

BEST S.A. jest spółką notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od 1997 roku, specjalizującą się w zarządzaniu wierzytelnościami nieregularnymi. Grupa BEST aktywnie inwestuje w portfele wierzytelności (przede wszystkim bankowe) z wykorzystaniem funduszy sekurytyzacyjnych.

## JEDEN Z LIDERÓW NA RYNKU ZARZĄDZANIA WIERZYTELNOŚCIAMI W POLSCE

**15,0 mld zł**

wartość nominalna  
wierzytelności w zarządzaniu  
(stan na 30.09.2017)

**1,08 mld zł**

wartość godziwa  
wierzytelności w zarządzaniu  
(stan na 31.12.2017)

**2,24 mld zł**

szacowane przyszłe spłaty (ERC)  
z zarządzanych portfeli  
(stan na 30.09.2017)

**1,5 mln**

liczba obsługiwanych  
wierzytelności  
(stan na 30.09.2017)

**282 mln zł**

(+23% r/r)  
spłaty z zarządzanych portfeli  
należne Grupie BEST w 2017

**121 mln zł**

(+41% r/r)  
pełna EBITDA gotówkowa  
w 1-3Q 2017

**301 mln zł**

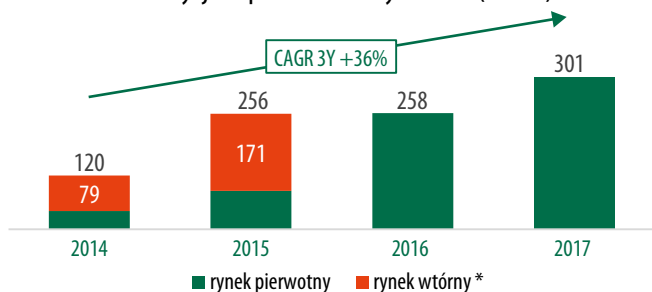
(+16% r/r)  
inwestycje w nowe portfele  
wierzytelności w 2017

**556 mln zł**

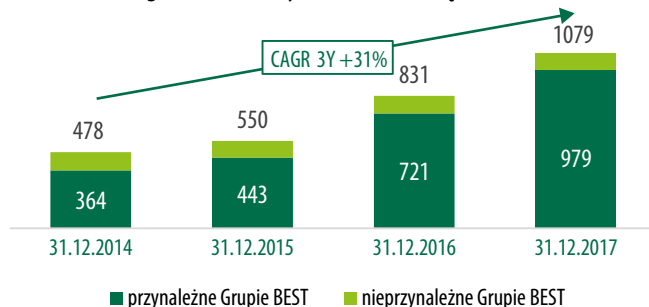
łączna wartość publicznych  
emisji obligacji przeprowadzonych  
w latach 2014-2017

## DYNAMICZNY WZROST SKALI DZIAŁALNOŚCI

Inwestycje w portfele wierzytelności (mln zł)

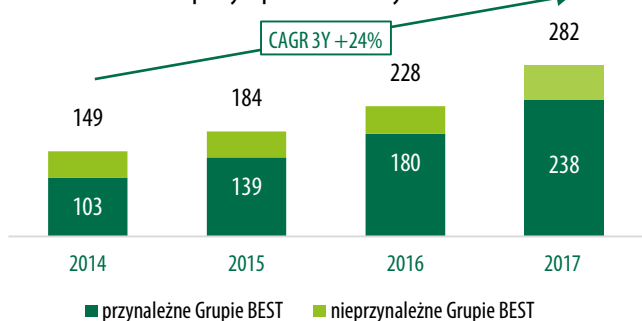


Wartość godziwa wierzytelności w zarządzaniu (mln zł)

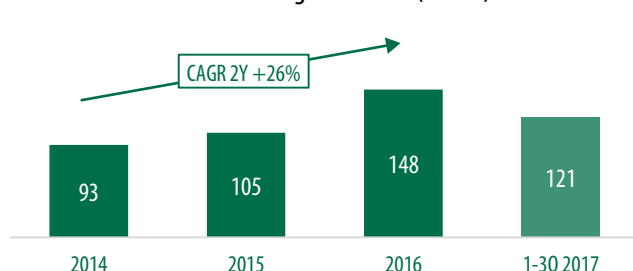


## REKORDOWE SPŁATY PRZEKŁADAJĄ SIĘ NA WZROST KLUCZOWYCH WYNIKÓW

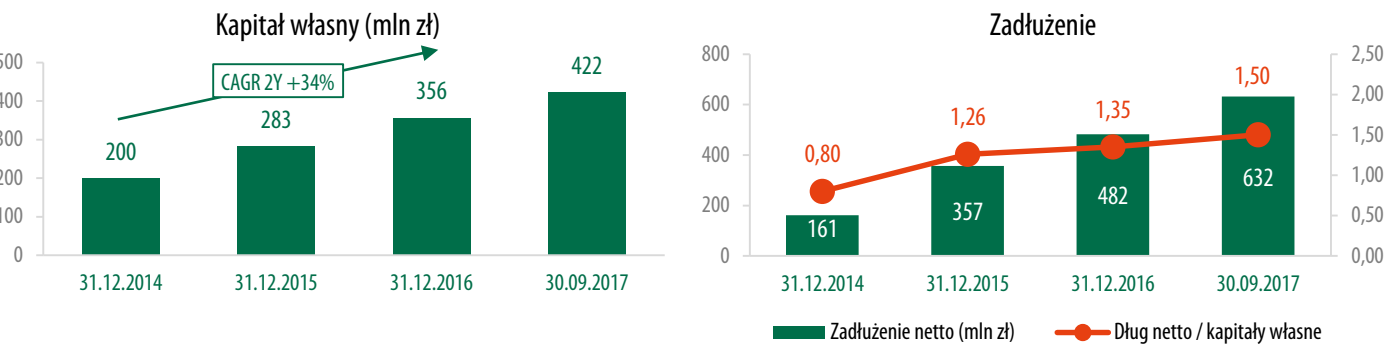
Spłaty z portfeli wierzytelności



Pełna EBITDA gotówkowa (mln zł)

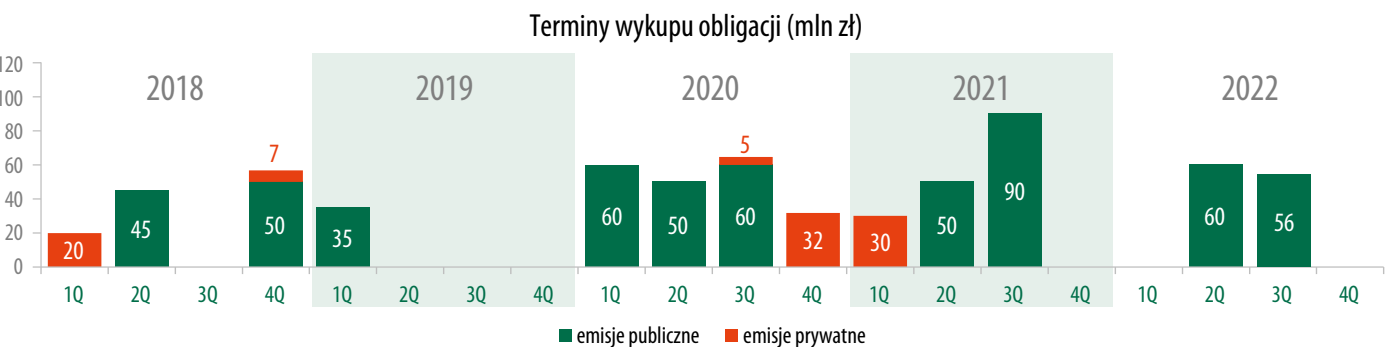


# WZROST KAPITAŁU WŁASNEGO, STABILNY POZIOM WSKAŹNIKÓW ZADŁUŻENIA



Wartość kapitałów własnych Grupy BEST na koniec września 2017 r. wyniosła **422 mln zł**. Systematyczny wzrost kapitałów własnych to efekt polityki reinwestowania zysków. Główny wskaźnik zadłużenia (dług netto/kapitał własny) utrzymuje się na stabilnym poziomie (1,50 na koniec września 2017 r.). Wzrost tego wskaźnika w ostatnich latach to efekt rosnących inwestycji w portfele wierzytelności, które przekładają się na wzrost spłat.

## BEST PEWNYM PARTNEREM DLA INWESTORÓW



W latach 2014-2017 BEST zrealizował dwa publiczne programy emisji obligacji o łącznej wartości nominalnej **500 mln zł**. Większość emisji zrealizowanych w ramach tych programów była kończona przed zakładanym czasem, z dużą nadsubskrypcją. Wykup obligacji jest korzystnie rozłożony w czasie. Dzięki generowanym nadwyżkom, Grupa będzie w stanie spłacić zadłużenie wykorzystując wyłącznie przepływy z bieżącej działalności, bez konieczności refinansowania.

## PUBLICZNA EMISJA OBLIGACJI SERII T2

Oprocentowanie:

**WIBOR 3M + 3,5%**

w skali roku

Termin wykupu:

**48 miesięcy**

(luty 2022 r.)

Minimalny zapis:

**1 obligacja**

Wartość nominalna emisji:

**30 mln zł**

Wartość nominalna całego programu:

**350 mln zł**

Zapisy na obligacje:

**od 5 do 16 lutego\***

Oferujący:

**Dom Maklerski PKO Banku Polskiego**

**Biuro Maklerskie Alior Bank**

Cena emisyjna obligacji serii T2 zależy od dnia, w którym składany jest zapis

| Dzień złożenia zapisu | Cena emisyjna (zł) |
|-----------------------|--------------------|
| 5 lutego 2018 r.      | 100,00             |
| 6 lutego 2018 r.      | 100,01             |
| 7 lutego 2018 r.      | 100,03             |
| 8 lutego 2018 r.      | 100,04             |
| 9 lutego 2018 r.      | 100,06             |
| 10 lutego 2018 r.     | 100,07             |
| 11 lutego 2018 r.     | 100,09             |
| 12 lutego 2018 r.     | 100,10             |
| 13 lutego 2018 r.     | 100,11             |
| 14 lutego 2018 r.     | 100,13             |
| 15 lutego 2018 r.     | 100,14             |
| 16 lutego 2018 r.     | 100,16             |

\* Okres przyjmowania zapisów może zostać skrócony w przypadku, gdy inwestorzy złożą zapisy większą liczbę obligacji niż oferowano

Niniejszy materiał ma wyłącznie charakter promocyjny. Jedynymi prawnie wiążącymi dokumentami dotyczącymi emisji przez BEST S.A. (Emitent) obligacji w ramach programu emisji ustanowionego przez Emitenta jest prospekt emisyjny podstawowy zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 25 października 2017 r. wraz z aneksami i komunikatami aktualizującymi do prospektu oraz ostateczne warunki emisji dla danej serii obligacji, opublikowane na stronie internetowej Emitenta ([www.best.com.pl](http://www.best.com.pl)) oraz, dodatkowo, w celach informacyjnych, na stronach internetowych Oferujących ([www.dm.pkobp.pl](http://www.dm.pkobp.pl) oraz [www.aliorbank.pl/biuro-maklerskie](http://www.aliorbank.pl/biuro-maklerskie)).