

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 sekuryzacyjnych oraz świadczy usługi windykacyjne na zlecenie – na rzecz banków, firm telekomunikacyjnych, energetycznych oraz innych podmiotów oferujących usługi masowe.

JEDEN Z LIDERÓW NA RYNKU ZARZĄDZANIA WIERZYTELNOŚCIAMI W POLSCE

15,0 mld zł

wartość nominalna
wierzytelności w zarządzaniu
(stan na 30.09.2017)

998 mln zł

wartość godziwa
wierzytelności w zarządzaniu
(stan na 30.09.2017)

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)

176 mln zł

(+33% r/r)
spłaty z zarządzanych portfeli
należne Grupie BEST w 1-3Q 2017

121 mln zł

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

200 mln zł

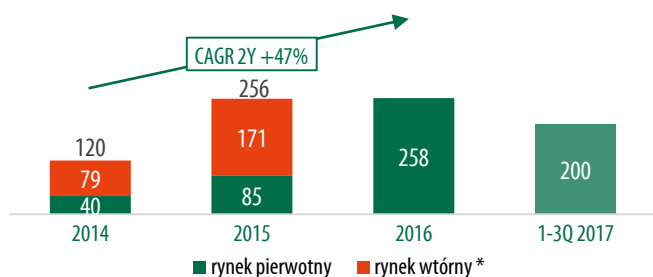
(+44% r/r)
inwestycje w nowe portfele
wierzytelności w 1-3Q 2017

500 mln zł

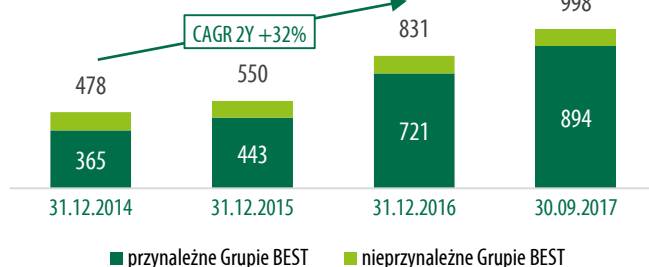
łączna wartość publicznych
emisji obligacji
w latach 2014-2017

DYNAMICZNY WZROST SKALI DZIAŁALNOŚCI

Inwestycje w portfele wierzytelności (mln zł)



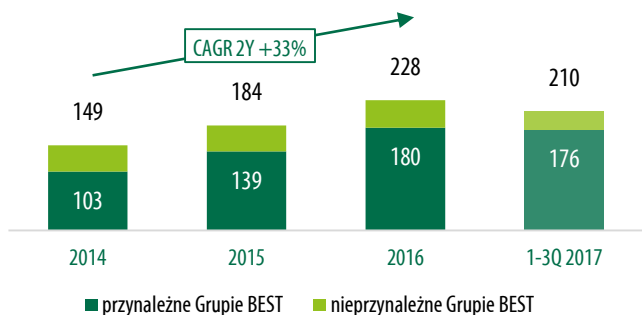
Wartość godziwa wierzytelności w zarządzaniu (mln zł)



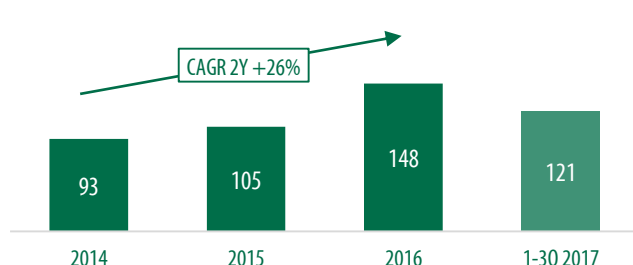
* wg kwot zapłaconych za nabywane akcje, udziały i certyfikaty inwestycyjne

REKORDOWE SPŁATY PRZEKŁADAJĄ SIĘ NA WZROST KLUCZOWYCH WYNIKÓW

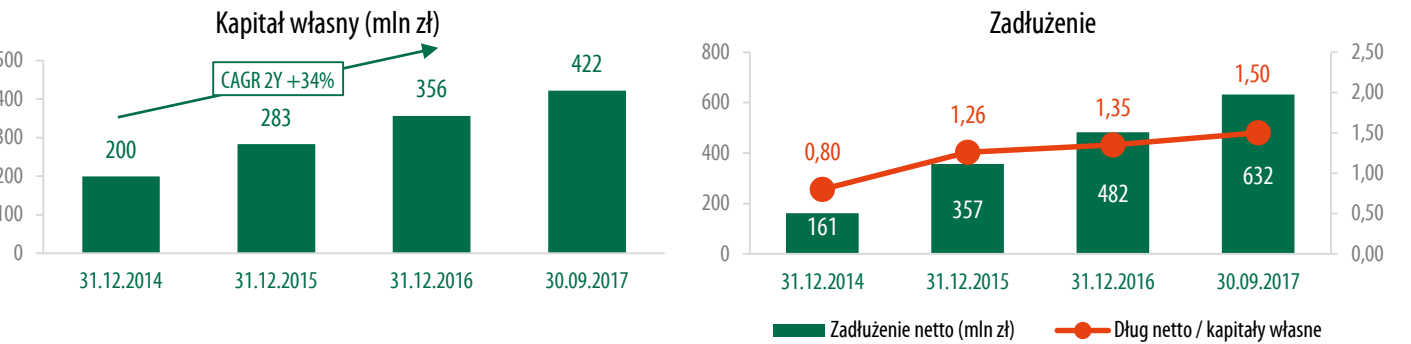
Spłaty z portfeli wierzytelności



Pełna EBITDA gotówkowa (mln zł)

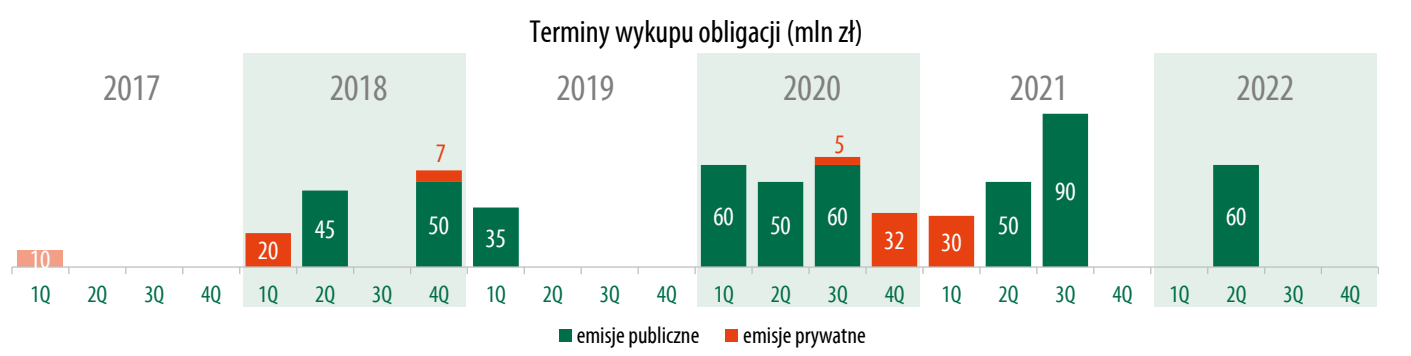


WZROST KAPITAŁU WŁASNEGO, STABILNY POZIOM WSKAŹNIKÓW ZADŁUŻENIA



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.) – znacznie poniżej maksymalnego poziomu akceptowalnego przez obligatariuszy (2,50). 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 T1

Oprocentowanie:

WIBOR 3M + 3,4%

w skali roku

Termin wykupu:

57 miesięcy

(we wrześniu 2022 r.)

Minimalny zapis:

1 obligacja

Wartość nominalna emisji:

60 mln zł

Wartość nominalna całego programu:

350 mln zł

Zapisy na obligacje:

od 16 do 29 listopada*

Oferujący:

Dom Maklerski PKO Banku Polskiego
Biuro Maklerskie Alior Bank

Cena emisyjna obligacji serii T1 zależy od dnia, w którym składany jest zapis

Dzień złożenia zapisu	Cena emisyjna (zł)
16 listopada 2017 r.	100,00
17 listopada 2017 r.	100,01
18 listopada 2017 r.	100,03
19 listopada 2017 r.	100,04
20 listopada 2017 r.	100,06
21 listopada 2017 r.	100,07
22 listopada 2017 r.	100,08
23 listopada 2017 r.	100,10
24 listopada 2017 r.	100,11
25 listopada 2017 r.	100,13
26 listopada 2017 r.	100,14
27 listopada 2017 r.	100,15
28 listopada 2017 r.	100,17
29 listopada 2017 r.	100,18

* Okres przyjmowania zapisów może zostać skrócony w przypadku, gdy inwestorzy złożą zapisy na 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) oraz, dodatkowo, w celach informacyjnych, na stronach internetowych Oferujących (www.dm.pkobp.pl oraz www.aliorbank.pl/biuro-maklerskie).