Kalkulacyjny (o ile ma to zastosowanie) zawiadomi Emitenta o wysokości Stawki Referencyjnej i o wysokości Kwoty Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego. Emitent będzie informował KDPW o wysokości Kwoty Odsetek zgodnie z Regulacjami KDPW, a od dnia wprowadzenia Obligacji do obrotu na Rynek ASO tabele odsetkowe dla każdego Okresu Odsetkowego będą przekazywane zgodnie z odpowiednimi regulacjami podmiotu prowadzącego Rynek ASO.
- 7.8 Jeżeli Stawka Referencyjna określona dla danego Okresu Odsetkowego będzie niższa niż zero, to do ustalenia wysokości oprocentowania w tym Okresie Odsetkowym przyjmuje się, że Stawka Referencyjna w tym Okresie Odsetkowym wynosi zero.
- 7.9 Podwyższenie Marży
- W przypadku gdy zgodnie z Zaświadczeniem o Wskaźnikach Finansowych, Wskaźnik EBITDA przekroczy wartość 4,00 wysokość Marży wskazana w Punkcie 7 Suplementu Emisyjnego zostanie podwyższona o 50 punktów bazowych w skali roku od pierwszego dnia Okresu Odsetkowego rozpoczynającego się po dniu, w którym zostało opublikowane Zaświadczenie o Wskaźnikach Finansowych wskazujące takie przekroczenie. Tak podwyższona Marża zostanie obniżona do pierwotnego poziomu wskazanego w Punkcie 7 Suplementu Emisyjnego od pierwszego dnia Okresu Odsetkowego rozpoczynającego się po dniu, w którym zostało opublikowane Zaświadczenie o Wskaźnikach Finansowych, wskazujące, że Wskaźnik EBITDA ponownie osiągnął wartość nie wyższą niż 4,00.

8. WYKUP OBLIGACJI

- 8.1 Obligacje będą wykupywane w Dniu Wykupu lub w datach wcześniejszego wykupu - zgodnie z postanowieniami niniejszego Punktu 8 (*Wykup Obligacji*), 10 (*Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania*), 11 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu*) lub 12 (*Likwidacja, Połączenie, Podział lub Przekształcenie*) Warunków Emisji. Z tytułu każdej Obligacji w Dniu Wykupu albo innej dacie wskazanej w zdaniu poprzednim Emitent jest zobowiązany do dokonania płatności na rzecz Obligatariuszy Kwoty Wykupu powiększonej o Kwotę Odsetek naliczonych do odpowiednio Dnia Wykupu lub daty wcześniejszego wykupu (włącznie z tym dniem). Obligacje wykupione w całości zostaną umorzone.
- 8.2 W przypadku gdy akcje Emitenta zostaną wycofane z obrotu na GPW albo zostanie zawieszony obrót akcjami Emitenta na GPW i takie zdarzenie nie zostanie usunięte w terminie 10 Dni Roboczych od dnia jego wystąpienia, Emitent, na żądanie danego Obligatariusza, wykupi całość lub część Obligacji

wskazanych w żądaniu danego Obligatariusza, w dniu przypadającym 15 (piętnaście) Dni Roboczych po dniu, w którym upłynął termin na składanie żądań wcześniejszego wykupu przez uprawnionych Obligatariuszy zgodnie z niniejszym Punktem 8.2. Po zajściu powyższego zdarzenia Emitent powiadomi Obligatariuszy o powyższym fakcie. Zawiadomienie zostanie dokonane nie później niż w terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od dnia powzięcia powyższej informacji przez Emitenta o tym zdarzeniu. Każdy z Obligatariuszy będzie uprawniony do złożenia żądania wcześniejszego wykupu posiadanych przez takiego Obligatariusza Obligacji w terminie 15 (piętnastu) Dni Roboczych od dnia przekazania informacji o zajściu powyższego zdarzenia. Dla skutecznego złożenia powyższego żądania Obligatariusz powinien: wskazać podstawę żądania wcześniejszego wykupu oraz przedstawić świadectwo depozytowe dotyczące posiadanych przez niego Obligacji, w stosunku do których składa żądanie wcześniejszego wykupu (z terminem ważności do dnia wcześniejszego wykupu włącznie). Wcześniejszy wykup każdej Obligacji nastąpi przez zapłatę Kwoty Wykupu oraz Kwoty Odsetek liczonych do dnia wcześniejszego wykupu (włącznie z tym dniem) bez żadnych dodatkowych kosztów czy prowizji z tym związanych.

8.3 Emitent jest uprawniony do przedterminowego wykupu całości lub części Obligacji na następujących zasadach:

8.3.1 przedterminowy wykup może być dokonywany przez Emitenta tylko w Dniach Płatności Odsetek („Dni Przedterminowego Wykupu” lub, w zależności od kontekstu, „Dzień Przedterminowego Wykupu”);

8.3.2 Dzień Przedterminowego Wykupu może przypadać najwcześniej w Dniu Płatności Odsetek wskazanym w Punkcie 12 Suplementu Emisyjnego;

8.3.3 Emitent jest uprawniony do dokonania przedterminowego wykupu Obligacji o łącznej wartości nominalnej stanowiącej mniejszą z dwóch następujących kwot: (i) co najmniej 20% łącznej wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji, lub (ii) łącznej wartości nominalnej wszystkich niewykupionych Obligacji.

8.3.4 Emitent zawiadamia wszystkich Obligatariuszy o skorzystaniu z prawa przedterminowego wykupu, wskazując w takim zawiadomieniu:

- (a) dany Dzień Przedterminowego Wykupu, przy czym takie zawiadomienie musi nastąpić nie później niż 21 dni przed takim Dniem Przedterminowego Wykupu;
- (b) liczbę Obligacji, która zostanie przedterminowo wykupiona przez Emitenta w danym Dniu Przedterminowego Wykupu,

8.3.5 przedterminowy wykup Obligacji będzie dokonywany zgodnie z aktualnie obowiązującymi w tym zakresie Regulacjami KDPW;

8.3.6 przedterminowy wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza w danym Dniu Przedterminowego Wykupu kwoty Premii w wysokości ustalonej zgodnie z Punktem 14 Suplementu Emisyjnego wraz z Kwotą Wykupu oraz Kwotą Odsetek za dany Okres Odsetkowy obliczoną zgodnie z postanowieniami Punktu 7 (*Oprocentowanie*) niniejszych Warunków Emisji.

8.4 W przypadku dokonania wcześniejszego wykupu części wartości nominalnej Obligacji zgodnie z postanowieniami niniejszego Punktu 8 (*Wykup Obligacji*), wszelkie referencje do wartości nominalnej Obligacji lub odpowiednio Kwoty Wykupu będą oznaczały wartość nominalną Obligacji pomniejszoną w wyniku takiego wcześniejszego wykupu części Obligacji (o ile ma to zastosowanie).

9. OPODATKOWANIE

- 9.1 Obliczenie i pobranie Podatku Dochodowego z kwot wypłacanych z tytułu Obligacji dokonane zostanie zgodnie z obowiązującymi przepisami, o ile taki obowiązek będzie wynikał z przepisów.
- 9.2 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych nałożonych z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji, chyba że dokonanie takiego potrącenia lub pobrania podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej wymagane jest przepisami prawa.
- 9.3 Emitent, Depozytariusz, Agent Emisji, Agent Kalkulacyjny ani żaden z Organizatorów nie będzie dokonywał zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakiegokolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.
- 9.4 Obligatariusz przekaze Depozytariuszowi lub odpowiednio Agentowi Emisji wszelkie informacje i dokumenty niezbędne do obsługi zobowiązań Obligatariusza z tytułu Podatku Dochodowego, w zakresie i terminie wymaganym obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami. Niezależnie od powyższego każdy Obligatariusz zobowiązany jest przekazać Depozytariuszowi lub odpowiednio Agentowi Emisji oraz Emitentowi informacje i dokumenty dotyczące statusu podatkowego Obligatariusza, jakie mogą być wymagane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa w tym między innymi ważne i aktualne Certyfikaty Rezydencji.
- 9.5 W przypadku, gdy Obligatariusz nie przekaze wszelkich informacji i dokumentów niezbędnych do zastosowania zgodnie z przepisami prawa obniżonej lub zerowej stawki Podatku Dochodowego, Podatek Dochodowy ten zostanie pobrany w pełnej wysokości.
- 9.6 Płatności podatku z tytułu Obligacji dokonywane będą z uwzględnieniem Regulacji KDPW.

10. PRZYPADEK NIEWYPEŁNIENIA ZOBOWIĄZANIA

- 10.1 W przypadku:
- (a) gdy Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub w części, zobowiązania do dokonania płatności z tytułu Obligacji; lub
 - (b) nie krótszego niż 3 dni, niezawinionego przez Emitenta opóźnienia w dokonaniu płatności, w całości lub części, z tytułu Obligacji;
- każdy Obligatariusz, w stosunku do którego Emitent nie dokonał takiej płatności będzie uprawniony do żądania wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji.
- 10.2 W celu dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z Punktem 10.1, Obligatariusz złoży Emitentowi (z kopią do Depozytariusza prowadzącego Rachunek Obligacji, na którym takie Obligacje są zapisane) pisemne, pod rygorem nieważności, żądanie wcześniejszego wykupu wszystkich lub części Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza. Dla skutecznego złożenia powyższego żądania Obligatariusz wraz z żądaniem zobowiązany jest przedstawić świadectwo depozytowe lub odpowiednio zaświadczenie depozytowe dotyczące posiadanych przez niego Obligacji, w stosunku do których składa żądanie wcześniejszego wykupu (z terminem ważności do dnia wcześniejszego wykupu włącznie). Skuteczne doręczenie żądania wcześniejszego wykupu powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się wymagalne i płatne w najkrótszym terminie pozwalającym na dokonanie takich płatności, w tym zgodnie z Regulacjami KDPW, jeśli Obligacje będą zarejestrowane w KDPW, po dniu otrzymania żądania Obligatariusza. W związku ze złożeniem żądania wcześniejszego wykupu Emitent zobowiązany jest do dokonania na rzecz Obligatariusza, który złożył takie żądanie, płatności Kwoty

Wykupu takich Obligacji powiększonej o Kwotę Odsetek od takich Obligacji narosłych do dnia wcześniejszego wykupu (włącznie z tym dniem) bez dodatkowych działań lub formalności.

11. WCZEŚNIEJSZY WYKUP W PRZYPADKU WYSTĄPIENIA PODSTAWY WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU

11.1 Z zastrzeżeniem postanowień Punktu 18.2, w przypadku wystąpienia i trwania któregokolwiek z poniższych zdarzeń, tj.:

- 11.1.1 Wskaźnik Kapitałowy przekroczy wartość wskazaną w Punkcie 13.1.1;
- 11.1.2 Wskaźnik EBITDA przekroczy wartość wskazaną w Punkcie 13.2.1;
- 11.1.3 Grupa Kapitałowa Emitenta trwale zaprzestanie prowadzenia w całości lub w znacznej części podstawowej działalności gospodarczej, polegającej na nabywaniu wierzytelności, windykacji wierzytelności oraz świadczeniu usług związanych z zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi;
- 11.1.4 jakiekolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta, liczone łącznie, w kwocie przekraczającej 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Emitenta (według ostatniego opublikowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta) nie zostało spłacone w terminie, z uwzględnieniem okresu naprawczego, jeżeli warunki tego Zadłużenia Finansowego przewidują taki okres naprawczy;
- 11.1.5 Emitent, na mocy prawomocnego orzeczenia sądowego lub ostatecznej decyzji administracyjnej jest zobowiązany do zapłaty, z tytułu kary, sankcji, odszkodowania lub innego tytułu o zbliżonym charakterze, kwoty przekraczającej 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Emitenta (według ostatniego opublikowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta) i kwota ta nie zostanie zapłacona w terminie 30 Dni Roboczych od dnia uprawomocnienia się orzeczenia lub ostatecznej decyzji administracyjnej lub w terminie wskazanym w takim prawomocnym orzeczeniu lub ostatecznej decyzji administracyjnej;
- 11.1.6 w odniesieniu do jakiegokolwiek składnika majątku Emitenta, na podstawie prawomocnego tytułu wykonawczego wystawionego przeciw Emitentowi, dokonano zajęcia w toku postępowania egzekucyjnego na zaspokojenie roszczeń o wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Emitenta (według ostatniego opublikowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta) i takie zajęcie nie zostało uchylone, umorzone lub spłacone w ciągu 90 dni od jego ustanowienia, chyba że Emitent złoży, zgodnie z art. 822 Kodeksu Postępowania Cywilnego, niebudzący wątpliwości dowód na piśmie, że obowiązku swojego dopełnił albo że wierzyciel udzielił mu zwłoki;
- 11.1.7 Obligacje, które zostały uprzednio wprowadzone do obrotu na Rynku ASO, zostaną wykluczone z obrotu na Rynku ASO lub zostanie zawieszony obrót takimi Obligacjami na okres dłuższy niż 10 Dni Roboczych z wyłączeniem przypadku zawieszenia obrotu Obligacjami w związku z wcześniejszym wykupem Obligacji lub przyczynami leżącymi po stronie innej niż Emitenta;
- 11.1.8 Emitent nie opublikuje Zaświadczenia o Wskaźnikach Finansowych zgodnie z Punktem 13.3 niniejszych Warunków Emisji i takie naruszenie nie zostanie naprawione w ciągu 10 Dni Roboczych od dnia jego wystąpienia;
 - każdy Obligatariusz od dnia wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu będzie uprawniony do żądania wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji w terminie 30 dni od tego dnia lub poinformowania Obligatariuszy przez Emitenta o wystąpieniu takiej Podstawy Wcześniejszego Wykupu, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi później.

- 11.2 Z zastrzeżeniem postanowień Punktu 18.2, dla skutecznego złożenia żądania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z Punktem 11.1 Obligatariusz powinien:
- (a) złożyć Emitentowi (z kopia do Depozytariusza prowadzącego Rachunek Obligacji, na którym takie Obligacje są zapisane) pisemne, pod rygorem nieważności, żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza, w którym wskaże Podstawę Wcześniejszego Wykupu;
 - (b) wraz z żądaniem zobowiązany jest przedstawić świadectwo depozytowe dotyczące posiadanych przez niego Obligacji, w stosunku do których składa żądanie wcześniejszego wykupu (z terminem ważności do dnia wcześniejszego wykupu włącznie).
- 11.3 Skuteczne doręczenie żądania wcześniejszego wykupu powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza, objęte takim żądaniem wcześniejszego wykupu, stają się wymagalne i płatne w dniu przypadającym w terminie 30 dni od dnia upływu terminu na złożenie Emitentowi żądania wcześniejszego wykupu.
- 11.4 W związku ze złożeniem żądania wcześniejszego wykupu, Emitent jest zobowiązany do dokonania na rzecz Obligatariusza, który złożył takie żądanie, płatności Kwoty Wykupu takich Obligacji powiększonej o Kwotę Odsetek od takich Obligacji narosłych do dnia wcześniejszego wykupu.

12. LIKWIDACJA, POŁĄCZENIE, PODZIAŁ LUB PRZEKSZTAŁCENIE

W: (i) dniu otwarcia likwidacji Emitenta lub (ii) dniu połączenia, dniu podziału lub dniu przekształcenia w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub odpowiednio przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania, Obligacje stają się natychmiast wymagalne i płatne. Emitent jest zobowiązany zapłacić każdemu Obligatariuszowi w tym dniu Kwotę Wykupu wraz z narosłymi odsetkami za czas od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia), w którym nastąpiło otwarcie likwidacji, połączenie, podział lub odpowiednio przekształcenie do dnia otwarcia likwidacji, dnia połączenia, dnia podziału lub dnia przekształcenia (włącznie z tym dniem).

13. WSKAŹNIKI FINANSOWE

13.1 Zobowiązania dotyczące Wskaźnika Kapitałowego

- 13.1.1 Emitent zobowiązany jest zapewnić w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu na dany Dzień Badania, aby wartość Wskaźnika Kapitałowego nie przekraczała 2,5.

„**Wskaźnik Kapitałowy**” oznacza iloraz: Zadłużenia Finansowego Netto do Kapitałów Własnych.

„**Zadłużenie Finansowe Netto**” oznacza Zadłużenie Finansowe pomniejszone o:

- (a) środki pieniężne i ich ekwiwalenty;
- (b) wartość Zadłużenia Finansowego członka Grupy Kapitałowej Emitenta, w związku z którym Emitent udzielił poręczenia, gwarancji lub podobnego zabezpieczenia; oraz
- (c) wartość poręczeń, gwarancji lub podobnych zabezpieczeń udzielonych przez Emitenta na rzecz nienależących do Grupy Kapitałowej Emitenta funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez BEST Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., w związku z procesem nabywania przez te podmioty portfeli wierzytelności lub praw do świadczeń z wierzytelności.

„**Kapitały Własne**” oznacza kapitały własne Grupy.

„**Dzień Badania**” oznacza 31 marca, 30 czerwca, 30 września oraz 31 grudnia danego roku po Dniu Emisji.

- 13.2 Zobowiązania dotyczące Wskaźnika EBITDA
- 13.2.1 Emitent zobowiązuje się zapewnić, że od Dnia Emisji do Dnia Wykupu, na dany Dzień Badania, Wskaźnik EBITDA będzie miał wartość nie wyższą niż 4,5
- „**Wskaźnik EBITDA**” oznacza iloraz: Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA Gotówkowa.
- „**EBITDA Gotówkowa**” oznacza obliczony za dany Okres Badania zysk na działalności operacyjnej powiększony o: amortyzację i spłaty wierzytelności nabytych oraz pomniejszony o przychody z wierzytelności nabytych.
- „**Okres Badania**” oznacza okres ostatnich 12 (dwunastu) miesięcy kalendarzowych kończący się w danym Dniu Badania.
- 13.3 Emitent zobowiązany jest udostępniać Obligatariuszom w sposób wskazany w Punkcie 17 (*Przekazywanie Informacji*) informację o wysokości Wskaźnika Kapitałowego oraz Wskaźnika EBITDA sporządzoną zgodnie ze wzorem stanowiącym Załącznik 3 do Warunków Emisji w ciągu 3 dni od dnia publikacji odpowiednio, każdego kwartalnego, półrocznego lub rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta.
- 13.4 Każdy Wskaźnik Finansowy będzie obliczony w ułamku dziesiętnym, z dokładnością do 2 miejsc po przecinku.
- 13.5 Emitent będzie obliczał wartość Wskaźników Finansowych na bazie odpowiednich skonsolidowanych sprawozdań finansowych.
- 14. FUNKCJA ORGANIZATORÓW, AGENTA EMISJI, AGENTA DOKUMENTACYJNEGO ORAZ AGENTA KALKULACYJNEGO**
- 14.1 W sprawach związanych z Obligacjami Organizatorzy, Agent Emisji, Agent Dokumentacyjny oraz Agent Kalkulacyjny (zwani łącznie na potrzeby niniejszego Punktu „Agenci”) nie ponoszą żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta Kwoty Wykupu lub Kwoty Odsetek, ani za żadne inne zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji oraz za skuteczność dochodzenia roszczeń Obligatariuszy wobec Emitenta. Agenci nie pełnią funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 78 Ustawy o Obligacjach, ani są zobowiązani do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta.
- 14.2 Agenci nie dokonują weryfikacji lub oceny ryzyka Emitenta oraz ryzyka inwestycji w Obligacje.
- 14.3 Agenci, w ramach prowadzonej działalności, współpracują z Emitentem w zakresie różnych usług i mogą posiadać informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości wywiązywania się ze zobowiązań wynikających odpowiednio z Obligacji, jednakże nie są uprawnieni do ich udostępniania Obligatariuszom, chyba że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które mają być przekazane Obligatariuszom w związku z Obligacjami i pełnieniem funkcji Agentów. Wykonywanie przez Agentów określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia Agentom oraz ich podmiotom zależnym lub stowarzyszonym świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.
- 15. ZAWIADOMIENIA**
- 15.1 Wszelkie zawiadomienia skierowane do Obligatariuszy będą przekazywane przez Emitenta za pośrednictwem Strony Internetowej Emitenta, oraz zgodnie z regulaminem Rynku ASO (po wprowadzeniu do obrotu na Rynku ASO).

- 15.2 Wszelkie zawiadomienia od Obligatariuszy do Emitenta będą uznane za skuteczne, o ile zostaną sporządzone w formie przewidzianej niniejszymi Warunkami Emisji i wysłane listem poleconym lub przesyłką kurierską i doręczone na adresy wskazane w Punkcie 16 (*Adresy Do Doręczeń*) niniejszych Warunków Emisji. Emitent może zawiadomić Obligatariuszy o zmianie adresu do doręczeń. Zawiadomienie takie stanie się skuteczne w terminie 5 Dni Roboczych od zawiadomienia przez Emitenta o zmianie zgodnie z Punktem 15.1.
- 15.3 Jeżeli zawiadomienie zostanie doręczone (lub opublikowane przez Emitenta) po godzinie 17:00 w Dniu Roboczym lub w dniu niebędącym Dniem Roboczym, będzie ono uważane za doręczone w pierwszym Dniu Roboczym następującym po dniu, w którym takie zawiadomienie zostało faktycznie doręczone (lub opublikowane).

16. ADRESY DO DORĘCZEŃ

- 16.1 W przypadku Emitenta: ul. Łużycka 8A, 81-537 Gdynia.
- 16.2 W przypadku Agenta Kalkulacyjnego: jeśli Emitent zdecyduje się powołać Agenta Kalkulacyjnego, adres do doręczeń Agenta Kalkulacyjnego zostanie wskazany na Stronie Internetowej Emitenta.
- 16.3 W przypadku Agenta Dokumentacyjnego: Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa.
- 16.4 W przypadku Organizatorów:
- 16.4.1 Bank Pekao S.A.: ul. Żubra 1, 01-066 Warszawa
- 16.4.2 Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.: ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa
- 16.4.3 ING Bank Śląski S.A.: ul. Sokolska 34, 40-086 Katowice
- 16.5 W przypadku Agenta Emisji: Bank Pekao S.A., ul. Żubra 1, 01-066 Warszawa

17. PRZEKAZYWANIE INFORMACJI

- 17.1 Z zastrzeżeniem Punktu 13.3, Emitent będzie publikował odpowiednie Materiały Informacyjne, zgodnie z obowiązującymi przepisami dotyczącymi przekazywania sprawozdań finansowych oraz regulaminem Rynku ASO.
- 17.2 Emitent zobowiązuje się powiadomić Obligatariuszy o wystąpieniu każdego ze zdarzeń opisanych w Punktach: 10.1, 11.1 oraz 12 w trybie przewidzianym dla publikacji Materiałów Informacyjnych w Punkcie 17.3 poniżej.
- 17.3 Odpowiednie Materiały Informacyjne oraz inne informacje dla Obligatariuszy będą publikowane na Stronie Internetowej Emitenta oraz po wprowadzeniu do obrotu na Rynku ASO, zgodnie z regulaminem Rynku ASO w formie raportów bieżących oraz raportów okresowych. Jeśli Emitent nie będzie podlegał obowiązkom raportowania informacji bieżących i okresowych, Emitent będzie udostępniał na Stronie Internetowej Emitenta, sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa: (a) ostatnie dostępne, w dniu udostępnienia propozycji nabycia Obligacji, zatwierdzone roczne jednostkowe oraz skonsolidowane (o ile ma zastosowanie) sprawozdanie finansowe Emitenta wraz ze sprawozdaniem z badania – od dnia udostępnienia propozycji nabycia Obligacji; (b) roczne jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta wraz ze sprawozdaniem z badania oraz roczne skonsolidowane sprawozdania finansowe Emitenta wraz ze sprawozdaniem z badania (o ile ma zastosowanie) - w terminie 15 dni od dnia zatwierdzenia tego sprawozdania.

- 17.4 Wydruki wszelkich dokumentów, informacji i komunikatów publikowanych na Stronie Internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach Emitent będzie przekazywać Agentowi Dokumentacyjnemu. Agent Dokumentacyjny będzie przechowywać je do czasu upływu przedawnienia roszczeń wynikających z Obligacji.

18. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY

- 18.1 Obligatariusze mogą podejmować na Zgromadzeniu Obligatariuszy decyzje w postaci uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy. Przedmiotem Zgromadzenia Obligatariuszy mogą być zagadnienia wskazane w Ustawie o Obligacjach, zmiana każdego z postanowień Warunków Emisji, jak i kwestie, o których mowa w Punkcie 18.2.
- 18.2 Przed podjęciem jakiegokolwiek działania lub wystąpieniem danego zdarzenia stanowiącego Podstawę Wcześniejszego Wykupu, Emitent może zwołać Zgromadzenie Obligatariuszy w celu podjęcia uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażającej zgodę na podjęcie takiego działania lub akceptację wystąpienia takiej sytuacji. Jeśli Zgromadzenie Obligatariuszy podejmie taką uchwałę, podjęcie takiego działania, wystąpienie takiej sytuacji lub ich skutek nie będzie stanowić Podstawy Wcześniejszego Wykupu.
- 18.3 Zasady zwoływania i organizacji Zgromadzenia Obligatariuszy oraz podejmowania uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy określa Ustawa o Obligacjach oraz regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy stanowiący Załącznik 2 do niniejszych Warunków Emisji.

19. PRAWO WŁAŚCIWE I JURYSDYKCJA

Obligacje podlegają prawu polskiemu i zgodnie z nim należy dokonywać wykładni Warunków Emisji.

W imieniu BEST S.A.

ZAŁĄCZNIK 1
DO WARUNKÓW EMISJI
SUPLEMENT EMISYJNY

Niniejszy załącznik stanowi suplement emisyjny do Warunków Emisji i razem z nimi stanowi jednolity dokument Warunków Emisji niniejszej serii Obligacji

SZCZEGÓŁOWE WARUNKI EMISJI

1.	Oznaczenie serii:	AA1
2.	Dzień Emisji:	21.11.2023 r.
3.	Dzień Wykupu:	21.11.2026 r.
4.	Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia:	70.000
5.	Łączna maksymalna wartość nominalna emitowanych Obligacji:	70.000.000 PLN
6.	Wartość nominalna jednej Obligacji na Dzień Emisji:	1.000 PLN (z zastrzeżeniem Punktu 8.4 Warunków Emisji)
7.	Marża (w punktach bazowych w stosunku rocznym):	500 p.b. p.a.
8.	Okres Odsetkowy:	3 miesiące
9.	Stawka Referencyjna:	WIBOR dla 3 miesięcznych depozytów złotych
10.	Cel emisji:	Brak celu emisji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach.
11.	Dni Płatności Odsetek:	21.02.2024 r., 21.05.2024 r., 21.08.2024 r., 21.11.2024 r., 21.02.2025 r., 21.05.2025 r., 21.08.2025 r., 21.11.2025 r., 21.02.2026 r., 21.05.2026 r., 21.08.2026 r., 21.11.2026 r.
12.	Najwcześniejszy Dzień Przedterminowego Wykupu:	Dzień Płatności Odsetek przypadający nie wcześniej niż na koniec 8 (ósmego) Okresu Odsetkowego, tj. 21.11.2025 r.;
13.	Premia	oznacza kwotę w wysokości 0,50% Kwoty Wykupu za każdą Obligację (pomniejszonej o kwoty przedterminowego wykupu z tytułu takiej Obligacji, które zostały zapłacone zgodnie z postanowieniami

		Punktu 8.4 (w przypadku dokonania przez Emitenta wcześniejszego wykupu polegającego na zmniejszeniu wartości nominalnej każdej Obligacji)), w przypadku gdy dana Obligacja będzie wykupiona w Dniu Przedterminowego Wykupu przypadającym na koniec ósmego, dziewiątego, dziesiątego oraz jedenastego Okresu Odsetkowego tj. w następujących datach 21.11.2025, 21.02.2026 r., 21.05.2026 r. oraz 21.08.2026 r.
14.	Termin, w ciągu którego Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu na Rynku ASO: Termin, w ciągu którego Obligacje zostaną notowane na Rynku ASO:	W terminie 90 dni od Dnia Emisji 90 dni od Dnia Emisji
15.	Podmiot pełniący funkcję Agenta Dokumentacyjnego	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.: ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa
16.	Podmiot pełniący funkcję Agent Emisji	Bank Pekao S.A.: ul. Żubra 1, 01-066 Warszawa
17.	Miejsce i data sporządzenia Warunków Emisji	Gdynia, 10.11.2023 r.

ZAŁĄCZNIK 2
DO WARUNKÓW EMISJI

REGULAMIN ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

1. ZWOŁYWANIE ZGROMADZENIA

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy zwoływane jest przez Emitenta z własnej inicjatywy lub na pisemny lub złożony w formie elektronicznej na jeden z następujących adresów: kzbest@best.com.pl lub best@best.com.pl wniosek Obligatariusza lub Obligatariuszy posiadających łącznie co najmniej 10% skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji (w rozumieniu Ustawy o Obligacjach) na dzień zgłoszenia Emitentowi żądania zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy („**Uprawnieni Obligatariusze**”). Do wniosku o zwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy Uprawnieni Obligatariusze są obowiązani dołączyć świadectwa lub zaświadczenia depozytowe potwierdzające, że są Uprawnionymi Obligatariuszami.
- (b) Jeżeli w terminie 14 dni od dnia przedstawienia Emitentowi żądania, o którym mowa w punkcie 1 (a), Zgromadzenie Obligatariuszy nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy właściwy dla Emitenta może, po wezwaniu Emitenta do złożenia wyjaśnień na okoliczność niezwołania zgromadzenia, upoważnić do zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznaczy spośród Obligatariuszy występujących z żądaniem osobę uprawnioną do otwarcia Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (c) Emitent jest zobowiązany do publikacji, w terminie 5 Dni Roboczych od otrzymania odpowiedniego wniosku złożonego przez Uprawnionych Obligatariuszy, na Stronie Internetowej Emitenta zawiadomienia wskazującego datę, godzinę i miejsce rozpoczęcia obrad, porządek obrad Zgromadzenia Obligatariuszy oraz informację o miejscu złożenia świadectwa lub zaświadczenia depozytowego („**Zawiadomienie o Zwołaniu Zgromadzenia**”). Zawiadomienie o Zwołaniu Zgromadzenia zawiera również informacje o sposobie uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy i wykonywania głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, a także może zawierać inne informacje niezbędne do podjęcia przez Obligatariusza decyzji o uczestniczeniu w Zgromadzeniu Obligatariuszy. W przypadku, o którym mowa w punkcie 1 (b), w ogłoszeniu należy wskazać postanowienie sądu upoważniające do zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (d) Data publikacji przez Emitenta Zawiadomienia o Zwołaniu Zgromadzenia stanowi dzień zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy („**Dzień Zwołania Zgromadzenia**”).
- (e) Zgromadzenie Obligatariuszy odbywa się w miejscowości będącej siedzibą Emitenta lub podmiotu organizującego Rynek ASO lub Warszawie, nie wcześniej niż 21 dni i nie później niż 28 dni od Dnia Zwołania Zgromadzenia. Dokładny czas i miejsce Zgromadzenia Obligatariuszy zamieszczone zostanie w Zawiadomieniu o Zwołaniu Zgromadzenia. Udział w Zgromadzeniu Obligatariuszy może odbywać się także przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. O udziale w Zgromadzeniu Obligatariuszy w sposób, o którym mowa w zdaniu pierwszym, postanawia Emitent

zwołujący Zgromadzenie Obligatariuszy. W przypadku, gdy udział w Zgromadzeniu Obligatariuszy odbywa się przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, zastosowanie znajdują odpowiednie postanowienia Ustawy o Obligacjach.

2. PRAWO DO UCZESTNICTWA W ZGROMADZENIU

- (a) Prawo do uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy przysługuje Obligatariuszowi, który najpóźniej na 7 dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy złożył u Emitenta (na adres wskazany w Zawiadomieniu o Zwołaniu Zgromadzenia) odpowiednie świadectwo lub zaświadczenie depozytowe dotyczące posiadanych przez niego Obligacji. Termin ważności takiego świadectwa lub zaświadczenia depozytowego powinien upływać najwcześniej z końcem dnia, na który zostało zwołane Zgromadzenie Obligatariuszy.
- (b) Emitent przez co najmniej 3 pełne Dni Robocze przed rozpoczęciem Zgromadzenia Obligatariuszy udostępnia w swojej siedzibie listę Obligatariuszy uprawnionych do uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy, zawierającą informacje, o których mowa w art. 56 ust. 2 Ustawy o Obligacjach. Każdy Obligatariusz ma prawo przeglądać listę, żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia lub przesłania listy nieodpłatnie pocztą elektroniczną na wskazany przez niego adres.
- (c) Osoba reprezentująca Obligatariusza będącego osobą prawną lub jednostką nieposiadającą osobowości prawnej na Zgromadzeniu Obligatariuszy powinna wykazać umocowanie do działania w imieniu Obligatariusza przedstawiając aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego (lub informację odpowiadającą odpisowi aktualnemu, wydaną na podstawie art. 4 ust. 4a i n. ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym) lub z innego odpowiedniego rejestru, wydany nie wcześniej niż miesiąc przed Dniem Zgromadzenia Obligatariuszy), do którego dany Obligatariusz jest wpisany, lub inny dokument stwierdzający bez uzasadnionych wątpliwości, że dana osoba jest upoważniona do działania w imieniu danego Obligatariusza.
- (d) Obligatariusz może być reprezentowany przez pełnomocnika. Obligatariusz może występować jako pełnomocnik innego Obligatariusza. Pełnomocnictwa powinny być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności przez Obligatariusza/osoby upoważnione do reprezentowania Obligatariusza według przedstawionego wraz z pełnomocnictwem aktualnego odpisu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub z innego odpowiedniego rejestru (wydanego nie wcześniej niż miesiąc przed Dniem Zgromadzenia Obligatariuszy), do którego dany Obligatariusz jest wpisany.
- (e) Oprócz Obligatariuszy w Zgromadzeniu Obligatariuszy powinien uczestniczyć członek organu zarządzającego Emitenta, a dodatkowo mogą brać udział członkowie organów Emitenta, pełnomocnicy i prokurenci Emitenta, doradcy Emitenta, doradcy Obligatariuszy, Organizatorzy oraz doradcy Organizatorów. Osobom tym przysługuje prawo wypowiedzania się w sprawach będących przedmiotem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (f) Prawo Obligatariusza do uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy obejmuje w szczególności prawo do:

-
- (i) udziału w głosowaniu; oraz
 - (ii) zabierania głosu.

3. TRYB ODBYWANIA ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera członek Zarządu Emitenta lub wyznaczony przez niego przedstawiciel.
- (b) Zgromadzenie Obligatariuszy prowadzi przewodniczący, który jest wybierany spośród uczestników Zgromadzenia Obligatariuszy po jego otwarciu: (i) przez Emitenta - w przypadku, gdy Zgromadzenie Obligatariuszy zostało zwołane z inicjatywy Emitenta albo (ii) przez Obligatariuszy – w przypadku, gdy Zgromadzenie Obligatariuszy zostało zwołane na wniosek Obligatariusza.
- (c) Jeden głos przypada na jedną Obligację.
- (d) Przewodniczący może, zarówno z własnej inicjatywy jak i na wniosek Obligatariuszy lub Emitenta, zarządzić przerwy w Zgromadzeniu Obligatariuszy. Zarządzenie przerwy w Zgromadzeniu Obligatariuszy wymaga zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż 30 (trzydzieści) dni. W przypadku przerwy w Zgromadzeniu Obligatariuszy Obligatariusze stawający po przerwie obowiązani są do przedstawienia, najpóźniej w dniu wznowienia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy przed ich wznowieniem, nowych świadectw lub zaświadczeń depozytowych potwierdzających posiadanie przez nich Obligacji, jeśli świadectwa lub zaświadczenia depozytowe przedstawione przed zarządzeniem przerwy utraciły ważność. Termin ważności świadectwa lub zaświadczenia depozytowego powinien upływać najwcześniej z końcem dnia, na który zostało wyznaczone wznowienie Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (e) Do obowiązków przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy należy:
 - (i) udzielanie zgody na uczestnictwo w Zgromadzeniu Obligatariuszy osobom, których prawo do uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy nie wynika wprost z niniejszego Regulaminu oraz podejmowanie decyzji dotyczących głosowań w trakcie Zgromadzenia Obligatariuszy;
 - (ii) uzupełnianie porządku obrad;
 - (iii) czuwanie nad sprawnym i właściwym przebiegiem obrad;
 - (iv) udzielanie głosu oraz czuwanie nad merytorycznym przebiegiem dyskusji prowadzonych w trakcie obrad;
 - (v) zarządzanie przerw w obradach;
 - (vi) zarządzanie głosowań i czuwanie nad ich właściwym przebiegiem;
 - (vii) zapewnienie, aby wszystkie sprawy umieszczone w porządku obrad zostały rozpatrzone;

(viii) liczenie oddanych głosów;

(ix) podpisywanie listy obecności i sprawdzanie, czy została ona poprawnie sporządzona,

oraz wydawanie stosownych zarządzeń i poleceń służących wypełnieniu określonych wyżej obowiązków.

(f) Niezwłocznie po otwarciu Zgromadzenia Obligatariuszy przewodniczący zobowiązany jest sprawdzić i podpisać listę obecności, zawierającą imiona i nazwiska oraz miejsce zamieszkania albo nazw (firmy) oraz siedziby Obligatariuszy oraz liczbę Obligacji posiadanych przez Obligatariusza oraz liczbę przysługujących mu głosów. Listę obecności podpisuje przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy. Lista jest dostępna do wglądu dla uczestników Zgromadzenia Obligatariuszy w czasie jego trwania, a wszelkie zmiany dotyczące składu Zgromadzenia Obligatariuszy, w tym czas wystąpienia takiej zmiany, są na niej odnotowywane.

(g) Po przedstawieniu porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu uczestnikom według kolejności zgłoszeń. Uczestnicy mogą zabierać głos wyłącznie w sprawach umieszczonych w porządku obrad, będących w danej chwili przedmiotem dyskusji.

(h) Z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy sporządzany jest protokół. Protokół powinien zawierać:

(i) stwierdzenie, że Zgromadzenie Obligatariuszy zostało prawidłowo zwołane i jego zdolności do podejmowania uchwał;

(ii) opis przebiegu Zgromadzenia Obligatariuszy, liczbę reprezentowanych głosów, treść podjętych uchwał, łączną liczbę głosów ważnych, procentowy udział wartości Obligacji, z których oddano ważne głosy, w skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji (w rozumieniu Ustawy o Obligacjach), liczbę głosów oddanych za poszczególnymi uchwałami, liczbę głosów wstrzymujących się, liczbę głosów przeciw, liczbę głosów nieważnych, sformułowanie decyzji zgromadzenia oraz listę Obligatariuszy głosujących przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (o ile ma to zastosowanie); oraz

(iii) zgłoszone sprzeciwy.

(i) Protokół podpisują przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy i osoba go sporządzająca. Do protokołu należy dołączyć listę obecności z podpisami uczestników zgromadzenia, listę Obligatariuszy głosujących przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (o ile ma to zastosowanie) oraz kopie pełnomocnictw, odpisów z Krajowego Rejestru Sądowego i innych dokumentów służących wykazaniu umocowania do reprezentacji Obligatariusza lub innego uczestnika Zgromadzenia Obligatariuszy. Protokół ze Zgromadzenia Obligatariuszy jest publikowany w terminie 7 dni od dnia jego zakończenia na Stronie Internetowej Emitenta.

(j) W przypadku, gdy Emitent nie dokonał publikacji protokołu w terminie określonym w pkt (i) powyżej, przewodniczący przekazuje odpis protokołu ze Zgromadzenia Obligatariuszy do Organizatorów, który umożliwia każdemu Obligatariuszowi na jego żądanie i po przedstawieniu ważnego świadectwa lub

zaświadczenia depozytowego zapoznanie się z nim w siedzibie dowolnego z Organizatorów.

4. PODEJMOWANIE UCHWAŁ

- (a) Na Zgromadzeniu Obligatariuszy mogą być podejmowane uchwały jedynie w sprawach wymienionych w Zawiadomieniu o Zwołaniu Zgromadzenia.
- (b) Zgromadzenie Obligatariuszy może podjąć uchwałę mimo braku formalnego zwołania, jeżeli skorygowana łączna wartość nominalna Obligacji (w rozumieniu Ustawy o Obligacjach) jest reprezentowana na tym Zgromadzeniu Obligatariuszy, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Zgromadzenia Obligatariuszy lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad. Przedstawiciel Zarządu Emitenta składa na Zgromadzeniu Obligatariuszy oświadczenie o skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji (w rozumieniu Ustawy o Obligacjach).
- (c) Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne, jeżeli jest reprezentowana na nim co najmniej połowa skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji (w rozumieniu Ustawy o Obligacjach).
- (d) Głosowanie jest jawne.
- (e) Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień art. 65 ust. 1 i 2 Ustawy o Obligacjach, uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy zapadają bezwzględną większością głosów wszystkich Obligatariuszy uczestniczących w Zgromadzeniu Obligatariuszy.
- (f) Po podjęciu uchwały w przedmiocie zmiany Warunków Emisji oraz dokonaniu przez Emitenta kontrasygnaty takiej uchwały Emitent opublikuje zmienione zgodnie z treścią takiej uchwały Warunki Emisji na Stronie Internetowej Emitenta oraz w formie raportu bieżącego, w terminach przewidzianych dla realizacji obowiązków informacyjnych Emitenta, a w przypadku braku podstawy dla publikacji raportu bieżącego w związku ze zmianą, w terminie 7 dni od dnia zakończenia Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (g) Uchwała podjęta przez należycie zwołane i odbyte Zgromadzenie Obligatariuszy jest wiążąca względem wszystkich Obligatariuszy, również tych, którzy nie uczestniczyli w Zgromadzeniu Obligatariuszy lub głosowali przeciwko tej uchwale, wstrzymali się od głosu albo oddali głosy nieważne.
- (h) Emitent publikuje treść przyjętych przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwał na Stronie Internetowej Emitenta oraz za pośrednictwem Rynku ASO niezwłocznie, lecz nie później niż w terminie 7 dni od dnia zakończenia Zgromadzenia Obligatariuszy.

5. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- (a) Emitent zapewnia obsługę techniczną Zgromadzenia Obligatariuszy, w tym umożliwiającą głosowanie oraz protokolanta. Emitent ponosi koszty organizacji Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (b) Wszelkie sprawy związane ze Zgromadzeniem Obligatariuszy nieuregulowane w niniejszym Regulaminie mogą być za zgodą Emitenta ustalone uchwałą Zgromadzenia Obligatariuszy przyjętą

zgodnie z niniejszym Regulaminem.

- (c) W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy zastosowanie mają właściwe przepisy Ustawy o Obligacjach. W przypadku wejścia w życie przepisów prawa wymuszających swoje zastosowanie do Regulaminu Zgromadzenia Obligatariuszy odpowiednie postanowienia niniejszego Regulaminu Zgromadzenia Obligatariuszy zostaną zastąpione takimi odpowiednimi przepisami prawa. Emitent, po uzgodnieniu z Organizatorami, może dokonać zmian wyłączenie tych postanowień, które tego wymagają w związku z wejściem w życie nowych przepisów prawa, o których mowa powyżej. W celu ułatwienia ustalenia treści wówczas obowiązującego Regulaminu Zgromadzenia Obligatariuszy Emitent może opublikować na Stronie Internetowej Emitenta tekst jednolity takiego Regulaminu.

ZAŁĄCZNIK 3
DO WARUNKÓW EMISJI

ZAŚWIADCZENIE O WSKAŹNIKACH FINANSOWYCH

Data: [•]

ZAŚWIADCZENIE O WSKAŹNIKACH FINANSOWYCH

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

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

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

Zaświadczamy, że w dniu obliczenia Wskaźnika Kapitałowego oraz Wskaźnika EBITDA, tj. [•], [nie zaszyły]/[zaszyły] następujące okoliczności: dowolne ze zdarzeń opisanych w Punkcie 10, 11 lub 12 Warunków Emisji, jak również wartość [Wskaźnika Kapitałowego] oraz [Wskaźnika EBITDA] [jest zgodna]/[nie jest zgodna] z poziomami określonymi w Warunkach Emisji.

ZAŁĄCZNIK 5

DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW

Definicje i objaśnienia skrótów niewskazane poniżej znajdują się w Punkcie 2 (Definicje) Warunków Emisji Obligacji stanowiących Załącznik nr 5 do niniejszej Noty Informacyjnej.

„**Agent Kalkulacyjny**” oznacza podmiot wyznaczony do dokonania odpowiednich czynności wskazanych w Warunkach Emisji po Dniu Emisji.

„**Depozyt**” oznacza depozyt papierów wartościowych prowadzony przez KDPW.

„**Depozytariusz**” oznacza każdy z podmiotów prowadzących Rachunek Obligacji.

„**Dzień Emisji**” oznacza dzień wskazany w Punkcie 2 Suplementu Emisyjnego.

„**Dzień Płatności**” oznacza, w zależności od kontekstu, Dzień Płatności Odsetek lub Dzień Wykupu.

„**Dzień Płatności Odsetek**” lub w zależności od kontekstu „**Dni Płatności Odsetek**” oznacza dni wskazane w Punkcie 11 Suplementu Emisyjnego, z zastrzeżeniem Konwencji Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego.

„**Dzień Roboczy**” oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy, w którym KDPW prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w Warunkach Emisji.

„**Dzień Ustalenia Praw**” oznacza (o ile z aktualnie obowiązujących Regulacji KDPW nie wynika obowiązek wcześniejszego ustalenia osób uprawnionych do świadczeń z Obligacji) oznacza koniec trzeciego Dnia Roboczego przed Dniem Wykupu lub odpowiednio Dniem Płatności Odsetek, a gdy taki dzień nie będzie mógł być Dniem Ustalenia Praw zgodnie z Regulacjami KDPW inny najbliższy dzień przed Dniem Wykupu lub odpowiednio Dniem Płatności Odsetek zgodnie z aktualnie obowiązującymi Regulacjami KDPW w zakresie mającym zastosowanie do ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem przypadku: (A) w którym świadczenia pieniężne z tytułu wykupu Obligacji spełniane są po Dniu Wykupu, kiedy to za Dzień Ustalenia Praw uważa się drugi Dzień Roboczy po dniu, w którym kwota świadczenia została przekazana KDPW; (B) otwarcia likwidacji Emitenta, jego połączenia, podziału lub przekształcenia, o których mowa w Punkcie 12 (*Likwidacja, Połączenie, Podział lub Przekształcenie*) Warunków Emisji lub (C) wystąpienia sytuacji, w której zgodnie z Punktem 10 (*Przypadek Niewypełnienia Zobowiązań*) lub 11 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu*) Warunków Emisji zostanie złożone żądanie wcześniejszego wykupu, kiedy to za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio dzień otwarcia likwidacji, dzień połączenia, dzień podziału lub dzień przekształcenia Emitenta, o których mowa w Punkcie 12 (*Likwidacja, Połączenie, Podział lub Przekształcenie*) Warunków Emisji lub dzień złożenia żądania wcześniejszego wykupu.

„**Dzień Ustalenia Stawki Referencyjnej**” oznacza czwarty Dzień Roboczy przypadający przed pierwszym dniem danego Okresu Odsetkowego, chyba że z regulacji Rynku ASO lub Regulacji KDPW wynika, że powinien być to inny dzień przypadający przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, zaś w przypadku, w którym zastosowanie ma Punkt 7.6.5, oznacza dzień przypadający na pięć Dni Roboczych przed Dniem Płatności Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stawka Referencyjna.

„**Dzień Wykupu**” oznacza dzień wskazany w Punkcie 3 Suplementu Emisyjnego z zastrzeżeniem Konwencji Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego.

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

„**Grupa Kapitałowa Emitenta**” oznacza grupę kapitałową Emitenta w rozumieniu Odpowiednich Standardów Rachunkowości.

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

„**Kwota Odsetek**” oznacza kwotę odsetek należną od Emitenta z tytułu Obligacji obliczaną i wypłacaną zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji.

„**Kwota Wykupu**” oznacza w odniesieniu do każdej Obligacji kwotę przypadającą do zapłaty w Dniu Wykupu, dniu otwarcia likwidacji Emitenta, dniu jego połączenia, podziału lub przekształcenia, o których mowa w Punkcie 12 (*Likwidacja, Połączenie, Podział lub Przekształcenie*) Warunków Emisji lub odpowiednio w dniu wcześniejszego wykupu (włącznie z tym dniem), tj. jej wartość nominalną wskazaną w Punkcie 6 Suplementu Emisyjnego, z zastrzeżeniem Punktu 8.4 Warunków Emisji.

„**Marża**” oznacza „Marżę” wskazaną w Punkcie 7 Suplementu Emisyjnego.

„**Obligacje**” oznacza obligacje serii AA1 wyemitowane przez Emitenta w ramach Programu Emisji w dniu 21.11.2023 r.

„**Obligatariusze**” oznacza osobę lub podmiot (i) będący posiadaczem Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są prawa z Obligacji, lub (ii), w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym, oznacza osobę lub podmiot wskazany Depozytariuszowi przez posiadacza Rachunku Zbiorczego, jako będący uprawnionym z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym działający, w zakresie jakichkolwiek praw wynikających z Warunków Emisji oraz Obligacji, za pośrednictwem posiadacza Rachunku Zbiorczego, a każda z nich zwana jest „**Obligatariuszem**”.

„**Odpowiednie Standardy Rachunkowości**” oznacza zestaw standardów obejmujący Międzynarodowe Standardy Rachunkowości oraz MSSF zatwierdzone w Unii Europejskiej zgodnie z Rozporządzeniem (WE) 1606/2002 wraz ze związanymi z nimi interpretacjami zatwierdzonymi do stosowania w Unii Europejskiej i ogłaszanych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

„**Okres Odsetkowy**” oznacza okres o długości wskazanej w Punkcie 8 Suplementu Emisyjnego, przy założeniu, że (i) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego – jest to okres rozpoczynający się w Dniu Emisji (nie wliczając tego dnia) i kończący się w pierwszym Dniu Płatności Odsetek (wliczając ten dzień), (ii) w przypadku każdego następnego Okresu Odsetkowego - jest to okres rozpoczynający się w danym Dniu Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i kończący się w następnym Dniu Płatności Odsetek (wliczając ten dzień), z zastrzeżeniem, że Okres Odsetkowy może mieć inną długość ze względu na wcześniejszy wykup Obligacji na podstawie Punktu 8 (*Wykup Obligacji*), 10 (*Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania*), 11 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu*) lub 12 (*Likwidacja, Połączenie, Podział lub Przekształcenie*) Warunków Emisji.

„**Podatek Dochodowy**” oznacza zryczałtowany podatek dochodowy od osób prawnych w rozumieniu Ustawy PDOP oraz podatek dochodowy od osób fizycznych w rozumieniu Ustawy PDOF.

„**Podstawy Wcześniejszego Wykupu**” oznacza dowolne zdarzenie wymienione w Punkcie 11.1. Warunków Emisji.

„**Premia**” oznacza kwotę wskazaną w Punkcie 13 Suplementu Emisyjnego.

„**Rachunek Obligacji**” oznacza Rachunek Papierów Wartościowych, Rachunek Zbiorczy.

„**Rachunek Papierów Wartościowych**” oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

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

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

„**Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy**” oznacza dokument określony w Załączniku 2 do Warunków Emisji, zawierający zasady organizacji Zgromadzenia Obligatariuszy, stanowiący integralną część Warunków Emisji.

„**Rynek ASO**” oznacza alternatywny system obrotu prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub ich następców prawnych.

„**Stawka Referencyjna**” oznacza: (i) w Dniu Emisji zmienną stawkę referencyjną wskazaną w Punkcie 9 Suplementu Emisyjnego mającą zastosowanie do obliczenia Kwoty Odsetek; oraz (ii) po Dniu Emisji wskaźnik referencyjny albo inny indeks ustalony zgodnie z Punktem 7.6.

„**Strona Internetowa Emitenta**” oznacza stronę internetową pod adresem: www.best.com.pl.

„**Suplement Emisyjny**” oznacza dokument określony w Załączniku 1 do Warunków Emisji, zawierający szczegółowe warunki emisji Obligacji i stanowiący integralną część Warunków Emisji.

„**Ustawa o Obligacjach**” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach.

„**Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

„**Ustawa o Ofercie Publicznej**” oznacza ustawę z 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

„**Ustawa o PDOP**” oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych.

„**Ustawa o PDOP**” oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

„**Warunki Emisji**” oznaczają warunki emisji mające zastosowanie do Obligacji.

„**Zgromadzenie Obligatariuszy**” oznacza zgromadzenie Obligatariuszy posiadających Obligacje danej serii (lub obligacje objęte tym samym kodem w rozumieniu art. 55 ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi), o którym mowa w art. 46 Ustawy o Obligacjach, odbywające się na zasadach określonych w Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy.