

OSTATECZNE WARUNKI

Gdynia, 21 lutego 2023 r.



BEST S.A.

Kod LEI: 2594000NL3ACJPV93J19

**Obligacje na okaziciela o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 20.000.000 PLN
emitowane w ramach programu emisji obligacji o łącznej wartości wynoszącej
250.000.000 PLN**

CZĘŚĆ A – INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ

Wyrażenia pisane wielką literą w niniejszych Ostatecznych Warunkach mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji zamieszczonych w prospekcie podstawowym z dnia 4 listopada 2022 r. (**Prospekt Podstawowy**). Niniejszy dokument stanowi ostateczne warunki emisji dla Obligacji w nim opisanych w rozumieniu Art. 8 ust. 4 Rozporządzenia Prospektowego. Ostateczne Warunki zostały przygotowane dla celów Rozporządzenia Prospektowego i muszą być odczytywane w związku z Prospektem Podstawowym i wszystkimi suplementami do Prospektu Podstawowego w celu uzyskania wszystkich istotnych informacji. Podsumowanie dla Obligacji jest załączone do niniejszych Ostatecznych Warunków. Prospekt Podstawowy wraz z wszystkimi suplementami do Prospektu Podstawowego został opublikowany na stronie internetowej Emitenta ([www\[.\]best\[.\]com\[.\]pl](http://www[.]best[.]com[.]pl)) oraz, dodatkowo, w celach informacyjnych, na stronie internetowej Firmy Inwestycyjnej ([www\[.\]bossa\[.\]pl](http://www[.]bossa[.]pl)). Niniejsze Ostateczne Warunki zostały opublikowane na stronie internetowej Emitenta ([www\[.\]best\[.\]com\[.\]pl](http://www[.]best[.]com[.]pl)) oraz, dodatkowo, w celach informacyjnych, na stronie internetowej Firmy Inwestycyjnej ([www\[.\]bossa\[.\]pl](http://www[.]bossa[.]pl)).

- | | | |
|-----|---|---|
| 1. | Emitent: | BEST S.A. z siedzibą w Gdyni |
| 2. | Numer serii: | Z2 |
| 3. | Data, w której Obligacje zostaną zasymilowane i będą tworzyć jedną serię: | Nie dotyczy |
| 4. | Liczba oferowanych Obligacji: | 200.000 |
| 5. | Rodzaj Obligacji: | Obligacje o Zmiennej Stopie Procentowej |
| 6. | Wartość nominalna jednej Obligacji: | 100 PLN |
| 7. | Łączna wartość nominalna serii: | 20.000.000 PLN |
| 8. | Cena emisyjna jednej Obligacji: | 100 PLN |
| 9. | Przewidywany Dzień Emisji: | 30 marca 2023 r. |
| 10. | Dzień Wykupu: | 14 marca 2027 r. |

11. Podstawa ustalenia oprocentowania: zmienna stopa procentowa stanowiąca sumę Stopy Bazowej powiększonej o Marżę w wysokości 4,50 punktów procentowych
(szczegółowe postanowienia w paragrafach 13, 14 poniżej)
12. Podstawa wykupu: Z zastrzeżeniem możliwości wcześniejszego wykupu Obligacji przez Emitenta, Obligacje zostaną wykupione w Dniu Wykupu według ich wartości nominalnej.

POSTANOWIENIA DOTYCZĄCE PŁATNOŚCI ODSETEK

13. Postanowienia dotyczące Obligacji o Stałej Stopie Procentowej: Nie dotyczy
14. Postanowienia dotyczące Obligacji o Zmiennej Stopie Procentowej: Dotyczy
- 14.1 Dzień Rozpoczęcia Naliczania Odsetek 14 marca 2023 r.
- 14.2 Dni Płatności Odsetek:
- | | |
|--------------------|---------------------|
| 14 czerwca 2023 r. | 14 września 2023 r. |
| 14 grudnia 2023 r. | 14 marca 2024 r. |
| 14 czerwca 2024 r. | 14 września 2024 r. |
| 14 grudnia 2024 r. | 14 marca 2025 r. |
| 14 czerwca 2025 r. | 14 września 2025 r. |
| 14 grudnia 2025 r. | 14 marca 2026 r. |
| 14 czerwca 2026 r. | 14 września 2026 r. |
| 14 grudnia 2026 r. | 14 marca 2027 r. |
- 14.3 Dni Ustalenia Praw:
- | | |
|-------------------|--------------------|
| 5 czerwca 2023 r. | 6 września 2023 r. |
| 6 grudnia 2023 r. | 6 marca 2024 r. |
| 6 czerwca 2024 r. | 6 września 2024 r. |
| 6 grudnia 2024 r. | 6 marca 2025 r. |
| 6 czerwca 2025 r. | 5 września 2025 r. |
| 5 grudnia 2025 r. | 6 marca 2026 r. |
| 5 czerwca 2026 r. | 4 września 2026 r. |
| 4 grudnia 2026 r. | 5 marca 2027 r. |



- | | | |
|------|-----------------|---------------------------|
| 14.4 | Właściwy Tenor: | Trzy miesiące |
| 14.5 | Marża: | 4,50 punktów procentowych |

POSTANOWIENIA DOTYCZĄCE WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU OBLIGACJI

15. Wcześniejszy wykup Obligacji przez Emitenta

Emitent ma prawo do wcześniejszego wykupu całości lub części Obligacji aż do całkowitego wykupu Obligacji, w każdym czasie przed Dniem Wykupu, jednak nie wcześniej niż po upływie sześciu miesięcy od Dnia Emisji.

- 15.1 Premia za wcześniejszy wykup Obligacji: Dotyczy

Premia za wcześniejszy wykup Obligacji będzie ustalona w zależności od dnia, w którym nastąpi wcześniejszy wykup Obligacji i będzie naliczana jako procent od wartości nominalnej Obligacji i wyniesie 0,01%, za każde pełne 30 dni pozostających od Dnia Wcześniejszego Wykupu do Dnia Wykupu podlegających wcześniejszemu wykupowi Obligacji na żądanie Emitenta.

CZĘŚĆ B – POZOSTAŁE INFORMACJE

- | | | |
|----|--|--|
| 1. | Notowanie Obligacji i obrót Obligacjami: | Emitent złoży wniosek o dopuszczenie Obligacji do notowań i wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym (ryнку podstawowym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Emitent przewiduje, że pierwszy dzień notowań Obligacji nastąpi w dniu 4 kwietnia 2023 r. |
| 2. | Ratingi: | Emitent nie ubiegał się o przyznanie Obligacjom ocen ratingowych. |

ZAANGAŻOWANIE OSÓB FIZYCZNYCH I PRAWNYCH W OFERTĘ

Osobami zaangażowanymi w ofertę są Michael / Ström Dom Maklerski S.A., IPOPEMA Securities S.A., Noble Securities S.A. oraz Dom Maklerski Banku BPS S.A. jako Dystrybutorzy oraz Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. jako Firma Inwestycyjna.

Poza Dystrybutorami oraz Firmą Inwestycyjną, którzy otrzymają prowizję za oferowanie płatną przez Emitenta, według stanu wiedzy Emitenta, nie ma innych osób zaangażowanych w ofertę, które miałyby istotne interesy w związku z ofertą. Dystrybutorzy, Firma Inwestycyjna, ich podmioty zależne i powiązane mogą być zaangażowani w transakcje finansowe z Emitentem i mogą w swoim toku działalności świadczyć inne usługi na rzecz Emitenta.

PRZEZNACZENIE WPLYWÓW Z OFERTY

Wpływy netto z emisji Obligacji zostaną przeznaczone na finansowanie wydatków związanych z prowadzeniem działalności operacyjnej i inwestycyjnej podmiotów z Grupy oraz refinansowanie zadłużenia, z zastrzeżeniem, że nie zostaną one

wykorzystane w celu udzielania pożyczek ani innego rodzaju finansowania osobom fizycznym, a także nabywania portfeli wierzytelności bezpośrednio przez Emitenta.

PRZEWIDYWANE WPŁYWY NETTO I WYDATKI ZWIĄZANE Z OFERTĄ

| | | |
|----|---|----------------|
| 1. | Przewidywane wpływy netto: | 19.440.346 PLN |
| 2. | Przewidywane wydatki związane z ofertą: | 559.654 PLN |
| 3. | Wysokość prowizji za plasowanie: | 480.000 PLN |

HISTORYCZNE STOPY PROCENTOWE (tylko dla Obligacji o Zmiennej Stopie Procentowej)

Informacje dotyczące wysokości stawki referencyjnej WIBOR w przeszłości są udostępniane bezpłatnie przez GPW Benchmark S.A.

INFORMACJE TECHNICZNE I DYSTRYBUCJA

| | | |
|----|---|--|
| 1. | Uchwały stanowiące podstawę emisji Obligacji: | Uchwała Zarządu Emitenta nr 45/2022 z dnia 20 maja 2022 r., uchwała Zarządu Emitenta nr 90/2022 z dnia 19 października 2022 r., uchwała Zarządu Emitenta nr 14/2023 z dnia 21 lutego 2023 r. |
| 2. | Kod ISIN: | Zostanie nadany |
| 3. | CFI: | Nie został nadany |
| 4. | FISN: | Nie został nadany |
| 5. | Firma Inwestycyjna: | Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. |
| 6. | Dystrybutorzy: | Michael / Ström Dom Maklerski S.A., IPOPEMA Securities S.A., Noble Securities S.A. oraz Dom Maklerski Banku BPS S.A. |
| 7. | Agent ds. Dokumentacji | Kancelaria Notarialna Notariusz Moniki Warońskiej, ul. Świętojańska 5-7c/5, 81-368 Gdynia |

INFORMACJE DOTYCZĄCE OFERTY

| | | |
|----|---|--------------------------------------|
| 1. | Liczba oferowanych Obligacji: | 200.000 |
| 2. | Wartość nominalna jednej Obligacji: | 100 PLN |
| 3. | Łączna wartość nominalna oferowanych Obligacji: | 20.000.000 PLN |
| 4. | Próg emisji: | Nie dotyczy |
| 5. | Cena emisyjna jednej Obligacji: | 100 PLN |
| 6. | Okres oferty: | 23 lutego 2023 r. – 10 marca 2023 r. |

7. Rodzaj inwestorów, do których kierowana jest oferta:
- Do składania zapisów na Obligacje uprawnione są osoby fizyczne, osoby prawne, a także jednostki nieposiadające osobowości prawnej wpisane do rejestru sądowego, a w przypadku nierezydentów, również wpisane do innego rejestru urzędowego, przy czym Obligacje nie mogą być nabywane przez obywateli rosyjskich lub białoruskich ani osoby fizyczne zamieszkałe w Rosji lub na Białorusi ani przez jakiekolwiek osoby prawne lub inne jednostki organizacyjne posiadające siedzibę w Rosji lub na Białorusi, z zastrzeżeniem że ograniczenia te nie dotyczą obywateli państw członkowskich UE ani osób fizycznych posiadających zezwolenie na pobyt czasowy lub stały w państwie członkowskim UE.
8. Terminy związane z ofertą:
- (i) Dzień rozpoczęcia przyjmowania zapisów: 23 lutego 2023 r.
- (ii) Dzień zakończenia przyjmowania zapisów: 10 marca 2023 r.
9. Opis procedury składania zapisów:
- Zapisy składane przez Inwestorów przyjmowane będą w punktach obsługi klienta (POK) lub mogą być składane za pośrednictwem zdalnych środków komunikacji (tj. telefonicznie lub w szczególności za pośrednictwem Internetu), o ile dopuszczają to regulacje podmiotu przyjmującego zapis.
- Zapisy na Obligacje przyjmowane będą przez Firmę Inwestycyjną oraz Dystrybutorów.
- Inwestorzy zamierzający złożyć zapis, a nieposiadający Rachunku Papierów Wartościowych w Firmie Inwestycyjnej lub u Dystrybutora zobowiązani są otworzyć taki rachunek przed złożeniem zapisu.
- Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego lub niepełnego wypełnienia formularza zapisu na Obligacje ponosi Inwestor.
10. Lista punktów obsługi klienta, w których będą przyjmowane zapisy:
- Zapisy przyjmowane są w następujących punktach obsługi klienta Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A.:

| Lp. | Nazwa | Kod pocztowy | Miejscowość | Ulica | Dane kontaktowe |
|-----|----------------|--------------|-------------|--------------------------|--|
| 1 | Oddział DM BOŚ | 00-517 | Warszawa | Marszałkowska 78/80 | tel. (22) 5043 104 801-104-104 faks (22) 50 43 381 |
| 2 | Oddział DM BOŚ | 80-824 | Gdańsk | Podwale Przedmiejskie 30 | tel. (58) 320 88 48 faks (58) 301 75 65 |
| 3 | Oddział DM BOŚ | 40-048 | Katowice | Kościuszki 43 | tel. (32) 606 76 20 faks (32) 606 76 21 |
| 4 | Oddział DM BOŚ | 31-068 | Kraków | Stradomska 5A/10 | tel. (12) 433 71 40 faks (12) 422 48 69 |
| 5 | Oddział DM BOŚ | 90-368 | Łódź | Piotrkowska 166/168 | tel. (42) 636 00 05 faks (42) 636 02 26 |
| 6 | Oddział DM BOŚ | 60-529 | Poznań | Dąbrowskiego 79A | tel. (61) 841 14 12 faks (61) 841 14 20 |
| 7 | Oddział DM BOŚ | 35-017 | Rzeszów | S. Moniuszki 8 | tel. (17) 850 84 86 faks (17) 853 42 04 |
| 8 | Oddział DM BOŚ | 50-107 | Wrocław | Sukiennice 6 | tel. (71) 344 82 02 faks (71) 343 26 20 |

Zapisy przyjmowane są w następujących punktach obsługi klienta Michael / Ström Dom Maklerski S.A.:

| Centrala oraz Punkt Obsługi Klienta w Warszawie | |
|---|--|
| Adres | Al. Jerozolimskie 100 (budynek Equator IV, 7 p.) 00-807 Warszawa |
| numer telefonu | +48 22 128 59 00 |
| numer telefaksu | +48 22 128 59 89 |
| e-mail | kontakt@michaelstrom[.].pl |
| adres internetowy | www[.].michaelstrom[.].pl |
| Punkt Obsługi Klienta w Poznaniu | |
| Adres | ul. Wyspiańskiego 26B/24 (City Park) 60-751 Poznań |
| numer telefonu | + 48 61 226 83 14 |
| Punkt Obsługi Klienta w Krakowie | |
| Adres | ul. Armii Krajowej 16, 30-150 Kraków |
| numer telefonu | + 48 12 622 40 80 |
| Punkt Obsługi Klienta we Wrocławiu | |
| Adres | ul. Podwale 83/20, 50-414 Wrocław |
| numer telefonu | + 48 71 728 98 75 |
| Punkt Obsługi Klienta w Gdańsku | |
| Adres | ul. Antoniego Słonimskiego 2/U1, 80-280 Gdańsk |

| | |
|---|---|
| numer telefonu | + 48 58 354 95 63 |
| Punkt Obsługi Klienta w Łodzi | |
| Adres | ul. Stefana Jaracza 78, 90-243 Łódź |
| numer telefonu | + 48 42 307 05 53 |
| Punkt Obsługi Klienta w Lublinie | |
| Adres | ul. Jana Sawy 2, 20-632 Lublin (Zana House) |
| numer telefonu | + 48 81 565 70 49 |

Zapisy przyjmowane są w następujących punktach obsługi klienta IPOPEMA Securities S.A.:

| L.p. | nazwa punktu sprzedaży | adres | | |
|---|---------------------------------|--------------|----------|-------------------------|
| | | kod pocztowy | miasto | ulica |
| 1 | IPOPEMA Securities S.A. | 00-107 | Warszawa | ul. Próżna 9 |
| Agenci firmy inwestycyjnej IPOPEMA Securities S.A. | | | | |
| 2 | NOVO Finance Sp. z o.o. | 08-110 | Siedlce | ul. Jana Kilińskiego 28 |
| 3 | PRP Private Ideas Sp. z o.o. | 04-003 | Warszawa | ul. Dobrowoja 11 |
| 4 | Grupa ANG S.A. | 00-728 | Warszawa | ul. Dziekońskiego 1 |
| 5 | Grupa ANG S.A. | 61-808 | Poznań | ul. Św. Marcina 77/4 |
| 6 | Grupa ANG S.A. | 50-123 | Wrocław | ul. Oławska 17/2 |
| 7 | Ontimago Sp. z o.o. | 00-175 | Warszawa | Al. Jana Pawła II 80/36 |
| 8 | Ontimago Sp. z o.o. | 62-200 | Gniezno | ul. Grunwaldzka 20 |
| 9 | KZ Inwestycje Sp. z o.o. Sp. K. | 81-319 | Gdynia | ul. Śląska 17 |
| 10 | Value Invest Sp. z o.o. | 00-419 | Warszawa | ul. Rozbrat 44A/302 |
| 11 | MUSCARI CAPITAL Sp. z o.o. | 00-008 | Warszawa | ul. Próżna 9 |
| 12 | MUSCARI CAPITAL Sp. z o.o. | 54-204 | Wrocław | ul. Legnicka 56 |
| 13 | MUSCARI CAPITAL Sp. z o.o. | 61-707 | Poznań | ul. Libelta 27/C2 |
| 14 | Phinance S.A. | 31-534 | Kraków | ul. Daszyńskiego 30/12 |

| | | | | |
|----|---------------|--------|----------|---------------------------|
| 15 | Phinance S.A. | 02-736 | Warszawa | ul. Wróbla 20a |
| 16 | Phinance S.A. | 80-286 | Gdańsk | ul. Jaśkowa Dolina 132/25 |
| 17 | Phinance S.A. | 00-807 | Warszawa | al. Jerozolimskie 94 |
| 18 | Phinance S.A. | 20-709 | Lublin | ul. Krasieńskiego 2/45 |
| 19 | Phinance S.A. | 60-801 | Poznań | ul. Marcelesińska 16 |
| 20 | Phinance S.A. | 61-814 | Poznań | ul. Ratajczaka 19 |

Zapisy przyjmowane są w następujących punktach obsługi klienta Noble Securities S.A.:

| L.p. | nazwa punktu sprzedaży | adres | | | dane kontaktowe |
|------|------------------------|--------------|-------------|--|--|
| | | kod pocztowy | miasto | ulica | |
| 1 | Punkt Obsługi Klienta | 42-200 | Częstochowa | ul. Dąbrowskiego 7/4 | T: +48 34 324 05 35 F: +48 34 365 22 40 Mail: pok.czestochowa@noblesecurities.pl |
| 2 | Punkt Obsługi Klienta | 80-309 | Gdańsk | al. Grunwaldzka 472C, Budynek Olivia Star, parter | T: +48 58 782 07 41 - 42 T: +48 58 341 91 77 Mail: pok.gdansk@noblesecurities.pl |
| 3 | Punkt Obsługi Klienta | 40-009 | Katowice | ul. Warszawska 29/2 | T: +48 32 601 25 16, 32 447 16 11 F: +48 32 220 70 13 Mail: pok.katowice@noblesecurities.pl |
| 4 | Punkt Obsługi Klienta | 30-081 | Kraków | ul. Królewska 57 | T: +48 12 655 70 08 F: +48 12 637 16 21 Mail: pok.krakow@noblesecurities.pl |
| 5 | Punkt Obsługi Klienta | 90-318 | Łódź | ul. Sienkiewicza 82/84 | T: +48 42 630 88 05 F: +48 42 630 11 25 Mail: pok.lodz@noblesecurities.pl |
| 6 | Punkt Obsługi Klienta | 61-888 | Poznań | ul. Półwiejska 42, Stary Browar, Budynek Słodowni, poziom +2 | T: +48 61 855 02 44, 61 855 02 40 F: +48 61 851 06 51 Mail: pok.poznan@noblesecurities.pl |
| 7 | Punkt Obsługi Klienta | 00-843 | Warszawa | Rondo Ignacego Daszyńskiego 2C | T: +48 22 213 22 11 Mail: pok.warszawa@noblesecurities.pl |

| | | | | | |
|---|-----------------------|--------|---------|--------------------|--|
| 8 | Punkt Obsługi Klienta | 50-680 | Wrocław | ul. Braniborska 40 | T: +48 71 338 22 10 – 11 Mail: pok.wroclaw@noblesecurities.pl |
|---|-----------------------|--------|---------|--------------------|--|

Zapisy przyjmowane są w następujących punktach obsługi klienta Dom Maklerski Banku BPS S.A.:

| L.p. | Nazwa punktu sprzedaży | Adres | | |
|------|------------------------|--------------|-----------|----------------|
| | | Kod pocztowy | Miasto | Ulica |
| 1 | DM BPS Centrala | 00-844 | Warszawa | Grzybowska 81 |
| 2 | PUM Limanowa | 34-600 | Limanowa | Rynek 7 |
| 3 | PUM Gliwice | 44-100 | Gliwice | Dworcowa 41 |
| 4 | PUM Białystok | 15-281 | Białystok | Legionowa 28/4 |
| 5 | PUM Płońsk | 09-100 | Płońsk | Płocka 28 |

11. **Możliwość składania zapisów** TAK
wielokrotnie:
12. **Szczegóły dotyczące minimalnej i maksymalnej wartości zapisu:** Inwestor może złożyć zapis na co najmniej jedną Obligację i nie więcej niż na łączną liczbę Obligacji oferowanych w Ofercie. Zapis opiewający na liczbę Obligacji danej serii większą niż maksymalna wielkość zapisu zostanie uznany za zapis na Obligacje w liczbie równej maksymalnej dopuszczalnej wielkości zapisu.
13. **Opis zasad przydziału:** Po upływie terminu przyjmowania zapisów na Obligacje, z zastrzeżeniem możliwości skrócenia lub przedłużenia okresu przyjmowania zapisów, Emitent dokona przydziału Obligacji.

Jeżeli łączna liczba Obligacji, na jakie Inwestorzy złożą zapisy, będzie mniejsza lub równa łącznej liczbie oferowanych Obligacji, Inwestorom zostaną przydzielone Obligacje, w takiej liczbie na jaką złożyli zapisy. Jeżeli łączna liczba Obligacji, na jakie Inwestorzy złożą zapisy, będzie większa od liczby oferowanych Obligacji, zapisy Inwestorów będą podlegać redukcji.

Przydzielone Obligacje zostaną zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych za pośrednictwem KDPW na wskazanym w dyspozycji deponowania Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym.
14. **Opis możliwości redukcji zapisów:** Redukcja nastąpi w sposób proporcjonalny, z zastrzeżeniem że ułamkowe części Obligacji nie będą przydzielane. Liczba przydzielanych w wyniku redukcji Obligacji będzie

zaokrąglana w dół do liczby całkowitej, a pozostające po dokonaniu redukcji pojedyncze Obligacje przeznaczone do przydziału Inwestorom zostaną przydzielone kolejno tym Inwestorom, których zapisy zostały objęte redukcją i którzy złożyli zapisy na kolejno największe liczby Obligacji. W przypadku, gdy po dokonaniu przydziału zgodnie z zasadami wynikającymi ze zdania poprzedzającego, nadal pozostaną nieprzydzielone pojedyncze Obligacje przeznaczone do przydziału Inwestorom, Obligacje takie zostaną przydzielone tym Inwestorom, których zapisy zostały objęte redukcją i którzy złożyli zapisy opiewające na takie same największe liczby Obligacji.

W szczególnych okolicznościach jak przykładowo duża redukcja zapisów i niewielki zapis na Obligacje danej serii złożony przez Inwestora, powodujący, iż liczba Obligacji wynikała z alokacji będzie mniejsza niż jedna Obligacja, Inwestorowi może nie być przydzielona ani jedna Obligacja.

Inwestorowi w żadnym przypadku nie zostanie przydzielona większa liczba Obligacji niż liczba, na którą złożył zapis.

Przydzielenie Obligacji w mniejszej liczbie niż deklarowana w zapisie nie daje podstaw do odstąpienia od zapisu

15. Tryb rejestracji Obligacji:

Po dokonaniu przydziału Obligacji zostaną one zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW, przy czym rejestracja taka następuje pod warunkiem dopuszczenia Obligacji do obrotu na Rynku Regulowanym, oraz zapisane na Rachunkach Papierów Wartościowych Inwestorów, którym zostały przydzielone Obligacje, lub na właściwych Rachunkach Zbiorczych wskazanych w formularzu zapisu na Obligacje.

16. Dzień i sposób ogłoszenia rezultatu oferty do publicznej wiadomości:

Informacja o wynikach oferty zostanie opublikowana na stronie internetowej Emitenta ([www\[.\]best\[.\]com\[.\]pl](http://www.best.com.pl)) w dniu 14 marca 2023 r.

17. Wysokość kosztów i podatków pobieranych od subskrybenta:

Brak opłat pobieranych od subskrybentów za złożenie zapisu na Obligacje.

Firma Inwestycyjna lub Dystrybutor, za pośrednictwem których składany jest zapis na Obligacje, mogą pobierać opłaty związane z otwarciem i prowadzeniem rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczego, oraz prowizję maklerską, zgodnie z postanowieniami właściwych umów i regulaminów podmiotu przyjmującego zapis na Obligacje.



BEST S.A.

Podpis: _____

Imię i nazwisko: _____

Podpis: _____

Imię i nazwisko: _____

PODSUMOWANIE

Niniejszy dokument stanowi podsumowanie określonej pojedynczej emisji w rozumieniu art. 8 ust. 8 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być opublikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE (**Rozporządzenie Prospektowe**) i dotyczy obligacji na okaziciela serii Z2 (**Obligacje**) emitowanych przez BEST S.A. z siedzibą w Gdyni (**Emitent**) w ramach programu emisji obligacji, objętego prospektem podstawowym z dnia 4 listopada 2022 r. (**Prospekt Podstawowy**).

SEKCJA I – WSTĘP I OSTRZEŻENIA

Wstęp

Niniejsze podsumowanie odnosi się do oferty Obligacji. Obligacjom nie został nadany kod ISIN. Emitentem Obligacji jest BEST S.A. Dane identyfikacyjne i kontaktowe Emitenta zostały zaprezentowane poniżej.

| | |
|----------------------------|---------------------------------------|
| Firma: | BEST Spółka Akcyjna |
| Kraj siedziby: | Polska |
| Siedziba i adres Emitenta: | Gdynia, ul. Łużycka 8A, 81-537 Gdynia |
| Telefon: | +48 (58) 769 92 99 |
| Adres e-mail: | best@best.com.pl |
| Adres www: | www.best.com.pl |
| KRS: | 0000017158 |
| REGON: | 190400344 |
| NIP: | 5850011412 |
| Kod LEI: | 25940000NL3ACJPV93J19 |

Prospekt Podstawowy został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego (adres: ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa; tel. +48 22 262 50 00, e-mail: knf@knf.gov.pl) w dniu 4 listopada 2022 r.

Ostrzeżenia

Niniejsze podsumowanie należy odczytywać jako wprowadzenie do Prospektu Podstawowego. Każda decyzja o inwestycji w Obligacje powinna być oparta na przeanalizowaniu przez inwestora całości Prospektu Podstawowego, w tym suplementów do niego oraz Ostatecznych Warunków. Inwestor może stracić całość lub część kapitału zainwestowanego w Obligacje. W przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem odnoszącym się do informacji zawartych w Prospekcie Podstawowym skarżący inwestor może, na mocy ustawodawstwa krajowego państwa członkowskiego, mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia Prospektu Podstawowego przed rozpoczęciem postępowania sądowego. Odpowiedzialność cywilna dotyczy wyłącznie tych osób, które przedłożyły podsumowanie, w tym jego tłumaczenia, jednak tylko w przypadku, gdy podsumowanie wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne w przypadku czytania go łącznie z innymi częściami Prospektu Podstawowego, bądź gdy nie przedstawia, w przypadku czytania go łącznie z innymi częściami Prospektu Podstawowego, najważniejszych informacji, mających pomóc inwestorom przy rozważeniu inwestycji w Obligacje.

SEKCJA II – KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT EMITENTA

| | |
|---------------|--|
| II.1 | Kto jest emitentem papierów wartościowych? |
| II.1.1 | <i>Siedziba, forma prawna, kod LEI emitenta, prawo na mocy którego prowadzi działalność, kraj założenia</i> |
| | Emitentem Obligacji jest BEST S.A., spółka utworzona w Polsce i prowadząca działalność zgodnie z prawem polskim, z siedzibą w Gdyni przy ul. Łużycka 8a, 81-537 Gdynia, posiadająca kod LEI 25940000NL3ACJPV93J19. |
| II.1.2 | <i>Działalność podstawowa emitenta</i> |

| | |
|---------------|--|
| | Podstawowym przedmiotem działalności Emitenta jest inwestowanie w portfele wierzytelności i zarządzanie nimi. Działalność ta jest realizowana dzięki współpracy podmiotów należących do Grupy. Emitent prowadzi swoją działalność na rynku polskim oraz na rynku włoskim. |
| <i>II.1.3</i> | <i>Główni akcjonariusze emitenta oraz informacja, czy jest on bezpośrednio lub pośrednio podmiotem posiadanym lub kontrolowanym i przez kogo</i> |
| | Głównymi akcjonariuszami Emitenta są (według stanu na dzień 30 września 2022 r.): (i) Krzysztof Borusowski posiadający 18.063.134 akcji w kapitale zakładowym Emitenta (81,52%) dających prawo do 24.783.134 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta (85,82%); oraz (ii) Marek Kucner posiadający 3.068.125 akcji w kapitale zakładowym Emitenta (13,85%) dających prawo do 3.068.125 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta (10,62%). Jednostką dominującą Emitenta jest Krzysztof Borusowski. |
| <i>II.1.4</i> | <i>Tożsamość głównych dyrektorów zarządzających emitenta</i> |
| | Organem zarządzającym Emitenta jest zarząd, w skład którego wchodzi: 1. Krzysztof Borusowski – Prezes zarządu; 2. Marek Kucner – Wiceprezes zarządu; oraz 3. Maciej Bardan – Członek zarządu. Organem nadzorczym Emitenta jest rada nadzorcza, w skład której wchodzi: 1. Leszek Pawłowicz – Przewodniczący rady nadzorczej; 2. Hubert Janiszewski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej; 3. Mirosław Gronicki – Członek rady nadzorczej; 4. Wacław Nitka – Członek rady nadzorczej; 5. Dariusz Filar – Członek rady nadzorczej; oraz 6. Maciej Matusiak – Członek rady nadzorczej. |
| <i>II.1.5</i> | <i>Tożsamość biegłych rewidentów emitenta</i> |
| | Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za rok zakończony 31 grudnia 2021 r. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za rok zakończony 31 grudnia 2020 r. zostały zbadane przez Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie, przy Rondo ONZ 1 (wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 130), która wyznaczyła jako kluczowego biegłego rewidenta Natalię Dembek-Ślusarczyńską (wpisaną na listę biegłych rewidentów pod numerem ewidencyjnym 11307). |

| | | | |
|-------------|---|---|---|
| II.2 | Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące emitenta? | | |
| | Rachunek Zysków i Strat | | |
| | | 1 stycznia 2021 r. – 31 grudnia 2021 r. | 1 stycznia 2020 r. – 31 grudnia 2020 r. |
| | | <i>(w tys. PLN)</i> | |
| | Zysk/strata z działalności operacyjnej lub inny podobny wskaźnik wyników finansowych wykorzystany przez emitenta w sprawozdaniu finansowym | 96.669 | 87.298 |
| | | 1 stycznia 2022 r. – 30 września 2022 r. | 1 stycznia 2021 r. – 30 września 2021 r. |
| | | <i>(w tys. PLN)</i> | |
| | Zysk/strata z działalności operacyjnej lub inny podobny wskaźnik wyników finansowych wykorzystany przez emitenta w sprawozdaniu finansowym | 192.872 | 93.819 |
| | Bilans | | |
| | | 31 grudnia 2021 r. | 31 grudnia 2020 r. |
| | | <i>(w tys. PLN)</i> | |
| | Zobowiązania finansowe netto (zobowiązania długoterminowe plus zobowiązania krótkoterminowe minus środki pieniężne) | 577.167 | 564.210 |
| | | 30 września 2022 r. | 30 września 2021 r. |
| | | <i>(w tys. PLN)</i> | |
| | Zobowiązania finansowe netto (zobowiązania długoterminowe plus zobowiązania krótkoterminowe minus środki pieniężne) | 555.543 | 446.043 |
| | Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | | |
| | | 1 stycznia 2021 r. – 31 grudnia 2021 r. | 1 stycznia 2020 r. – 31 grudnia 2020 r. |
| | | <i>(w tys. PLN)</i> | |
| | Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej | 114.165 | 209.723 |
| | Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej | (127.513) | (221.135) |
| | Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej | (4.925) | (5.323) |
| | | 1 stycznia 2022 r. – 30 września 2022 r. | 1 stycznia 2021 r. – 30 września 2021 r. |
| | | <i>(w tys. PLN)</i> | |
| | Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej | 90.408 | 167.038 |
| | Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej | (95.301) | (169.021) |
| | Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej | (4.531) | (3.070) |
| II.3 | Jakie są ryzyka właściwe dla emitenta? | | |
| | Najistotniejszymi czynnikami ryzyka właściwymi dla Emitenta są ryzyka: | | |
| | (i) utraty płynności i zaprzestania realizacji świadczeń z tytułu zobowiązań Grupy; (ii) ograniczenia dostępności finansowania zewnętrznego; (iii) konieczności przymusowej przedterminowej spłaty zobowiązań finansowych; (iv) negatywnego przeszacowania portfeli wierzytelności; (v) negatywnej zmiany regulacji prawnych dotyczących procesu dochodzenia roszczeń; (vi) zmiany poziomu rynkowych stóp procentowych; (vii) naruszenia przepisów prawa związanych z ochroną danych osobowych; | | |

| | |
|---|---|
| | <p>(viii) podejmowania działań niezgodnych z interesami Obligatariuszy przez podmiot dominujący w stosunku do Emitenta;</p> <p>(ix) wystąpienia negatywnego PR;</p> <p>(x) zmiany kursów walut obcych.</p> <p>Wystąpienie któregokolwiek z wymienionych powyżej ryzyk może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju i wyniki Emitenta, a w konsekwencji na jego zdolność do obsługi i wykupu Obligacji. Ponadto, czynniki, które w ocenie Emitenta nie są obecnie istotne lub nie są mu obecnie znane mogą stać się istotne w przyszłości, w wyniku wystąpienia zdarzeń, na które Emitent nie ma wpływu, mogą negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju i wyniki Emitenta.</p> |
| SEKCJA III – KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH | |
| III.1 | Jakie są główne cechy papierów wartościowych? |
| <i>III.1.1</i> | <i>Rodzaj, klasa i kod ISIN papierów wartościowych</i> |
| | Obligacje są niezabezpieczonymi obligacjami zwykłymi na okaziciela, nieposiadającymi formy dokumentu. Obligacje zostaną zarejestrowane na podstawie umowy zawartej przez Emitenta z KDPW. Obligacjom nie został nadany kod ISIN. |
| <i>III.1.2</i> | <i>Waluta, nominal, wartość nominalna, liczba emitowanych papierów wartościowych oraz termin zapadalności papierów wartościowych</i> |
| | Obligacje są emitowane w złotych polskich. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 100 PLN. W ramach emisji, której dotyczy niniejsze podsumowanie, Emitent może wyemitować do 200.000 Obligacji. Termin zapadalności Obligacji przypada na 14 marca 2027 r. |
| <i>III.1.3</i> | <i>Prawa związane z papierami wartościowymi</i> |
| | Obligacje uprawniają do otrzymania świadczeń pieniężnych związanych z płatnościami odsetek oraz wykupem Obligacji w Dniu Wykupu. |
| <i>III.1.4</i> | <i>Uprzywilejowanie papierów wartościowych w strukturze kapitału emitenta w przypadkach niewypłacalności, informacja na temat stopnia podporządkowania papierów wartościowych i potencjalnego wpływu na inwestycję w przypadku restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji na mocy dyrektywy 2014/59/UE</i> |
| | Nie dotyczy. |
| <i>III.1.5</i> | <i>Wszelkie ograniczenia dotyczące swobodnej zbywalności papierów wartościowych</i> |
| | Zbywalność Obligacji jest nieograniczona, z tym że, zgodnie z art. 8 ust. 4 Ustawy o Obligacjach, po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji, prawa z Obligacji nie mogą być przenoszone. Zgodnie z art. 8 ust. 5 Ustawy o Obligacjach, jeżeli Emitent nie spełnił w terminie przewidzianym w Warunkach Emisji lub Ostatecznych Warunkach świadczeń z tytułu wykupu Obligacji albo spełnił je tylko w części, możliwość przenoszenia praw z Obligacji zostaje przywrócona po upływie tego terminu, przy czym prawa z Obligacji nie mogą być przeniesione na klienta detalicznego w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. |
| <i>III.1.6</i> | <i>Polityka dywidendowa lub polityka wypłat</i> |
| | Nie dotyczy. |
| III.2 | Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu? |
| | Emitent będzie ubiegał się o dopuszczenie Obligacji do notowań i wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym) dla dłużnych papierów wartościowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. |

| | |
|--|--|
| III.3 | Czy papiery wartościowe są objęte zabezpieczeniem? |
| | Obligacje nie są objęte zabezpieczeniem. |
| III.4 | Jakie są kluczowe ryzyka właściwe dla papierów wartościowych? |
| | <p>Najistotniejszymi czynnikami ryzyka właściwymi dla Obligacji są ryzyka:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) braku obrotu na rynku wtórnym lub jego niskiej płynności; (ii) wahań kursu Obligacji danej serii; (iii) zmiany rynkowych stóp procentowych mogącej wpłynąć na bieżącą wartość Obligacji o stałym oprocentowaniu; (iv) niewykonania zobowiązań z Obligacji; (v) związane ze wskaźnikami referencyjnymi; (vi) wcześniejszego wykupu Obligacji; (vii) niedopuszczenia lub niewprowadzenia Obligacji do obrotu na rynku regulowanym; (viii) wstrzymania dopuszczenia lub rozpoczęcia notowań Obligacji na rynku regulowanym; (ix) zawieszenia obrotu Obligacjami; (x) wykluczenie Obligacji z obrotu na rynku regulowanym; (xi) podjęcie decyzji przez Zgromadzenie Obligatariuszy mogącej stać w sprzeczności z indywidualnym interesem Obligatariusza. |
| SEKCJA IV – KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT OFERTY PUBLICZNEJ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH LUB DOPUSZCZENIA NA RYNKU REGULOWANYM | |
| IV.1 | Na jakich warunkach i zgodnie z jakim harmonogramem mogą inwestować w dane papiery wartościowe? |
| | <p>Na podstawie Prospektu Podstawowego i Ostatecznych Warunków w ramach Programu oferowanych jest 200.000 sztuk obligacji na okaziciela serii Z2 o wartości nominalnej 100 PLN każda, o łącznej wartości nominalnej serii 20.000.000 PLN.</p> <p>Rodzaje inwestorów, którym oferowane są Obligacje: Do składania zapisów na Obligacje uprawnione są osoby fizyczne, osoby prawne, a także jednostki nieposiadające osobowości prawnej wpisane do rejestru sądowego, a w przypadku nierezydentów, również wpisane do innego rejestru urzędowego, przy czym Obligacje nie mogą być nabywane przez obywateli rosyjskich lub białoruskich ani osoby fizyczne zamieszkałe w Rosji lub na Białorusi ani przez jakiekolwiek osoby prawne lub inne jednostki organizacyjne posiadające siedzibę w Rosji lub na Białorusi, z zastrzeżeniem że ograniczenia te nie dotyczą obywateli państw członkowskich UE ani osób fizycznych posiadających zezwolenie na pobyt czasowy lub stały w państwie członkowskim UE.</p> <p>Inwestorzy przed złożeniem zapisu na Obligacje powinni zapoznać się i przeanalizować wszystkie informacje zawarte w Prospekcie Podstawowym, łącznie z dokumentami włączonymi przez odniesienie, suplementami do Prospektu Podstawowego, a także Ostatecznymi Warunkami danej serii Obligacji. Inwestorzy powinni zwrócić szczególną uwagę na czynniki ryzyka opisane w Prospekcie.</p> <p>Terminy związane z ofertą Obligacji:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) dzień rozpoczęcia przyjmowania zapisów: 23 lutego 2023 r.; (ii) dzień zakończenia przyjmowania zapisów: 10 marca 2023 r.; (iii) dzień przydziału: 14 marca 2023 r. <p>Emitent może dokonać zmiany terminów przyjmowania zapisów na Obligacje. Decyzja taka może zostać podjęta i zostanie podana do publicznej wiadomości przed upływem pierwotnego terminu przyjmowania zapisów.</p> <p>Opis procedury składania zapisów: Zapisy składane przez Inwestorów przyjmowane będą w punktach obsługi klienta (POK) lub mogą być składane za pośrednictwem zdalnych środków komunikacji (tj. telefonicznie lub w szczególności za pośrednictwem Internetu)</p> |

| | |
|---------------|--|
| | <p>o ile dopuszczają to regulacje podmiotu przyjmującego zapis Koordynatora Oferty lub uczestników konsorcjum dystrybucyjnego biorących udział w Ofercie.</p> <p>Koordynatorem Oferty jest Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie.</p> <p>Zapisy na Obligacje przyjmowane będą przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. oraz następujących uczestników konsorcjum dystrybucyjnego:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Michael / Ström Dom Maklerski S.A.; 2. IPOPEMA Securities S.A.; 3. Noble Securities S.A.; 4. Dom Maklerski Banku BPS S.A. <p>Inwestorzy zamierzający złożyć zapis, a nieposiadający Rachunku Papierów Wartościowych zobowiązani są otworzyć taki rachunek przed złożeniem zapisu.</p> <p>Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego lub niepełnego wypełnienia formularza zapisu na Obligacje ponosi Inwestor.</p> <p>Możliwość składania zapisów wielokrotnie: Inwestor ma prawo złożyć więcej niż jeden zapis.</p> <p>Szczegóły dotyczące minimalnej i maksymalnej wielkości zapisu: Inwestor może złożyć zapis na co najmniej jedną Obligację i nie więcej niż na łączną liczbę Obligacji oferowanych w Ofercie. Zapis opiewający na liczbę Obligacji danej serii większą niż maksymalna wielkość zapisu zostanie uznany za zapis na Obligacje w liczbie równej maksymalnej dopuszczalnej wielkości zapisu.</p> |
| IV.2 | Kto jest oferującym lub osobą wnioskującą o dopuszczenie do obrotu? |
| | Emitent jest podmiotem, który oferuje Obligacje i wnosi o dopuszczenie Obligacji do obrotu. |
| IV.3 | Dlaczego dany prospekt jest sporządzany? |
| | Prospekt został sporządzony na podstawie art. 8 Rozporządzenia Prospektowego, w związku z zamiarem prowadzenia ofert publicznych Obligacji na terytorium Polski i ubiegania się o dopuszczenie poszczególnych serii Obligacji emitowanych w ramach Programu do obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym lub równoległym) dla dłużnych papierów wartościowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. |
| IV.3.1 | Wykorzystanie i szacunkowa wartość netto wpływów |
| | Przewidywane wpływy netto: 19.440.346 PLN. Wpływy netto z emisji Obligacji zostaną przeznaczone na finansowanie wydatków związanych z prowadzeniem działalności operacyjnej i inwestycyjnej podmiotów z Grupy oraz refinansowanie zadłużenia, z zastrzeżeniem, że nie zostaną one wykorzystane w celu udzielania pożyczek ani innego rodzaju finansowania osobom fizycznym, a także nabywania portfeli wierzytelności bezpośrednio przez Emitenta. |
| IV.3.2 | Wskazanie, czy oferta podlega umowie o gwarantowaniu emisji z gwarancją przejęcia emisji, z podaniem wszelkich części, które nie są objęte tą umową |
| | Oferta Obligacji nie podlega umowie o gwarantowanie emisji. |
| IV.3.3 | Wskazanie najistotniejszych konfliktów interesów dotyczących oferty lub dopuszczenia do obrotu |
| | Nie występują konflikty interesów dotyczące oferty lub dopuszczenia do obrotu. |