

30
LAT



SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ I SPÓŁKI BEST S.A.

W 2024 ROKU



Dokument stanowi odwzorowanie Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki BEST S.A. w 2024 r. sporządzonego w formacie ESEF i nie był przedmiotem procedur atestacyjnych wykonywanych przez biegłego rewidenta.

SPIS TREŚCI

PODSUMOWANIE WYNIKÓW 2024 ROKU	4
---	----------

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE	5
--	----------

1.1. OPIS GRUPY	5
1.2. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY W 2024 ROKU	6
1.3. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY DO DNIA SPORZĄDZENIE NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA	7
1.4. ZMIANY PODSTAWOWYCH ZASAD ZARZĄDZANIA SPÓŁKĄ I GRUPĄ	7

II. SYTUACJA OPERACYJNA I FINANSOWA	7
--	----------

2.1. STRATEGIA I KIERUNKI ROZWOJU GRUPY	7
2.2. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH I USŁUGACH	12
2.3. RYNKI ZBYTU I ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA, ZE WSKAZANIEM ODBIORCY LUB DOSTAWCY, KTÓREGO UDZIAŁ WYNOŚI CO NAJMNIEJ 10% PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM ..	14
2.4. INWESTYCJE W PORTEFELE WIERZYTELNOŚCI I FINANSOWANIE DZIAŁALNOŚCI GRUPY	14
2.5. ANALIZA SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH	15

III. ISTOTNE UMOWY	22
-------------------------------------	-----------

3.1. ZAWARTE UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY, W TYM ZNANE UMOWY ZAWARTE POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI, UMOWY UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI	22
3.2. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI ZAWARTYCH NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE	23
3.3. INFORMACJE NA TEMAT ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK	23
3.4. INFORMACJE NA TEMAT UDZIELONYCH POŻYCZEK	23
3.5. INFORMACJE O UDZIELONYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH	23
3.6. UMOWA Z BIEGŁYM REWIDENTEM	23

IV. OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	23
---	-----------

V. POSTĘPOWANIA SĄDOWE, ADMINISTRACYJNE I ARBITRAŻOWE	24
--	-----------

VI. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ	25
---	-----------

VII. WARTOŚĆ WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH DOTYCZĄCYCH WYEMITOWANYCH OBLIGACJI	31
--	-----------

VIII. ŁAD KORPORACYJNY	32
---	-----------

8.1. ZBIÓR ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA SPÓŁKA	32
8.2. WSKAZANIE POSTANOWIEŃ, OD KTÓRYCH EMITENT ODSĄPIŁ	32
8.3. INFORMACJE O AKCJONARIACIE	34
8.4. SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZE UPRAWNIENIA ORAZ OPIS PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA, W SZCZEGÓLNOŚCI ZASADY WYNIKAJĄCE Z REGULAMINU WALNEGO ZGROMADZENIA	35

8.5.	WŁADZE SPÓŁKI	36
8.6.	OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI	42
8.7.	OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU LUB UMOWY SPÓŁKI EMITENTA	42
8.8.	POLITYKA RÓŻNORODNOŚCI	43
8.9.	OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	44

IX.	POLITYKA WYNAGRODZEŃ	45
9.1.	SYSTEM WYNAGRODZEŃ	45
9.2.	WSKAZANIE ISTOTNYCH ZMIAN, KTÓRE W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO NASTĄPIŁY W POLITYCE WYNAGRODZEŃ	46
9.3.	UMOWY ZAWARTE POMIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA	46
9.4.	OCENA FUNKCJONOWANIA POLITYKI WYNAGRODZEŃ Z PUNKTU WIDZENIA REALIZACJI JEJ CELÓW, W SZCZEGÓLNOŚCI DŁUGOTERMINOWEGO WZROSTU WARTOŚCI DLA AKCJONARIUSZY I STABILNOŚCI FUNKCJONOWANIA PRZEDSIĘBIORSTWA	46

X.	SPRAWOZDAWCZOŚĆ ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ BEST ZA 2024 R.	47
10.1.	INFORMACJE OGÓLNE	47
10.2.	INFORMACJE O ŚRODOWISKU	63
10.3.	INFORMACJE DOTYCZĄCE KWESTII SPOŁECZNYCH	81
10.4.	INFORMACJE ZWIĄZANE Z RZĄDZENIEM	81
10.5.	INDEKSY TREŚCI	87

XI.	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI BEST S.A.	97
11.1.	ANALIZA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH SPÓŁKI	97
11.2.	INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ	102

NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W 2024 ROKU

- Wzrost poziomu spłat z portfeli wierzytelności oraz EBITDA gotówkowej
- Zakup portfeli wierzytelności o łącznej wartości nominalnej **1,4 mld zł**
- Zwiększenie limitu współpracy kredytowej o **115 mln zł**
- Pozyskanie środków z emisji obligacji o łącznej wartości nominalnej **236,6 mln zł**
- Zawarcie z Kredyt Inkaso oraz jej większościowym akcjonariuszem WPEF VI Holding 5 B.V. umów o współpracy mających na celu stworzenie możliwości prowadzenia negocjacji celem ustalenia warunków i zasad potencjalnego połączenia obydwu spółek

Spłaty z portfeli
465,1 mln zł



EBITDA gotówkowa
249,3 mln zł



Wartość portfeli
1 590,0 mln zł



PODSUMOWANIE WYNIKÓW 2024 ROKU

Podstawowe dane finansowe (mln zł)	2024	2023	Zmiana	Zmiana %
Wartość portfeli wierzytelności	1 590,0	1 342,4	247,6	18,4
Spłaty wierzytelności nabytych	465,1	414,4	50,8	12,3
EBITDA gotówkowa ¹	249,3	220,2	29,1	13,2
Wskaźnik zadłużenia I ²	0,83	0,83	(0,00)	(0,00)
Wskaźnik zadłużenia II ³	2,92	2,75	0,17	6,2

¹ EBITDA gotówkowa = zysk na działalności operacyjnej + amortyzacja – przychody z wierzytelności + spłaty wierzytelności

² Dług netto/kapitał własny

³ Dług netto/EBITDA gotówkowa 12M



Krzysztof Borusowski, prezes BEST: *Zwiększamy skalę naszego biznesu, przeznaczając znaczące środki na zakup nowych portfeli wierzytelności oraz wypracowujemy coraz atrakcyjniejsze wyniki finansowe. Mamy potencjał, by w kolejnych kwartałach utrzymać wysoką dynamikę wzrostu, z korzyścią dla wszystkich interesariuszy Grupy BEST.*

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE

1.1. OPIS GRUPY

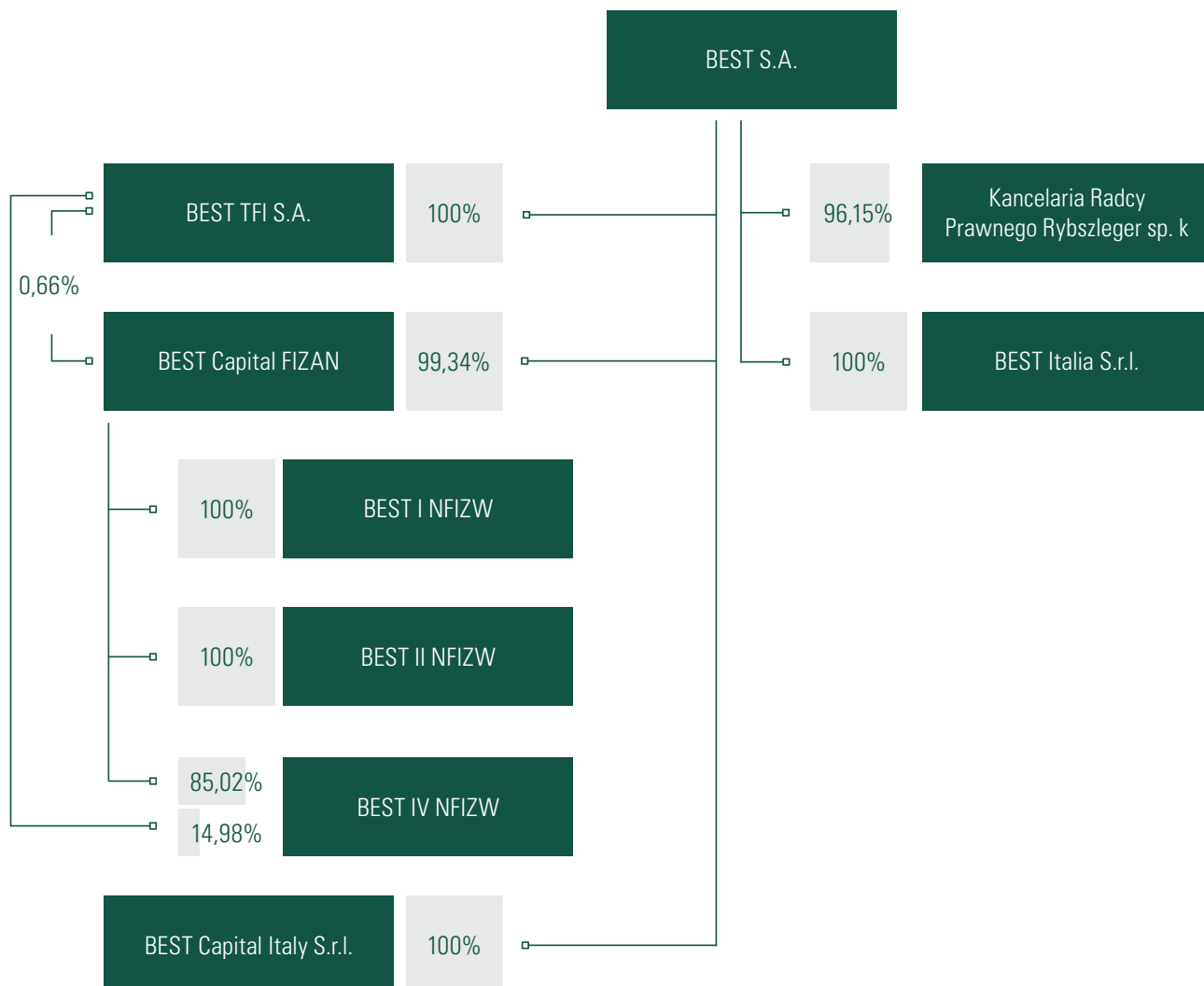
Grupę Kapitałową BEST S.A. („Grupa”) tworzy jednostka dominująca BEST S.A. („BEST”, „Spółka”, „Emitent”) oraz jednostki zależne. Głównym przedmiotem naszej działalności jest inwestowanie w portfele wierzytelności i ich odzyskiwanie. Jesteśmy jednym z liderów tej branży na rynku krajowym. Od 2017 roku prowadzimy również działalność na rynku włoskim.

BEST prowadzi działalność od 1994 roku. Spółka nie posiada oddziałów, jej siedziba znajduje się w Gdyni a Centrum Operacyjne w Elblągu. Podstawowa działalność BEST, zarządzanie wierzytelnościami funduszy inwestycyjnych, wykonywana jest na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.

BEST sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące sprawozdania poniższych pomiotów. Jednostki zależne wchodzące w skład Grupy podlegają konsolidacji metodą pełną. Na dzień 31 grudnia 2024 roku BEST posiadał następujące jednostki zależne:

Nazwa	Charakter powiązania	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności
BEST TFI S.A. („Towarzystwo”)	zależny	Gdynia, Polska	tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi (Towarzystwo zarządza obecnie BEST I NFIZW, BEST II NFIZW, BEST IV NFIZW oraz FIZAN)
BEST Capital FIZAN („FIZAN”)	zależny	Gdynia, Polska	lokowanie środków pieniężnych w określone w statucie papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz inne prawa majątkowe, w tym wierzytelności
BEST I NFIZW	zależny	Gdynia, Polska	lokowanie środków pieniężnych w pakiety wierzytelności
BEST II NFIZW	zależny	Gdynia, Polska	lokowanie środków pieniężnych w pakiety wierzytelności
BEST IV NFIZW	zależny	Gdynia, Polska	lokowanie środków pieniężnych w pakiety wierzytelności
BEST Capital Italy S.r.l. („BEST Capital Italy”)	zależny	Mediolan, Włochy	inwestowanie w wierzytelności
BEST Italia S.r.l.	zależny	Mediolan, Włochy	działalność windykacyjna
Kancelaria Radcy Prawnego Rybszleger sp. k. („Kancelaria”)	zależny	Gdynia, Polska	usługi prawne

Poniżej zaprezentowana struktura kapitałowa Grupy na dzień 31 grudnia 2024 r.



1.2. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY W 2024 ROKU

W 2024 roku miały miejsce następujące wydarzenia:

- 1) W dniu 18 czerwca 2024 r. otwarta została likwidacja BEST III NFIZW. Likwidatorem funduszu jest BEST TFI S.A. Likwidacja została zakończona z dniem 18 grudnia 2024 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Fundusz nie został jeszcze wykreślony z Rejestru Funduszy Inwestycyjnych.
- 2) BEST I NFIZW wykupił i dokonał umorzenia całości certyfikatów inwestycyjnych objętych przez BEST o wartości 40,1 mln zł oraz certyfikatów inwestycyjnych objętych przez FIZAN o wartości 11,4 mln zł. Jednocześnie, FIZAN objął nowe emisje certyfikatów o wartości 64 mln zł. W efekcie powyższego udział FIZAN wzrósł z 91,70% do 100%.
- 3) BEST II NFIZW wykupił i dokonał umorzenia całości certyfikatów inwestycyjnych objętych przez BEST o wartości 55,3 mln zł oraz certyfikatów inwestycyjnych objętych przez FIZAN o wartości 25,1 mln zł. W efekcie powyższego udział FIZAN wzrósł z 80% do 100%.
- 4) BEST IV NFIZW wykupił i dokonał umorzenia części certyfikatów inwestycyjnych objętych przez Towarzystwo o łącznej wartości 1,2 mln zł. Wyemitował także certyfikaty inwestycyjne o wartości 17 mln zł, które zostały objęte przez FIZAN oraz wykupił i dokonał umorzenia certyfikatów inwestycyjnych objętych przez FIZAN o wartości 45,7 mln zł. W związku z powyższym w 2024 r. udział bezpośredni FIZAN w tym funduszu spadł z 86,77% do 85,02%, a udział Towarzystwa wzrósł z 13,23% do 14,98%.
- 5) FIZAN wykupił i dokonał umorzenia certyfikatów inwestycyjnych objętych przez BEST o łącznej wartości 146,6 mln zł, których cena nabycia wynosiła 130,9 mln zł. Jednocześnie, BEST objął nowe emisje certyfikatów o wartości 100 mln zł. W związku z powyższym udział bezpośredni BEST w tym funduszu spadł z 99,37% na koniec 2023 roku do 99,34% na koniec 2024 roku, a udział Towarzystwa wzrósł z 0,63% do 0,66%.

1.3. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY DO DNIA SPORZĄDZENIE NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA

Dnia 29 stycznia 2025 r. nastąpiło połączenie funduszy BEST I NFIZW, BEST II NFIZW, BEST IV NFIZW i FIZAN, w efekcie czego powstał nowy fundusz BEST NFIZW, którego uczestnikami są BEST

i Towarzystwo. Działalność funduszy jest kontynuowana w ramach nowego funduszu w niezmienionej formie.

1.4. ZMIANY PODSTAWOWYCH ZASAD ZARZĄDZANIA SPÓŁKĄ I GRUPĄ

W 2024 roku nie wystąpiły żadne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem BEST ani Grupą.

II. SYTUACJA OPERACYJNA I FINANSOWA

2.1. STRATEGIA I KIERUNKI ROZWOJU GRUPY

Od ponad 20 lat prowadzimy działalność na rynku obrotu wierzytelnościami w Polsce a od 2017 r. także we Włoszech. Inwestujemy w portfele wierzytelności nieregularnych, przede wszystkim bankowych, ale także z innych segmentów rynku.

Głównymi czynnikami rozwoju naszej działalności są:

- podaż wierzytelności nieregularnych;
- wielkość i koszt pozyskania finansowania transakcji zakupu;
- sprawne i wydajne operacje;
- stabilność otoczenia prawnego.

Wielkość podaży nieregularnych wierzytelności bankowych, tj. wartość kredytów wystawionych przez banki do sprzedaży, uzależniona jest od wielu czynników. Są nimi między innymi koniunktura wpływająca na wielkość akcji kredytowej, zdolność kredytobiorców do regularnej spłaty zadłużenia, parametry bilansowe banków, regulacje dotyczące sektora bankowego, konsolidacje a także polityka wewnętrzna i efektywność systemów scoringowych banków. W przypadku innych segmentów podaż wydaje się mniej zależeć od czynników zewnętrznych (regulacje, przepisy prawa itp.) a więcej od wewnętrznej polityki firm w tym zakresie.

Założeniem Grupy jest wzrost skali jej działalności poprzez nabywanie nowych portfeli wierzytelności, zarówno w Polsce jak i we Włoszech w sposób bezpośredni jak i pośrednio poprzez akwizycje innych podmiotów.

Wielkość realizowanych przez nas inwestycji w portfele wierzytelności uzależniona jest od wypracowanej EBITDA oraz pozyskanego finansowania. W tym celu pracujemy nad naszą efektywnością operacyjną oraz stale rozwijamy współpracę kredytową z bankami oraz inwestorami na rynku obligacji korporacyjnych.

W 2024 roku nabyliśmy portfele wierzytelności za łączną kwotę 320,9 mln zł, z tego 181,3 mln zł zainwestowaliśmy w Polsce a 139,6 mln zł - we Włoszech. Na koniec 2024 roku udział włoskiego portfela wynosił 18% i wzrósł o 6 p.p. r/r. W całym ubiegłym roku łączne spłaty z portfeli wierzytelności należnych w całości Grupie wyniosły 465,1 mln zł, tj. o 80,2 mln zł więcej niż w 2023 r.



Krzysztof Borusowski, prezes BEST: *Za nami intensywny i wymagający rok. Wielokrotnie deklarowany przez nas plan wzrostu skali działalności Grupy realizujemy z metodyczną konsekwencją. Dzięki temu udaje nam się pełniej wykorzystywać potencjał organizacji i uzyskiwać z kwartału na kwartał coraz lepsze wyniki. Równolegle inwestujemy w rozwój technologiczny firmy, który w roku 2024 był dla nas jednym z priorytetów i zwiększamy efektywność naszych operacji.*

Historycznie Grupa dokonywała także akwizycji innych podmiotów, tj. funduszy BEST I NFIZW oraz BEST II NFIZW, odkupując certyfikaty tych funduszy od ich uczestników. W 2015 roku Grupa nabyła także 33% akcji Kredyt Inkaso z zamiarem połączenia potencjału i budowania wartości dla akcjonariuszy. W dniu 4 października 2024 r., NWZA Kredyt Inkaso zwróciło się do zarządu Kredyt Inkaso z wnioskiem o rozpoczęcie rozmów z BEST na temat potencjalnego połączenia. W następstwie powyższego, w dniu 10 października 2024 r. BEST zawarła umowy o współpracy z Kredyt Inkaso oraz jej większościowym akcjonariuszem WPEF VI Holding 5 B.V. (Waterland), co stworzyło możliwość prowadzenia negocjacji celem ustalenia warunków i zasad połączenia w dniu 20 lutego 2025 r., zarządy BEST i Kredyt Inkaso uzgodniły i sporządziły plan połączenia. Plan ten został udostępniony do publicznej wiadomości wraz ze sprawozdaniami zarządów uzasadniającymi połączenie.

Realizacja połączenia BEST z Kredyt Inkaso jest uzależniona od spełnienia szeregu warunków, w tym podjęcia uchwał wyrażających zgodę na połączenie przez walne zgromadzenia BEST i Kredyt Inkaso oraz wydania postanowienia o wpisaniu połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez właściwy sąd. W celu podjęcia powyższych uchwał, zarządy BEST i Kredyt Inkaso zwołały na dzień 26 marca 2025 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia obydwu spółek.

Połączenie to strategiczny krok, który powinien przynieść korzyści obu spółkom oraz ich akcjonariuszom. Jego celem jest zwiększenie skali działania obu podmiotów, utrzymanie ich mocnych stron oraz budowa zdywersyfikowanej geograficznie grupy kapitałowej działającej na rynku zarządzania portfelami wierzytelności nieregularnych. Łączące się spółki aktualnie działają na kilku rynkach (obejmujących m. in. kraje takie jak Polska, Włochy, Rumunia i Bułgaria), z których tylko jeden się pokrywa (Polska). Zwiększenie skali działania pozwoli na bardziej efektywne wykorzystanie zasobów, redukcję kosztów operacyjnych oraz wzrost konkurencyjności na rynku.



Jesteśmy u progu nowego, ekscytującego rozdziału w historii BEST oraz Kredyt Inkaso. Fuzja potencjałów obu firm otworzy nas na nowe możliwości biznesowe i stworzy podstawę dla uwolnienia wartości spółek dla Akcjonariuszy i dalszego ich wzrostu. Połączone: kapitał ludzki, know-how i technologie dwóch wiodących firm branży wierzycelności staną się fundamentem dynamicznego rozwoju Grupy BEST. Nie zamierzamy na tym poprzestać. Nasza wizja opiera się na zaawansowanych technologiach, bo „BEST 3.0” to nowoczesny fintech branży windykacyjnej. Już dziś stawiamy na sztuczną inteligencję, migrację do chmury oraz analizę big data. Dzięki tym technologiom, które niejako dodadzą rozpędu potencjałowi obu spółek, staniemy się niekwestionowanym wiceliderem polskiego rynku wierzycelności oraz znaczącym graczem na Starym Kontynencie. – komentuje Krzysztof Borusowski, prezes zarządu oraz główny akcjonariusz BEST S.A.

Z myślą o zwiększeniu naszej sprawności i efektywności operacyjnej w 2023 roku zaplanowaliśmy Program transformacji cyfrowej naszej Grupy (Program Transformacji), który sukcesywnie realizujemy. W 2024 roku prowadziliśmy intensywne prace, które obejmowały główne procesy biznesowe, wytwórcze, architekturę IT oraz zarządzanie danymi. Kontynuujemy działania w zakresie automatyzacji procesów oraz implementacji narzędzi *Data Quality*. Zrealizowaliśmy projekty,

w ramach których usprawniliśmy zarządzanie operacjami IT oraz zoptymalizowaliśmy zarządzanie przyrostem danych przetwarzanych w systemach produkcyjnych. Na rynku włoskim wdrożyliśmy nowy system operacyjny adresujący wymogi lokalnego rynku, co umożliwi nam bardziej efektywne wykorzystanie działania na tym rynku. Doskonalimy kompetencje PMO (*Project Management Office*), które wspiera realizację Programu i najważniejszych projektów w firmie.

2.1.1. Polski rynek obrotu wierzycelnościami

Podaż na polskim rynku obrotu wierzycelnościami jest generowana głównie poprzez sektor bankowy, natomiast inne sektory, jak pożyczkowy czy telekomunikacyjny, odpowiadają za nią w niewielkim stopniu. Głównym przedmiotem inwestycji Grupy są nieregularne,

niezabezpieczone bankowe wierzycelności detaliczne, tj. wynikające z kredytów i pożyczek udzielonych gospodarstwom domowym oraz, w mniejszym stopniu, wierzycelności zabezpieczone hipotecznie.

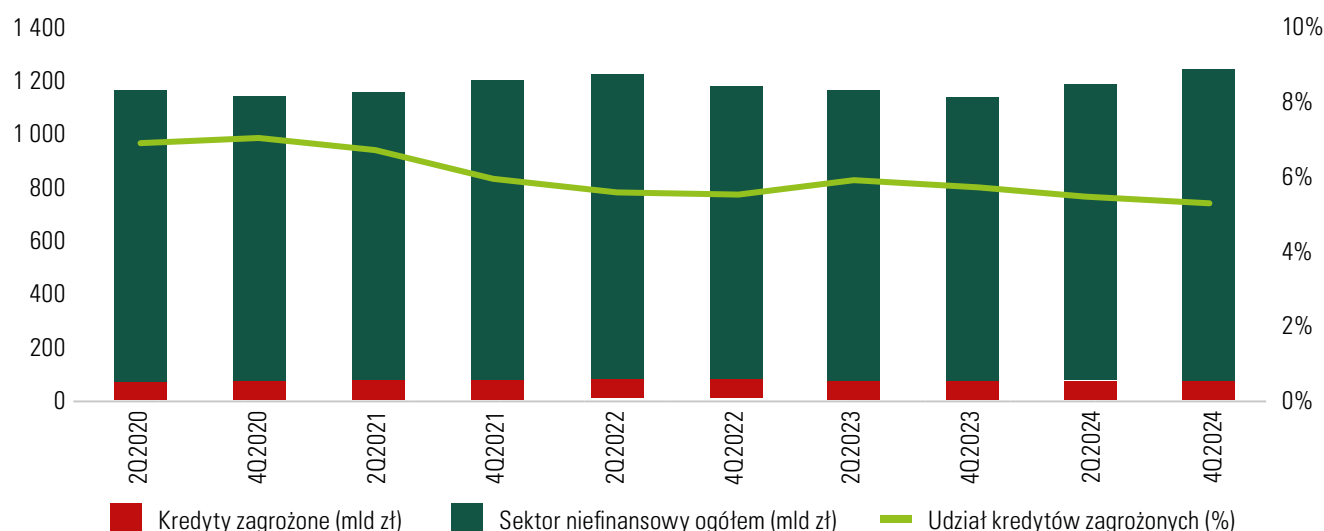
2.1.1.1. Charakter i potencjał rynku wierzycelności bankowych

Wartość bilansowa kredytów sektora niefinansowego na koniec 2024 roku wyniosła 1.205 mld zł, z czego 64% stanowiły kredyty dla gospodarstw domowych. Łączna wartość kredytów zagrożonych na

koniec 2024 roku wyniosła 60,5 mld zł, co stanowiło 5% wartości bilansowej kredytów sektora niefinansowego. Wartość kredytów zagrożonych gospodarstw domowych wynosiła 3,7 mld zł.

Wykres nr 1.

Wartość bilansowa kredytów sektora niefinansowego



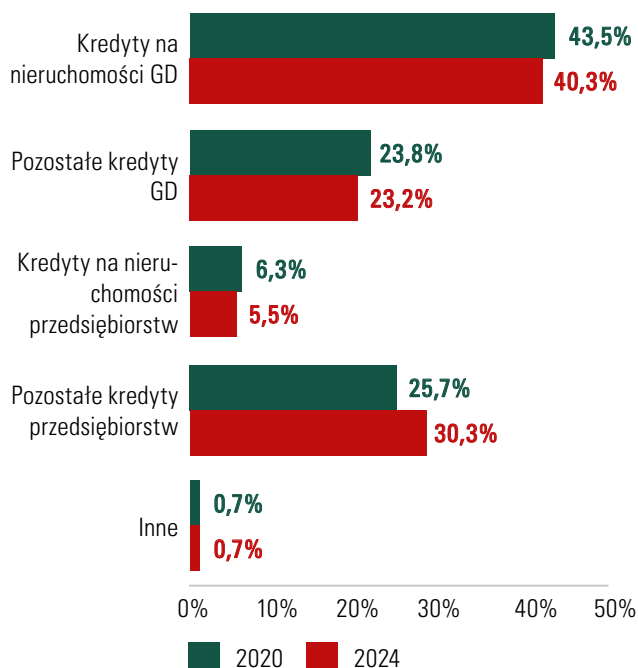
Źródło: Komisja Nadzoru Finansowego, opracowanie własne

Największy segment stanowiący 40,3% kredytów sektora niefinansowego, tj. kredyty na nieruchomości gospodarstw domowych, charakteryzuje się najniższym udziałem kredytów zagrożonych (ok. 1,7%). Kredyty te, ze względu na zabezpieczenie,

zwykle znajdują się na szczycie listy zobowiązań do uregulowania. Jednocześnie segmentem o najwyższym odsetku kredytów zagrożonych (ok. 7,9%) są pozostałe kredyty gospodarstw domowych będące głównym przedmiotem zainteresowania Grupy.

Wykres nr 2.

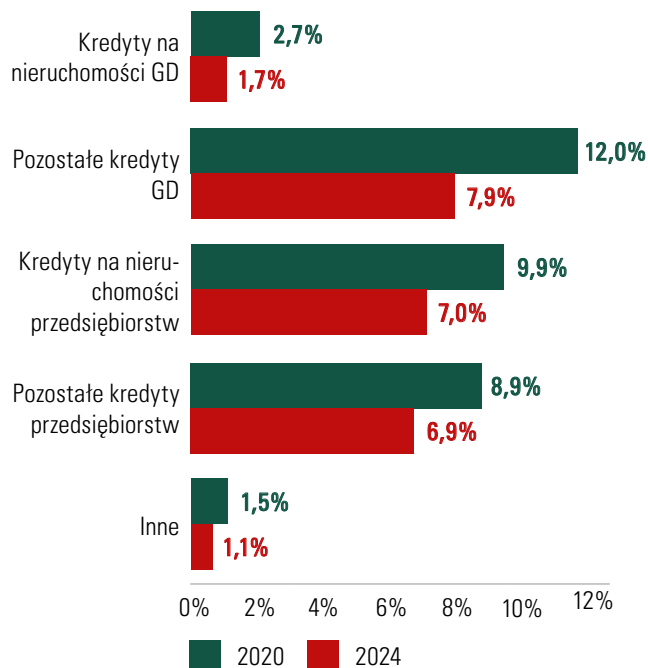
Struktura udzielanych kredytów



Źródło: Komisja Nadzoru Finansowego, opracowanie własne

Wykres nr 3.

Odsetek kredytów zagrożonych w danym segmencie



Źródło: Komisja Nadzoru Finansowego, opracowanie własne

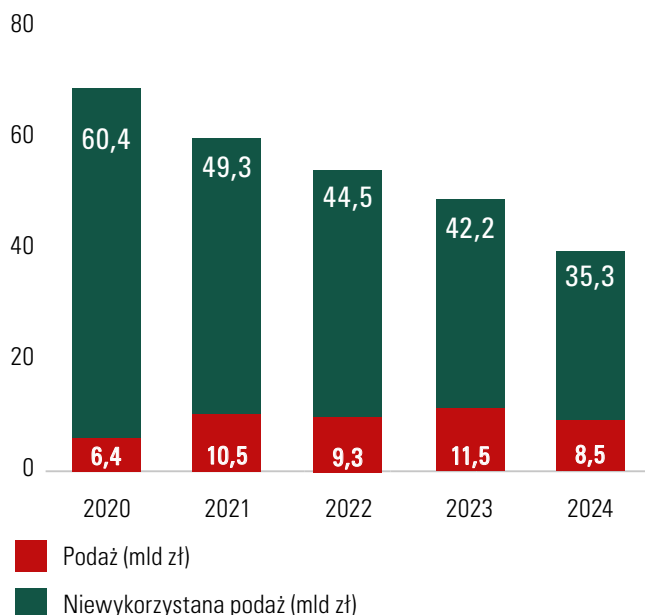
W latach 2021-2024 r. podaż portfeli wierzytelności konsumenckich niezabezpieczonych znajdowała się na relatywnie wysokim poziomie. Według szacunków Grupy, w 2024 roku wartość rynku obrotu wierzytelnościami bankowymi konsumenckimi oraz wierzytelnościami zabezpieczonymi wyniosła ponad 9,4 mld zł. W 2024 r. w tym

segmencie zrealizowaliśmy inwestycje w portfele wierzytelności o wartości nominalnej 542 mln zł. Jednocześnie w ostatnich latach obserwowane były wyższe średnie ceny portfeli, co wynikało m.in. z utrzymującej się przewagi popytu nad podażą oraz stałą poprawą jakości zbywanych portfeli wierzytelności.



Wykres nr 4.

Podaż bankowych NPL konsumenckich i NPL zabezpieczonych
wg wartości nominalnej



Źródło: Komisja Nadzoru Finansowego, opracowanie własne

W kolejnych latach można spodziewać się stabilizacji wartości kredytów zagrożonych. Krzywa szkodowości obecnie znajduje się na poziomie zbliżonym do średniej z ostatnich lat, co może być spowodowane m.in. transferami społecznymi ułatwiającymi gospodarstwom domowym regulowanie zobowiązań.

Przewidywane jest także utrzymanie tendencji zmian w strukturze portfeli wierzytelności – przedmiotem postępowań przetargowych organizowanych przez banki coraz częściej są wierzytelności na wcześniejszym etapie dochodzenia, charakteryzujące się szybszymi i większymi spłatami. W portfelach zwiększa się głównie udział wierzytelności na etapie skutecznego postawienia całości zadłużenia w stan wymagalności.



2.1.1.2. Model biznesowy

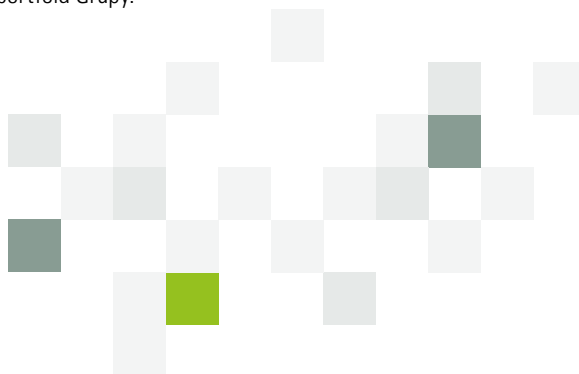
W Polsce realizujemy naszą działalność głównie z wykorzystaniem funduszy wierzytelności, zgodnie z przepisami ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

Fundusz wierzytelności jest rodzajem funduszu inwestycyjnego. Jest on zarządzany przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych (TFI), natomiast zarządzaniem jego portfelem zajmuje się wyspecjalizowana spółka (Zarządzający), posiadająca odpowiednie procedury, doświadczenie oraz infrastrukturę operacyjną i administracyjną. Zarówno TFI jak i Zarządzający prowadzą swoją działalność w oparciu o zezwolenia lub zgody KNF.

Transakcje dotyczące wierzytelności bankowych, a szczególnie tych nieregularnych, odbywają się najczęściej z udziałem funduszy wierzytelności. Głównie dlatego, że ustawodawca stworzył do tego specjalne ramy prawne, zarówno w przepisach dotyczących działalności bankowej, funkcjonowania funduszy inwestycyjnych jak i przepisach podatkowych.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku TFI należące do naszej Grupy zarządzało trzema funduszami wierzytelności: BEST I NFIZW, BEST II NFIZW, BEST IV NFIZW oraz jednym funduszem aktywów niepublicznych – BEST Capital FIZAN, za pośrednictwem którego również realizujemy transakcje nabywania portfeli wierzytelności. Rolę Zarządzającego we wszystkich naszych funduszach pełni BEST S.A. Dnia 29 stycznia 2025 r. nastąpiło połączenie w/w funduszy w drodze utworzenia nowego funduszu BEST NFIZW, który przejął prawa i obowiązki funduszy łączonych.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku łączna wartość wierzytelności, którymi zarządzamy w Polsce wyniosła 1 297,3 mln zł, co stanowiło 82% portfela Grupy.



2.1.2. WŁOSKI RYNEK OBROTU WIERZYTELNOŚCIAMI

Podobnie jak na rynku polskim, głównym przedmiotem naszych inwestycji są nieregularne, niezabezpieczone wierzytelności bankowe. Stanowią one blisko 100% naszego portfela.

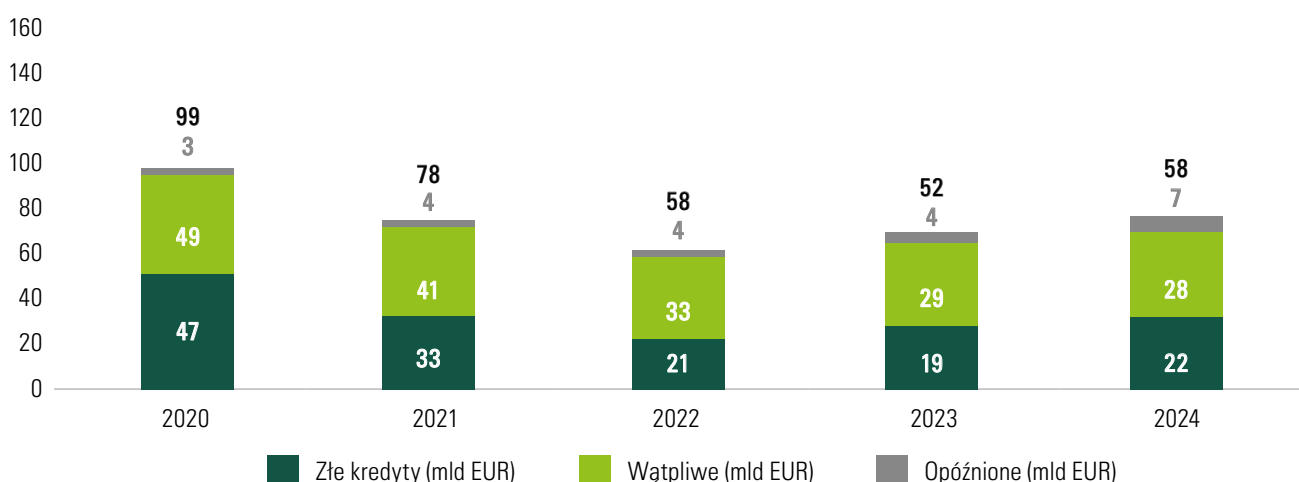
2.1.2.1. Charakter i potencjał rynku

Sektor bankowy we Włoszech jest blisko dziesięciokrotnie większy niż w Polsce. Jak podaje Europejski Urząd Nadzoru Bankowego, na koniec trzeciego kwartału 2024 roku aktywa włoskiego sektora

bankowego wynosiły 2.6 mld EUR a udział kredytów nieregularnych w bilansach banków utrzymywał się stabilnie na poziomie 2,4%. Ich wartość na koniec 2024 roku wynosiła 58 mld euro.

Wykres nr 5.

Struktura kredytów nieregularnych we włoskim sektorze bankowym

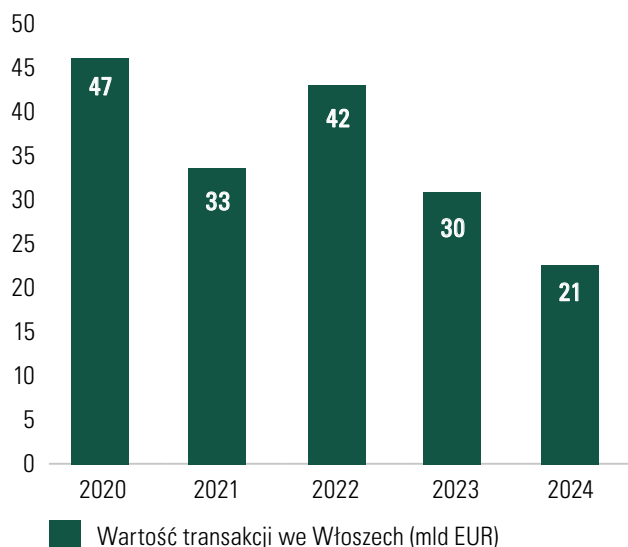


Źródło: NPL Market Watch, Banca Ifis, luty 2025 r., opracowanie własne.

Historyczne kształtowanie się poziomu kredytów nieregularnych w bilansach banków we Włoszech w ostatniej dekadzie można podzielić na trzy fazy: (i) okres presji na obniżenie wolumenów kredytów nieregularnych we włoskim systemie bankowym – w latach 2017-2018, kiedy to rozpoczęto rządowe programy sanacyjne sektora i odnotowano wyzbywanie się przez banki największych pakietów kredytów nieregularnych; (ii) okres presji na spełnienie wymogów Komisji Europejskiej w zakresie wskaźnika NPL na poziomie nie przekraczającym 5% – w latach 2019-2022 obserwowano zatem dalszą wzmożoną aktywność transakcyjną wspieraną programami rządowymi; (iii) okres od 2023 roku, gdzie obserwuje się stabilizację znormalizowanych poziomów wolumenów kredytów nieregularnych w bilansach banków oraz poziom wskaźnika NPL spełniający wymogi europejskie.

Wykres nr 6.

Wartość nominalna transakcji we Włoszech w latach 2020-2024 wg wartości nominalnej



Źródło: NPL Market Watch, Banca Ifis, luty 2025 r., opracowanie własne.

Obecnie obserwuje się stabilizację wolumenu transakcji na poziomie 20-30 mld EUR rocznie; w latach 2025-2026 przewidywane jest utrzymanie się tego poziomu. Obniżenie wolumenu transakcji od 2023 r. związane jest również z zakończeniem programu GACS (*Guarantee on Securitization of Bank Non Performing Loans*) zakładającego gwarancje rządowe określonych transzy sekurytyzacji. W dalszym ciągu jednak banki dążą do pozbywania się tej klasy aktywów z bilansu. Determinacja ta podtrzymywana jest regulacjami wewnętrznymi oraz regulacjami organów europejskich, które działają bezpośrednio poprzez limity poziomu wskaźników NPL oraz pośrednio poprzez nakładanie obowiązków tworzenia wyższych rezerw od aktywów NPL (tzw. kalendarz tworzenia rezerw). Powyższe sprawia, że niektóre banki testują regularną sprzedaż w tzw. modelu forward flow, coraz to świeższych aktywów.

2.1.2.2. Model biznesowy

We Włoszech transakcje sprzedaży portfeli wierzytelności odbywają się głównie z udziałem spółek specjalnego przeznaczenia. Zgodnie z przepisami Prawa Sekurytyzacyjnego z 30 kwietnia 1999 roku, spółka taka jest elementem struktury transakcyjnej przewidzianej w prawie włoskim dla celów realizacji programów sekurytyzacyjnych i jest zarządzana przez podmiot posiadający odpowiednią licencję bankową. Na dzień 31 grudnia 2024 roku mieliśmy jedną taką spółkę, tj. BEST Capital Italy, której portfele zarządza nasz podmiot zależny BEST Italia.

Warto odnotować systematycznie zwiększający się udział transakcji z rynku wtórnego. Wielkość rynku wtórnego napędzana jest chęcią optymalizacji aktywów zarządzanych przez pierwotnych nabywców, którzy zbywają wierzytelności zakupione w mieszanych pakietach a niezwiązane ze swoją podstawową działalnością, bądź nie wpisujące się w zrewidowane strategie po sprofilowaniu działań w kierunku określonej klasy aktywów.

Powyżej wskazane tendencje, tzn. stabilizacja wolumenów transakcji od 2023 r. na niższym poziomie, zwiększona oferta świeższych wierzytelności oraz wciąż rosnący udział pakietów z rynku wtórnego, powodują iż wypadkowy poziom cen prognozowany jest na stabilnym, niezmiennym poziomie.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku łączna wartość wierzytelności, którymi zarządzamy we Włoszech wyniosła 292,7 mln zł, co stanowiło 18% portfela Grupy.

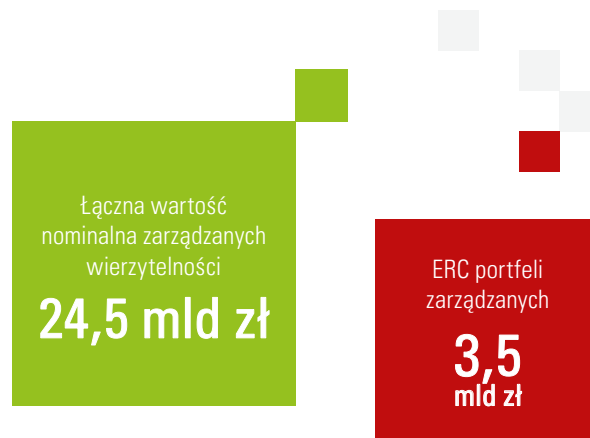
2.2. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH I USŁUGACH

Podstawowym przedmiotem naszej działalności jest nabywanie i odzyskiwanie wierzytelności. Według stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku łączna wartość nominalna naszego portfela wierzytelności

wyniosła 24,5 mld zł przy wartości bilansowej wynoszącej 1,6 mld zł oraz nominalnej sumie oczekiwanych spłat (ERC) równej 3,5 mld zł.

Portfele wierzytelności, mln zł	31 grudnia 2024 r
Wartość nominalna	24 535,3
Wartość bilansowa	1 590,0
ERC*, z tego:	3 523,3
do 1 roku	474,1
od 1 do 3 lat	898,2
od 3 do 5 lat	704,0
od 5 do 10 lat	1 070,9
powyżej 10 lat	376,0

* Estimated Remaining Collections (wysokość oczekiwanych nominalnych spłat z portfeli)



Proces zarządzania wierzytelnościami, ze względu na ich skalę, koszty oraz delikatność materii, wymaga doskonale zorganizowanych operacji, stosujących zaawansowane rozwiązania informatyczne i wysokie standardy bezpieczeństwa.

W celu zapewnienia najwyższych zwrotów z inwestycji w wierzytelności nieregularne, wdrażamy strategię windykacyjną opartą o segmentację klientów i modele behawioralne, umożliwiające jak najtrafniejsze dostosowanie działań windykacyjnych do nabywanych portfeli. Bazujemy na zaawansowanych metodach statystycznych, które pozwalają nam ocenić, czy sprawa powinna być

procesowana na drodze polubownej czy prawnej. Zbudowane modele predykcyjne umożliwiają nam między innymi dopasowanie oferty produktowej do możliwości finansowych klienta zobowiązanego do spłaty.

Nasz autorski system operacyjny umożliwia stały wzrost skali działalności Grupy. Dzięki zastosowaniu nowoczesnych technologii, ma on istotny wpływ na efektywność procesów biznesowych, ich wydajność oraz bezpieczeństwo. Pełna skalowalność, połączona z możliwością bardzo szybkiego wdrażania nowych produktów czy strategii biznesowych, pozwala na budowanie przewagi konkurencyjnej.

Dzięki zaawansowanym metodom rachunkowości zarządczej oraz nieustannemu rozwijaniu świadomości kosztowej naszych pracowników, świadomie zarządzamy kosztami operacyjnymi. Regularnie monitorujemy i analizujemy nasze działania z wykorzystaniem nowoczesnych narzędzi BI (*business intelligence*).

Bezpieczeństwo działalności Grupy zapewnia BCMS (system zarządzania ciągłością działania), regularne audyty wewnętrzne i zewnętrzne oraz zespół monitoringu procesów operacyjnych pracujący na jednym z najnowocześniejszych systemów do nagrywania rozmów i czynności na ekranie.

Posiadamy kompetentny zespół, doświadczony w zakresie zarządzania różnymi kategoriami i rodzajami wierzytelności. Kategorie te obejmują należności z tytułu: kredytów i pożyczek bankowych oraz od pośredników kredytowych, ubezpieczeń, dostaw usług telekomunikacyjnych i energii, wobec osób fizycznych, SME i dużych przedsiębiorstw, wierzytelnościami zabezpieczonymi zarówno ruchomościami jak i nieruchomościami.

Stosujemy systemowe podejście do zarządzania procesami i projektami w oparciu o standardy Lean, Kaizen, Agile PM oraz SixSigma. W zespole mamy wysokiej klasy specjalistów z dziedzin analizy danych, raportowania i controllingu, którzy wdrożyli w nasze działania kulturę analityczną.

Zarządzane wierzytelności pod względem zabezpieczenia dzielimy na: zabezpieczone hipotecznie oraz pozostałe. Poniższa tabela prezentuje ich udział w wartości zarządzanego portfela wierzytelności (w %):

Struktura wg zabezpieczenia (%)	31 grudnia 2024 r.	31 grudnia 2023 r.
Wierzytelności zabezpieczone hipotecznie	3,6	4,2
Wierzytelności pozostałe	96,4	95,8
RAZEM	100,0	100,0

Wierzytelności zabezpieczone hipotecznie stanowią 3,6% w łącznej strukturze wierzytelności i ich wartość na koniec roku wynosiła 57 mln zł. W przypadku wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie zdarza się, że egzekucja kończy się przejęciem nieruchomości w zamian za wierzytelność. W ten sposób Grupa weszła w posiadanie kilkunastu nieruchomości. Przejęcie nieruchomości umożliwia uporządkowanie jest stanu prawnego a przez to jej szybsze zbycie lub komercjalizację we współpracy z renomowanymi partnerami, którzy posiadają ugruntowane doświadczenie w tej dziedzinie.

Ze względu na pochodzenie wierzytelności inwestujemy głównie w portfele nieregularnych wierzytelności bankowych, które na dzień bilansowy stanowiły 83,2% wartości księgowej naszego portfela. Posiadamy ponad dwudziestoletnie doświadczenie w ich dochodzeniu. Kolejnymi co do wielkości kategoriami są wierzytelności telekomunikacyjne, które stanowią 13,3% łącznej wartości księgowej zarządzanego portfela oraz wierzytelności pożyczkowe i pozostałe, które stanowią razem 3,5% łącznej wartości księgowej zarządzanego portfela.

Poniższa tabela prezentuje strukturę wartości zarządzanych wierzytelności według segmentów (w %):

Struktura wg segmentów (%)	31 grudnia 2024 r.	31 grudnia 2023 r.
Wierzytelności bankowe	83,2	81,2
Wierzytelności telekomunikacyjne	13,3	14,1
Wierzytelności pożyczkowe	3,4	4,6
Pozostałe	0,1	0,1
RAZEM	100,0	100,0

2.3. RYNKI ZBYTU I ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA, ZE WSKAZANIEM ODBIORCY LUB DOSTAWCY, KTÓREGO UDZIAŁ WYNOSI CO NAJMNIEJ 10% PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM

Podobnie jak w roku ubiegłym, w strukturze naszych przychodów operacyjnych dominowały przychody z wierzytelności, z czego większość w kwocie 359,2 mln zł uzyskaliśmy na rynku polskim i 45,3 mln zł na rynku włoskim.

	Przychody z działalności operacyjnej		Wierzytelności nabyte	
	wartość (w tys. zł)	udział (%)	wartość (w tys. zł)	udział (%)
Polska	359 227	89	1 297 285	82
Włochy	45 341	11	292 715	18
Razem	404 568	100	1 590 000	100

→ Charakterystyka rynków, na których działamy została opisana w pkt 2.1 niniejszego sprawozdania.

Nie jesteśmy istotnie uzależnieni od żadnego z dostawców. Mimo to stosujemy politykę dywersyfikacji dostawców usług, które są istotne dla naszych procesów operacyjnych.

2.4. INWESTYCJE W PORTFELE WIERZYTELNOŚCI I FINANSOWANIE DZIAŁALNOŚCI GRUPY

W 2024 roku zainwestowaliśmy w nowe portfele wierzytelności 320,9 mln zł, z tego 181,3 mln zł w Polsce i 139,6 mln zł we Włoszech. z czego na rynku polskim – 17 portfeli (wartość nominalna – 0,7 mld zł), a na rynku włoskim - 15 portfeli (wartość nominalna – 0,7 mld zł). Grupa nabyła 32 nowe portfele o wartości nominalnej 1,4 mld zł,

Inwestycje w portfele wierzytelności	2024 (tys. zł)	2023 (tys. zł)	Zmiana (tys. zł)	Zmiana %
Bankowe	278 863	283 516	(4 653)	(2)
Telekomunikacyjne	42 063	27 249	14 814	54
Razem, z tego:	320 925	310 765	10 160	3
rynek polski	181 345	235 758	(54 413)	(23)
rynek włoski*	139 581	75 007	64 574	86

* W 2024 r. otrzymaliśmy zwrot części ceny zapłaconej w 2023 r. (tzw. cut-off) w wysokości 5,1 mln zł.

Finansowanie działalności Grupy oparte jest na środkach własnych, pozyskanych w drodze emisji obligacji a także z kredytów bankowych. W związku z nabyciem nowych portfeli wierzytelności, w 2024 roku wartość zobowiązań finansowych Grupy wzrosła o 137,2 mln zł, tj. o 20%.

Struktura zobowiązań finansowych	31 grudnia 2024 r.		31 grudnia 2023 r.	
	(tys. zł)	%	(tys. zł)	%
Obligacje	456 083	55,3	241 735	35,2
Kredyt	333 382	40,4	407 143	59,4
Pożyczki	20 005	2,4	20 015	2,9
Leasing	14 874	1,8	16 934	2,5
Razem	824 344	100,0	685 827	100,0
krótkoterminowe	159 560	19,4	185 191	27,0
długoterminowe	664 784	80,6	500 636	73,0

W minionym roku źródłem finansowania naszych inwestycji poza środkami własnymi były emisje obligacji, w ramach których pozyskaliśmy 236,4 mln zł. W efekcie na koniec grudnia 2024 r. to one stanowiły największy udział w strukturze zobowiązań finansowych (55%). Drugą największą co do wartości pozycją były zobowiązania z tytułu kredytów (40,4%). Udział pozostałych zobowiązań finansowych, takich jak pożyczki i leasing wyniósł 4,2%.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. 81% zobowiązań finansowych zapada w okresie powyżej 12 miesięcy od daty bilansowej.

2.5. ANALIZA SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH

2.5.1. Przychody z działalności operacyjnej

Głównym źródłem naszych przychodów operacyjnych są przychody związane z nabytymi portfelami wierzytelności w związku z tym ich wielkość, struktura i rentowność mają kluczowe znaczenie dla

naszych wyników. W 2024 roku łącznie uzyskaliśmy 465,1 mln zł spłat należnych Grupie i wzrosły one o 20,8% względem 2023 r.

Spłaty wierzytelności	2024 (tys. zł)	2023 (tys. zł)	Zmiana (tys. zł)	Zmiana %
Należne Grupie wg udziału*	465 132	384 898	80 235	20,8
Zarządzane portfele łącznie, z tego:	465 132	414 362	50 770	12,3
rynek polski	421 171	393 154	28 017	7,1
rynek włoski	43 961	21 208	22 753	107,3

* w 2023 r. częściowo poprzez fundusz BEST III NFIZW, w którym Grupa posiadała 50% udział

Spłaty na rynku polskim wyniosły 421,2 mln zł i stanowiły 90,5% wszystkich spłat, a spłaty na rynku włoskim 44,0 mln zł i stanowiły 9,5%. W ubiegłym roku podwoiliśmy nasze spłaty we Włoszech, co

jest efektem zwiększonych inwestycji oraz rozwoju naszych operacji na tym rynku.

Łączna wartość przychodów z działalności operacyjnej wyniosła 404,6 mln zł i była o 50,7 mln zł (14,3%) wyższa niż w 2023 r.

Przychody z działalności operacyjnej	2024 (tys. zł)	2023 (tys. zł)	Zmiana (tys. zł)	Zmiana %
Przychody z działalności operacyjnej, w tym:	404 568	353 833	50 735	14,3
Przychody z wierzytelności, w tym:	400 449	338 065	62 384	18,5
odsetki obliczone metodą efektywnej stopy procentowej	315 591	279 483	36 108	12,9
wynik na oczekiwanych stratach kredytowych:	84 858	58 582	26 276	44,9
odchylenia od wpłat rzeczywistych	51 839	27 922	23 917	85,7
wynik z tytułu przeszacowań	33 019	30 660	2 359	7,7
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	487	7 917	(7 430)	(93,8)
Pozostałe	3 632	7 851	(4 219)	(53,7)

Przychody związane z nabytymi portfelami wierzytelności wyniosły 400,5 mln zł, tj. 62,4 mln zł (18,5%) więcej niż przed rokiem. Rozpoznaliśmy 315,6 mln zł przychodów odsetkowych wobec 279,5 mln zł w 2023 r. (wzrost o 12,9%). Zakładane prognozy spłat

zrealizowaliśmy z 13% nadwyżką (*odchylenia od wpłat rzeczywistych*), która wyniosła 51,8 mln zł. Wynik z tytułu przeszacowań wyniósł 33,0 mln zł i był 2,4 mln zł wyższy niż w 2023 r.

2.5.2. Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej	2024 (tys. zł)	2023 (tys. zł)	Zmiana (tys. zł)	Zmiana %
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	229 946	219 018	10 928	5,0
Koszty pracy, w tym:	101 517	91 928	9 589	10,4
programy motywacyjne	2 991	3 589	(598)	(16,7)
pozostałe pozycje	98 526	88 339	10 187	11,5
Podatki i opłaty, w tym:	61 790	69 908	(8 118)	(11,6)
koszty sądowo-egzekucyjne	45 485	56 914	(11 429)	(20,1)
Usługi obce	49 856	43 594	6 262	14,4
Amortyzacja	10 010	9 132	878	9,6
Pozostałe	6 773	4 456	2 317	52,0

W 2024 r. koszty operacyjne Grupy wyniosły 229,9 mln zł i były wyższe o 10,9 mln zł (5,0%) r/r. Największą pozycją (44%) były koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych, które wzrosły o 10,4% r/r. Drugą co do wielkości pozycją (22%) były usługi obce, które wzrosły o 6,3 mln zł r/r, głównie z uwagi na wzrost skali działalności na rynku

włoskim, w tym kosztów obsługi zakupionych portfeli wierzytelności. Trzecią co do wielkości pozycją (20%) były koszty sądowo-egzekucyjne, które spadły o 11,4 mln zł r/r, m.in. w następstwie wdrożenia działań mających wpływ na wysokość opłat uiszczanych w postępowaniach sądowych i egzekucyjnych.

2.5.3. Wynik na działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej	2024 (tys. zł)	2023 (tys. zł)	Zmiana (tys. zł)	Zmiana %
Przychody z działalności operacyjnej	404 568	353 833	50 735	14,3
Koszty działalności operacyjnej	229 946	219 018	10 928	5,0
Zysk na działalności operacyjnej	174 622	134 815	39 807	29,5
EBITDA gotówkowa	249 315	220 244	29 071	13,2

W 2024 roku zysk na działalności operacyjnej wyniósł 174,6 mln zł i był o 39,8 mln zł (29,5%) wyższy niż rok wcześniej, natomiast EBITDA gotówkowa, która nie uwzględnia efektu księgowego przeszacowań portfeli i amortyzacji wyniosła 249,3 mln zł i była wyższa o 29,1 mln zł (13,2%) r/r.

Podobnie jak w 2023 roku, w 2024 roku Grupa uzyskała zysk na działalności operacyjnej w obydwu segmentach geograficznych.

Segmenty operacyjne	2024 (tys. zł)	2023 (tys. zł)	Zmiana (tys. zł)	Zmiana %
Przychody z działalności operacyjnej, w tym:	404 568	353 833	50 735	14,3
Polska	359 227	333 139	26 088	7,8
Włochy	45 341	20 694	24 647	119,1
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	229 946	219 018	10 928	5,0
Polska	205 745	201 320	4 425	2,2
Włochy	24 201	17 698	6 503	36,7
Wynik na działalności operacyjnej segmentu, w tym:	174 622	134 815	39 807	29,5
Polska	153 482	131 819	21 663	16,4
Włochy	21 464	2 996	18 468	616,4
EBITDA gotówkowa, w tym:	249 315	220 244	29 071	13,2
Polska	228 906	216 734	12 172	5,6
Włochy	20 409	3 510	16 899	481,5

Dzięki zwiększeniu skali inwestycji oraz doświadczenia na rynku włoskim, osiągnięty tam zysk na działalności operacyjnej wyniósł 21,5 mln zł i był o 82% wyższy niż w roku poprzednim, a jego udział

w łącznym wyniku Grupy wzrósł z 2% do 12%., natomiast EBITDA gotówkowa wyniosła 20,4 mln zł, tj. o 16,9 mln zł wyższa r/r i stanowiła 8% łącznej wartości EBITDA wypracowanej przez Grupę.

Segmenty operacyjne - udział	2024 (tys. zł)	2023 (tys. zł)	Zmiana p.p
Przychody z działalności operacyjnej, w tym:			
Polska	89	94	(5)
Włochy	11	6	5
Koszty działalności operacyjnej, w tym:			
Polska	89	92	(2)
Włochy	11	8	2
Wynik na działalności operacyjnej segmentu, w tym:			
Polska	88	98	(10)
Włochy	12	2	10
EBITDA gotówkowa:, w tym:			
Polska	92	98	(7)
Włochy	8	2	7

2.5.4. Wynik finansowy

Wynik finansowy	2024 (tys. zł)	2023 (tys. zł)	Zmiana (tys. zł)	Zmiana %
Koszty finansowe netto, z tego:	73 625	68 327	5 298	7,8
wynik wyceny zobowiązań finansowych, w tym wobec uczestnika BEST III NSFIZ	72 962	63 455	9 507	15,0
wynik różnic kursowych	2 835	6 354	(3 519)	(55,4)
pozostałe pozycje	(2 172)	(1 482)	(690)	46,6
Wynik na udziale w jednostce współkontrolowanej	1 419	(5 485)	6 904	(125,9)
Zysk przed opodatkowaniem	102 416	61 003	41 413	67,9
Podatek dochodowy	(853)	9 928	(10 781)	(108,6)
Zysk netto	103 269	51 075	52 194	102,2

Łączne koszty finansowe netto wyniosły 73,6 mln zł i były o 5,3 mln zł wyższe niż w 2023 r. Największa ich pozycja związana z wyceną zobowiązań finansowych wyniosła 73 mln zł i wzrosła o 9,5 mln zł (15%), głównie w związku zaciągnięciem nowego finansowania na zakup portfeli wierzytelności. Z uwagi na spadek kursu EURPLN negatywny wpływ różnic kursowych na wynik 2024 roku wyniósł 2,8 mln zł. Wynik innych pozycji wyniósł 2,2 mln zł.

Wynik na udziale w BEST III NFIZW w likwidacji wyniósł 1,4 mln zł a w IV kwartale 2024 r. nastąpiła wypłata wszystkich środków do uczestników tego funduszu.

Uwzględniając efekt podatku dochodowego, zysk netto Grupy w 2024 r wyniósł 103,3 mln zł, tj. 52,2 mln zł więcej niż przed rokiem.

2.5.5. Charakterystyka aktywów i pasywów

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosła 1 856,8 mln zł i była wyższa o 311,7 mln zł (20,2%) w stosunku do roku ubiegłego.

Aktywa	31.12.2024 (tys. zł)	Udział %	31.12.2023 (tys. zł)	Udział %
Aktywa:				
Portfele wierzytelności	1 590 000	85,6	1 342 418	86,9
Akcje Kredyt Inkaso S.A.	82 493	4,4	39 886	2,6
Środki pieniężne	82 374	4,4	64 844	4,2
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	50 938	2,7	46 638	3,0
Nieruchomości inwestycyjne	41 682	2,2	40 207	2,6
Pozostałe pozycje	9 322	0,5	11 129	0,7
Razem	1 856 809	100,0	1 545 122	100,0

Podobnie jak w latach poprzednich, dominującym składnikiem w strukturze naszych aktywów były *portfele wierzytelności*, które na koniec 2024 roku stanowiły 85,6% aktywów. Ich wartość wzrosła o 18,4% r/r i osiągnęła poziom 1 590 mln zł. Drugą co do wartości pozycją były posiadane akcje Kredyt Inkaso S.A. i stanowiły 4,4%

sumy bilansowej (na temat wyceny akcji Kredyt Inkaso szerzej piszemy w nocie 5,8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2024 rok), Wartość *środków pieniężnych* na koniec 2024 roku wyniosła 82,5 mln zł stanowiła 4,4% sumy bilansowej.

Pasywa	31.12.2024 (tys. zł)	Udział %	31.12.2023 (tys. zł)	Udział %
Zobowiązania, w tym:	959 011	51,6	795 101	51,5
zobowiązania finansowe	824 344	44,4	687 185	44,5
rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39 501	2,1	41 196	2,7
zobowiązania z tytułu zakupu portfeli wierzytelności	25 058	1,3	-	-
pozostałe zobowiązania ¹	54 994	3,0	45 908	3,0
pozostałe rezerwy	15 114	0,8	20 812	1,3
Kapitał własny, w tym:	897 798	48,4	750 021	48,5
kapitał akcyjny	22 764	1,2	22 806	1,5
akcje własne	-	-	(5 042)	(0,3)
zyski zatrzymane	795 312	42,8	697 473	45,1
kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	5 052	<0,1	5 052	<0,1
kapitał przypisany udziałom niekontrolującym	5	<0,1	209	<0,1
pozostałe pozycje ²	74 655	4,0	29 523	1,9
Razem	1 856 809	100,0	1 545 122	100,0

¹ głównie zobowiązania pracownicze i zobowiązania z tyt. dostaw i usług

² wycena akcji Kredyt Inkaso, programów motywacyjnych i jednostek zagranicznych

Na koniec 2024 r. udział zobowiązań wynosił 51,6% sumy bilansowej i podobnie jak w 2023 r. główną pozycją zobowiązań były *zobowiązania finansowe*. Ich wartość wzrosła w 2024 r. o 137,2 mln zł (20%) z uwagi na dokonane nowe inwestycje w portfele wierzytelności i na koniec roku wyniosła 824,2 mln zł, stanowiąc 44,4% całości pasywów.

Drugą co do wartości pozycją zobowiązań (2,1% sumy bilansowej) była *rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego*. Jej wartość na koniec 2024 r. wyniosła 39,5 mln zł, tj. 1,7 mln zł mniej niż na koniec 2023 r.

Wzrost pozycji *pozostałe zobowiązania* wynikał głównie ze wzrostu wartości zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych oraz z tytułu dostaw i usług. Spadek pozostałych rezerw wynikał z faktu rozwiązania rezerwy na koszty sądowo-egzekucyjne.

Na koniec 2023 r. udział kapitałów własnych wynosił 48,4% sumy bilansowej, czyli podobnie jak na koniec 2023 r. Główną pozycję kapitałów własnych stanowiły *zyski zatrzymane*, których wartość wyniosła 795,3 mln zł.

Wzrost wartości pozostałych pozycji o 45,6 mln zł, wynika głównie ze wzrostu wartości inwestycji w akcje Kredyt Inkaso.

→ Na temat wyceny akcji Kredyt Inkaso szerzej piszemy w nocie 5,8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2024 rok.

2.5.6. Przepływy pieniężne (metoda bezpośrednia)

	2024 (tys. zł)	2023 (tys. zł)	Zmiana (tys. zł)	Zmiana %
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej, w tym:	(31 795)	(128 842)	97 047	(75,3)
spłaty wierzytelności	465 132	414 362	50 770	12,3
inwestycje w wierzytelności	(290 960)	(338 566)	47 606	(14,1)
opłaty sądowo-egzekucyjne	(51 222)	(61 667)	10 445	(16,9)
pozostałe pozycje netto	(154 745)	(142 971)	(11 774)	8,2
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(14 593)	(8 040)	(6 553)	81,5
nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	(13 360)	(7 223)	(6 137)	85,0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej, w tym:	63 833	150 002	(86 169)	(57,4)
Przepływy netto z tyt. emisji i wykupów obligacji	216 416	168 605	47 811	28,4
Przepływy netto z tyt. zaciągnięcia spłaty kredytów i pożyczek	(71 747)	59 782	(131 529)	(220,0)
Płatności z tytułu leasingu	(2 911)	(3 107)	196	(6,3)
Zapłacone prowizje i odsetki od zobowiązań finansowych	(77 291)	(50 414)	(26 877)	53,3
Emisja akcji	110	129	(19)	(14,7)
Skup akcji własnych		(5 042)	5 042	-
Wypłaty na rzecz uczestników konsolidowanych funduszy		(19 343)	19 343	-
Wypłaty na rzecz udziałów niesprawujących kontroli	(744)	(608)	(136)	22,4
Razem zmiana stanu środków pieniężnych	17 445	13 120	4 325	33,0
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	85	(496)	581	(117,1)
Środki pieniężne na początek okresu	64 844	52 220	12 624	24,2
Środki pieniężne na koniec okresu	82 374	64 844	17 530	27,0

Środki pieniężne ze spłat wierzytelności (465,1 mln zł) przeznaczyliśmy na pokrycie wydatków związanych z działalnością operacyjną Grupy (206,0 mln zł), nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych (14,6 mln zł) oraz obsługę zobowiązań finansowych

(151,9 mln zł). Pozostałą ich część wraz ze środkami pozyskanymi z emisji obligacji przeznaczyliśmy na sfinansowanie nowych portfeli wierzytelności (291,0 mln zł).

2.5.7. Instrumenty finansowe

→ Szczegółowe informacje na temat instrumentów finansowych Grupy oraz ryzyk z nimi związanych znajdują się w nocie 5.24 i 5.25 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2024 rok.

2.5.8. Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań

W 2024 roku zwiększyliśmy limit współpracy kredytowej z bankami o 115 mln zł. Rozwijaliśmy również współpracę z inwestorami obligacyjnymi. W ramach przeprowadzanych emisji pozyskaliśmy

środki o łącznej wartości nominalnej 236,4 mln zł obniżając marżę oprocentowania z poziomu 5,0% do 3,8%.



Marek Kucner, wiceprezes BEST: *Emisje obligacji są jednym z istotnych źródeł finansowania rozwoju Grupy BEST. Inwestorzy indywidualni, od kilkunastu lat regularnie powierzają BEST S.A. swój kapitał i mają niebagatelny udział w biznesowym sukcesie Grupy.*

Dzięki dostępności finansowania nabyliśmy 32 portfele wierzytelności zwiększając łączną wartość naszego portfela o 320,9 mln zł. To kolejny rok, w którym wartość naszych inwestycji przekroczyła 300 mln zł. Zwiększenie skali działalności wpłynęło korzystnie na jej rentowność. Powyższe było widoczne szczególnie na rynku

włoskim, na którym dokonaliśmy inwestycji o wartości 140 mln zł, zwiększając jego udział z 12% do 18%. Aby efektywnie zarządzać nowymi aktywami na rynku włoskim wzmocniliśmy nasz zespół oraz wdrożyliśmy nowy system do obsługi wierzytelności.

Ocena zdolności wywiązywania się przez nas z zobowiązań została dokonana na podstawie luki płynności, stanowiącej różnicę pomiędzy wartością zapadalnych aktywów i wymagalnych pasywów w określonych przedziałach czasowych.

(tys. zł)	Wartość bilansowa	Wartość nominalna przepływów	Przepływy nominalna w okresie*				Pozycje nieprzypisane
			do 1 roku	1 – 3 lata	3 – 5 lat	powyżej 5 lat	
AKTYWA	1 856 809	3 790 113	565 422	898 525	704 067	1 446 986	175 113
środki pieniężne	82 374	82 374	82 374				
wierzytelności nabyte	1 590 000	3 523 272	474 145	898 150	704 007	1 446 970	
akcje Kredyt Inkaso	82 493	82 493					82 493
pozostałe pozycje	101 942	101 974	8 903	375	60	16	92 620
ZOBOWIĄZANIA	959 011	1 193 475	262 077	495 503	349 588	46 806	39 501
zobowiązania finansowe	824 344	1 058 808	167 870	494 544	349 588	46 806	
pozostałe pozycje	134 667	134 667	94 207	959			39 501
LUKA PŁYNNOŚCI	897 798	2 596 638	303 345	403 022	354 479	1 400 180	135 612
LUKA PŁYNNOŚCI narastająco			303 345	706 368	1 060 847	2 461 026	

* przepływy nie uwzględniają wydatków i wpływów z nowych portfeli wierzytelności ani kosztów działalności Grupy.

Jak widać z powyższego zestawienia luka płynności wynosi ponad 2,4 mld zł i jest dodatnia w całym okresie, zarówno w poszczególnych przedziałach czasowych jak i narastająco. Poza środkami generowanymi ze spłat wierzytelności mamy także dostęp do kredytów bankowych w celu finansowania i refinansowania nabycia portfeli wierzytelności. Na dzień 31 grudnia 2024 r. dostępna kwota limitu wynosiła 217,8 mln zł. Dodatkowo w celu wspierania płynności bieżącej posiadamy w BEST kredyty w rachunku o łącznej wartości 15 mln zł. Poza kredytami ważnym źródłem pozyskiwania przez nas środków na działalność Grupy są także obligacje. Od dnia 1 stycznia 2024 do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Grupa pozyskała w ten sposób 320 mln zł.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, biorąc pod uwagę osiągnięte wyniki jak również bieżącą sytuację gospodarczą nie identyfikujemy przesłanek, które mogłyby zagrozić kontynuacji działalności, w tym mogących świadczyć o braku zdolności Grupy do terminowego regulowania zobowiązań

2.5.9. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie miały miejsce żadne zdarzenia, które byłyby istotne dla oceny wyników finansowych osiągniętych przez Grupę w 2024 r.

Połączenie z Kredyt Inkaso S.A.

W dniu 20 lutego 2025 r., w związku z zamierzonym połączeniem Emitenta ze spółką Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie (Kredyt Inkaso) (Połączenie), zarządy Emitenta i Kredyt Inkaso uzgodniły i sporządziły plan połączenia (Plan Połączenia), który Emitent udostępnił do publicznej wiadomości wraz ze Sprawozdaniem zarządu Emitenta uzasadniającym Połączenie.

Plan Połączenia zakłada, że Połączenie nastąpi na podstawie art. 492 §1 Ustawy z dnia 15 lutego 2000 r. Kodeks spółek handlowych (KSH), w drodze przejęcia przez Emitenta Kredyt Inkaso, w trybie określonym w art. 492 §1 pkt 1 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku Kredyt Inkaso na Emitenta za akcje, które Emitent przyzna akcjonariuszom Kredyt Inkaso w zamian za posiadane przez nich akcje Kredyt Inkaso z wyłączeniem Emitenta oraz osób działających we własnym imieniu, lecz na rachunek Emitenta, które zgodnie z art. 514 § 1 i 2 KSH nie nabędą żadnych akcji połączeniowych w wyniku Połączenia w zamian za posiadane przez siebie akcje Kredyt Inkaso.

Zgodnie z Planem Połączenia w zamian za jedną akcję Kredyt Inkaso akcjonariusze Kredyt Inkaso otrzymają 0,67537 akcji Emitenta. Przyznawane akcje będą akcjami nowej emisji, emitowanymi w drodze podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 22.652.014 zł do kwoty 28.480.549 zł, tj. o kwotę 5.828.535 zł.

Przeniesienie całego majątku obejmującego wszystkie aktywa i pasywa Kredyt Inkaso na Emitenta będzie miało miejsce z dniem wpisania Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd rejestrowy właściwy dla siedziby Emitenta (Dzień Połączenia).

Z Dniem Połączenia Emitent, w drodze sukcesji uniwersalnej, wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Kredyt Inkaso. Połączenie wymaga uchwał walnych zgromadzeń Emitenta i Kredyt Inkaso obejmujących: (i) zgodę na Połączenie; (ii) zgodę na Plan Połączenia oraz (iii) zgodę na proponowane zmiany w statucie Emitenta w związku z Połączeniem.

Umowa inwestycyjna WPEF VI Holding 5 B.V

W dniu 20 lutego 2025 r. Emitent zawarł z WPEF VI Holding 5 B.V. (Waterland), dominującym akcjonariuszem Kredyt Inkaso, oraz z Krzysztofem Borusowskim i Markiem Kucnerem, dominującymi akcjonariuszami i członkami Zarządu Emitenta, umowę inwestycyjną (Umowa Inwestycyjna). Umowa Inwestycyjna określa szczegółowe warunki współpracy stron w przeprowadzeniu Połączenia. Z uwagi na fakt, że po Połączeniu Waterland stanie się akcjonariuszem Emitenta, w Umowie Inwestycyjnej ustalono również zasady ładu korporacyjnego Emitenta przyznające Waterland określone uprawnienia osobiste i umowne oraz zasady postępowania w przypadku podjęcia przez Waterland decyzji o sprzedaży akcji Emitenta, w tym w drodze wtórnej oferty publicznej, na podstawie prospektu emisyjnego lub innego dokumentu ofertowego, jeżeli będą one wymagane zgodnie z przepisami prawa.

W Umowie Inwestycyjnej Krzysztof Borusowski oraz Marek Kucner zobowiązali się do głosowania na walnym zgromadzeniu Emitenta, a Waterland i Emitent, na walnym zgromadzeniu Kredyt Inkaso, za Połączeniem, m.in. jeżeli parytet wymiany akcji na potrzeby Połączenia, uzgodniony między Zarządami Emitenta i Kredyt Inkaso w Planie Połączenia, będzie wynosił 0,67537 akcji Emitenta za jedną akcję Kredyt Inkaso oraz Plan Połączenia będzie przewidywał określone zmiany statutu Emitenta związane z udziałem Waterland w jego akcjonariacie.

2.5.10. Stanowisko Zarządu BEST S.A. odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz na 2024 rok

Prognozy wyników na 2024 rok nie były publikowane.

III. ISTOTNE UMOWY

3.1. ZAWARTE UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY, W TYM ZNANE UMOWY ZAWARTE POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI, UMOWY UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI

- Aneks do umowy kredytu rewolwingowego z Santander Bank Polska S.A. zwiększający do 100 mln PLN maksymalną dostępną kwotę kredytu.
- Aneks do umowy pożyczki udzielonej BEST przez Prezesa Zarządu w kwocie 20 mln PLN wydłużający termin jej spłaty na dzień 31.12.2026 r.
- Po dniu bilansowym nastąpiło zawarcie z WPEF VI Holding 5 B.V. oraz Krzysztofem Borusowskim i Markiem Kucnerem umowy inwestycyjnej i poprzedzającej połączenie BEST oraz Kredyt Inkaso S.A. (szerzej w punkcie 2.5.9. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym)

Poza wskazanymi wyżej umowami nie zostały zawarte żadne inne umowy znaczące dla działalności Grupy, w tym umowy pomiędzy akcjonariuszami Spółki ani też znaczące dla jej działalności, umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

3.2. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem BEST, żadna ze spółek należących do Grupy BEST, nie zawarła transakcji z podmiotami powiązanymi, która byłaby pojedynczo lub łącznie istotna i zawarta na warunkach innych, niż rynkowe.

3.3. INFORMACJE NA TEMAT ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK

Informacja na temat zawartych umów kredytowych oraz pożyczek została zaprezentowana w pkt 3.1.

3.4. INFORMACJE NA TEMAT UDZIELONYCH POŻYCZEK

W 2024 roku BEST, ani żaden z podmiotów naszej Grupy, nie udzielił pożyczki na rzecz podmiotu nienależącego do Grupy.

3.5. INFORMACJE O UDZIELONYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH

W dniu 14 maja 2024 roku został zawarty aneks do umowy o kredyt rewolwingowy pomiędzy podmiotami z Grupy a Santander Bank Polska S.A. o której piszemy w pkt 3.1. w następstwie której BEST S.A.

jako poręczyciel udzielił poręczenia spłaty kredytu do maksymalnej kwoty 300 mln PLN.

3.6. UMOWA Z BIEGŁYM REWIDENTEM

W dniu 24 czerwca 2022 roku zawarliśmy z Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie („Audytor”) umowę obejmującą swoim zakresem badanie i przegląd jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy za lata obrotowe 2022, 2023, 2024. Wynagrodzenie Audytora zostało ujawnione w nocy 5.27 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2024 rok. W 2024 roku Audytor dokonał oceny Rocznego sprawozdania o wynagrodzeniach w BEST S.A. za rok 2023.

W dniu 20 lutego 2025 r. zawarliśmy umowę z Monte Vero Audit and Advisory spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie („MVA”) umowę o przeprowadzenie atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju. Umowa została zawarta pod warunkiem wyboru MVA przez Walne Zgromadzenie BEST, jako firmy audytorskiej uprawnionej do przeprowadzenia atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju zgodnie z wymogami art. 66 ust. 4 Ustawy o rachunkowości. Podjęcie uchwały o wyborze MVA objęte jest porządkiem obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BEST zwołanego na 26 marca 2025 r.

IV. OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W 2024 roku przeprowadziliśmy szereg pilotażowych projektów w obszarach analityki danych, modelowania predykcyjnego oraz wykorzystania sztucznej inteligencji w procesach decyzyjnych. Kluczowe projekty rozwojowe koncentrowały się na następujących obszarach:

1. Adaptacja dużych modeli językowych do procesów windykacyjnych. Przeprowadziliśmy eksperymentalne badania nad możliwościami zastosowania dużych modeli językowych do m. in.
 - a) Analizy, interpretacji oraz ekstrakcji informacji z dokumentów sądowych. Prace opierały się na tworzeniu złożonych procesów przetwarzania danych z dokumentów oraz analizie ich wyników w oparciu o metodyki stosowane w analizie jakości modeli uczenia maszynowego.
 - b) Automatyzacji procesów analizy oraz kontroli rozmów windykacyjnych prowadzonych z klientami.
 - c) Identyfikacji i badania informatywności nowych cech dla modeli analitycznych (predykcyjnych).
 - d) Hybrydowego połączenia modeli językowych z wyszukiwaniem wektorowym (RAG).

2. Optymalizacja predykcyjnych modeli uczenia maszynowego W ramach działalności rozwojowej testowaliśmy różnorodne architektury połączenia wielu modeli uczenia maszynowego, których celem było podniesienie jakości predykcji w stosunku do indywidualnych modeli. Badaliśmy m. in. różnorodne zespoły modeli klasyfikacyjnych, wpływ różnych funkcji straty na ostateczną jakość predykcji, zastosowanie głębokich sieci neuronowych (deep learning), łączenie modeli predykcyjnych, segmentacyjnych i szeregów czasowych oraz możliwości wykorzystania metod uczenia ze wzmocnieniem (reinforcement learning) do optymalizacji długodystansowych działań windykacyjnych.



V. POSTĘPOWANIA SĄDOWE, ADMINISTRACYJNE I ARBITRAŻOWE

POSTĘPOWANIE POD SYGN. AKT III C 1088/16

Postępowanie przeciwko Emitentowi i Krzysztofowi Borusowskiemu (Prezesowi Zarządu Emitenta) o zapłatę solidarnie kwoty 60 734 500 PLN tytułem odszkodowania za rzekomą utratę przez Kredyt Inkaso kontraktów na zarządzanie portfelami wierzytelności funduszy zarządzanych przez AgioFunds TFI S.A. i Trigon TFI S.A. W ocenie Emitenta powyższe roszczenie było od początku całkowicie bezpodstawne, a dodatkowo, zgodnie z ustaleniami zawartymi w raporcie rewidenta ds. szczególnych z dnia 21.11.2023 r. powołanego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wniesienie

pozwu mogło służyć nagłośnieniu konfliktu w akcjonariacie Kredyt Inkaso, co mogło mieć na celu nakłonienie ówczesnych akcjonariuszy (ze szczególnym naciskiem na akcjonariuszy indywidualnych) do sprzedaży akcji na rzecz Waterland na warunkach określonych w ogłoszonym przez ten podmiot wezwaniu. W dniu 12 marca 2024 r. Sąd Okręgowy w Warszawie uznał racje Emitenta oraz Krzysztofa Borusowskiego, oddalił powództwo Kredyt Inkaso S.A. w całości i zasądził solidarnie na rzecz Emitenta oraz Krzysztofa Borusowskiego kwotę 100 000 zł tytułem zwrotu kosztów procesu. Wyrok jest nieprawomocny.

POSTĘPOWANIE POD SYGN. AKT XVI GC 72/19

Postępowanie w sprawie z powództwa Emitenta przeciwko Kredyt Inkaso, Pawłowi Szewczykowi – byłemu prezesowi zarządu Kredyt Inkaso, Janowi Lisickiemu – byłemu wiceprezesowi zarządu Kredyt Inkaso oraz Grant Thornton Frąckowiak Spółce z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu o zapłatę solidarnie przez pozwanych kwoty 51.847.764 PLN z ograniczeniem odpowiedzialności pozwanego Grant Thornton Frąckowiak Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. do kwoty 2.260.000 PLN

z tytułu szkody poniesionej przez Emitenta w związku z nabyciem przez Emitenta akcji Kredyt Inkaso po zawyżonej cenie, ustalonej na podstawie nieprawdziwych i nierzetelnych sprawozdań finansowych Kredyt Inkaso za rok obrotowy 2014/15, opublikowanych na stronie internetowej Kredyt Inkaso w dniu 19 czerwca 2015 r., a skorygowanych w następnych latach. Postępowanie jest w toku i obecnie prowadzone jest postępowanie dowodowe.

POZOSTAŁE POSTĘPOWANIA SĄDOWE

Poza opisanymi powyżej sprawami Emitent oraz jednostki od niego zależne nie są stroną innych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań, albo wierzytelności BEST lub jednostek zależnych od BEST, których wartość jednostkowa stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Nasz model biznesowy oparty jest na zakupie pakietów wierzytelności nieregularnych, a następnie dochodzeniu ich zapłaty z wykorzystaniem zarówno drogi polubownej jak i sądowej. Z racji prowadzonej działalności jesteśmy stroną licznych postępowań prawnych. Wartość żadnego z postępowań nie przekracza 10% kapitałów własnych Grupy. Aktywa objęte postępowaniem sądowym zostały nabyte przez nas za znacząco niższą wartość, niż wartość przedmiotu sporu, a ryzyko związane z nieodzyskaniem należności zostało uwzględnione w wycenie pakietów wierzytelności.

VI. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ

Do najistotniejszych ryzyk identyfikowanych w działalności naszej Grupy należą:

Czynnik ryzyka	Opis ryzyka i skutki jego wystąpienia	Metoda zarządzania (strategia postępowania)
Ryzyko otoczenia gospodarczego	Pogorszenie sytuacji gospodarczej i zahamowanie wzrostu gospodarczego może skutkować spadkiem realnych dochodów klientów zobowiązanych do spłat nabytych przez nas wierzytelności, co może się przełożyć na wysokość ich spłat. Inflacja skutkuje wzrostem poziomu kosztów operacyjnych, co ma negatywny wpływ na nasze wyniki finansowe.	Monitorujemy bieżącą sytuację makroekonomiczną, szacujemy jej potencjalny wpływ na naszą działalność oraz staramy się w jak najkrótszym czasie dostosować do jej zmian.
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 (np. WIBOR, EURIBOR), ustalanych odrębnie dla każdego okresu odsetkowego. Wzrost rynkowych stóp procentowych powoduje wzrost kosztów finansowania. Utrzymująca się niepewność na rynku oraz wzrost inflacji lub utrzymanie jej na podwyższonym poziomie, zarówno w Polsce, jak i w strefie euro, mogą wpływać na dalsze podnoszenie stóp procentowych, a tym samym na wzrost kosztów finansowania i wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę. W związku z wejściem w życie ustawy z dnia 7 lipca 2022 r. o finansowaniu społeczeństwowym dla przedsiębiorstw gospodarczych i pomocy kredytobiorcom trwają prace nad zastąpieniem wskaźnika WIBOR wskaźnikiem alternatywnym. Zmiana ta może wpłynąć na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę.	W sposób ciągły analizujemy wpływ zmiany stóp procentowych na wyniki finansowe i kapitały Grupy. Przed zaciągnięciem zobowiązania przeprowadzamy stress-testy możliwości obsługi zadłużenia przy założeniu wzrostu poziomu rynkowych stóp procentowych. W zakresie zastąpienia wskaźnika WIBOR na bieżąco monitorujemy postęp prac nad wskaźnikiem alternatywnym. → Analiza ryzyka walutowego została przedstawiona w nocie 5.25.1.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2024 rok.
Ryzyko negatywnego przeszacowania portfeli wierzytelności	Portfele wierzytelności są głównym aktywem posiadanym przez Grupę. Na dzień 31 grudnia 2024 r. ich wartość stanowiła 86% sumy bilansowej. 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 wartości portfeli wierzytelności oraz wpływa na wysokość osiąganych przez Grupę przychodów, wynik finansowy i kapitały własne.	Mamy przeszło 20-letnie doświadczenie w inwestowaniu i zarządzaniu portfelami wierzytelności. Proces ich wyceny, zarówno na etapie zakupu jak i w trakcie ich obsługi, jest prowadzony przez specjalistów z wykorzystaniem zaawansowanych narzędzi statystycznych oraz naszych wieloletnich doświadczeń. Stale doskonalimy nasze techniki wyceny. Monitorujemy też otoczenie oraz parametry obsługiwanych portfeli i na bieżąco odzwierciedlamy w wycenie czynniki mające wpływ na wartość portfeli.

Ryzyko braku pozyskania finansowania na dokonanie nowych inwestycji w portfele wierzytelności w związku z ograniczeniem dostępności finansowania zewnętrznego	Nabywanie przez Grupę pakietów wierzytelności na własny rachunek wiąże się z inwestowaniem znacznych środków pieniężnych, co z uwagi na wieloletni okres obsługi zakupionych portfeli wierzytelności 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 przejawiają 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.	Grupa stara się dywersyfikować zewnętrzne źródła finansowania, korzystając z kredytów oraz emitując obligacje. Dzięki temu w przypadku ograniczeń w dostępie do jednego ze źródeł finansowania możemy korzystać ze źródła alternatywnego. Posiadamy limity kredytowe na finansowanie lub refinansowanie zakupu portfeli wierzytelności. Na dzień 31 grudnia 2024 r. dostępna kwota limitu wynosiła 217,8 mln zł.. Poza kredytami ważnym źródłem pozyskiwania przez nas środków na działalność Grupy są także obligacje. Od dnia 1 stycznia 2024 do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Grupa pozyskała w ten sposób 320 mln zł.
Ryzyko konieczności przymusowej przedterminowej spłaty zobowiązań finansowych	Warunki emisji wyemitowanych przez nas obligacji oraz zaciągniętych kredytów i pożyczek zawierają klauzule, których niedochowanie może uprawniać wierzycieli do żądania od Grupy przedterminowej spłaty tych zobowiązań. W przypadku złożenia takiego żądania Grupa może być zmuszona do zaniechania planowanych inwestycji, a także może mieć istotne problemy z bieżącym regulowaniem zobowiązań. Grupa zobowiązana jest do utrzymywania określonych parametrów finansowych, wskazanych szczegółowo w warunkach emisji obligacji oraz umowach kredytu i umowach pożyczki.	W grupie funkcjonują specjalne jednostki odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem. Na bieżąco monitorujemy bieżące poziomy wskaźników finansowych, w tym także tych, do których przestrzegania zobowiązaliśmy się w warunkach emitowanych obligacji oraz zawartych umowach kredytowych. Analizujemy także sytuację finansową i kluczowe czynniki mające wpływ na ich kształtowanie się i uwzględniamy je w przyszłych prognozach.
Ryzyko konkurencji	Polski rynek wierzytelności, będący dominującym rynkiem Grupy, jest rynkiem dojrzałym, a więc także konkurencyjnym. Do głównych czynników mających wpływ na konkurencyjność należą: zdolność do pozyskania i zrealizowania zakupu portfeli wierzytelności, dostępność i koszt pozyskanego finansowania oraz efektywność prowadzonego procesu windykacji. Wysoka konkurencyjność prowadzi zwykle do podwyższenia cen w przetargach, co wpływa na obniżenie rentowności inwestycji.	Uczestniczymy w większości postępowań przetargowych dotyczących sprzedaży pakietów wierzytelności na rynku polskim. Doskonalimy metody wyceny oraz sprawność operacyjną. Cyklicznie dokonujemy przeglądu pozycji Grupy BEST na rynku obrotu wierzytelnościami. Porównujemy sprawność operacyjną i możliwości dostępu do finansowania naszych konkurentów. Rezygnujemy z udziału w przetargach lub dalszych postępiach w sytuacji, gdy nie widzimy możliwości zrealizowania oczekiwanych rentowności. Dzięki temu obecnie generujemy satysfakcjonujące wyniki finansowe i terminowo obsługujemy zobowiązania finansowe.

Ryzyko związane ze zmianami przepisów prawa oraz ich interpretacji	Istotnym elementem funkcjonowania Grupy są regulacje prawne dotyczące dochodzenia roszczeń. Ewentualne zmiany w prawodawstwie, które, mogą mieć wpływ na perspektywy 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. Nie możemy 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 nasze wyniki finansowe.	Na bieżąco monitorujemy zmiany w prawie mogące mieć wpływ na działalność operacyjną Grupy, a także interpretacje przepisów prawa dokonywane przez sądy i organy administracji publicznej. Powyższe umożliwia nam z wyprzedzeniem dostosowywać nasze procesy do projektowanych zmian w sposób minimalizujący związane z tym koszty.
Ryzyko kursowe związane z prowadzeniem działalności na rynkach zagranicznych	Prowadzenie działalności na rynkach zagranicznych zwiększa ekspozycję Grupy na ryzyko kursowe, gdyż część posiadanych aktywów jest wyrażona w EUR, podczas gdy walutą sprawozdawczą Grupy jest PLN. Negatywne zmiany kursu wymiany mogą niekorzystnie wpływać na nasze wyniki finansowe oraz wartości portfeli wierzytelności. Inwestycje na rynkach zagranicznych mogą być finansowane poprzez zaciągnięcie zobowiązań wyrażonych w PLN. Istnieje więc ryzyko, że Grupa będzie ponosić zwiększone koszty obsługi tych zobowiązań związane z zarządzaniem pozycją walutową. W związku z powyższym stopa zwrotu z inwestycji dokonanych na tym rynku może być istotnie inna niż oczekiwana. Wg stanu na 31 grudnia 2024 r. udział portfeli na rynku włoskim wynosił 18% łącznej wartości portfeli.	Cyklicznie przeprowadzamy analizę wrażliwości głównych pozycji bilansowych na ryzyko walutowe, głównie w EUR. → Analiza ryzyka walutowego została przedstawiona w nocie 5.25.1.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2024 rok.



Ryzyko związane z przetwarzaniem informacji, w tym danych osobowych	Nasza działalność związana jest z koniecznością przetwarzania informacji prawnie chronionych, w tym danych osobowych. Utrzymując odpowiednie rozwiązania techniczne oraz organizacyjne, dokładamy 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 możliwością naruszenia ochrony tych informacji, w tym poprzez naruszenie ich poufności lub ryzyko uznania przetwarzania danych osobowych za niezgodne z prawem. W przypadku naruszenia przepisów związanych z ochroną danych osobowych, w szczególności ujawnienia danych osobowych w sposób niezgodny z prawem, możemy być narażeni m.in. na sankcje karne lub sankcje administracyjne. Bezprawne ujawnienie danych osobowych może również skutkować skierowaniem wobec nas roszczeń o naruszenie dóbr osobistych oraz wpłynąć negatywnie na nasz wizerunek.	W celu ochrony informacji, w tym danych osobowych, m.in. wykorzystujemy system informatyczny wyposażony w zabezpieczenia, które chronią przed próbą nieuprawnionego dostępu oraz przed utratą tych danych. Ryzyko wydania osobom postronnym dokumentów lub informacji jest ograniczone przez rozwiązania techniczne i organizacyjne, w tym obowiązujące przepisy wewnętrzne. Grupa dba także o właściwe przeszkolenie pracowników oraz przeprowadza akcje edukacyjne uświadamiające istnienie zagrożeń związanych z procesami przetwarzania danych osobowych. Powołany został Inspektor ochrony danych, który wraz z dedykowanym zespołem odpowiada za pełnienie czynności kontrolnych i nadzór nad procesem przetwarzania danych osobowych, w tym: prowadzenie audytów zgodności, regulacje wewnętrzne oraz odpowiednie szkolenia pracowników.
Ryzyko związane z naruszeniem zbiorowych interesów konsumentów	Nasza działalność nadzorowana jest m.in. przez UOKiK. Stosujemy się do obowiązujących przepisów dotyczących ochrony konkurencji i konsumentów. Istnieje jednak ryzyko interpretacji, że nasza działalność w pewnych obszarach narusza zbiorowy interes konsumentów. Stwierdzenie przez Prezesa UOKiK naruszenia zbiorowego interesu konsumentów może skutkować wezwaniem do zaprzestania takich praktyk, jak również nałożeniem na nas kar pieniężnych. Niezależnie od powyższego, istnieje potencjalne ryzyko pozwów zbiorowych kierowanych przez grupy konsumentów. Powyższe zagrożenia mogą negatywnie wpłynąć na osiągnięte przez nas wyniki.	W celu zapewnienia zgodności działań z wytycznymi dotyczącymi m. in. ochrony konkurencji i konsumentów został wdrożony system Compliance. Jednostki Compliance, w szczególności Dział Zarządzania Ryzykiem i Compliance oraz Kancelaria Radcy Prawnego Rybszleger sp.k, monitorują zmiany w otoczeniu prawnym, wydają rekomendacje oraz monitorują ich wdrożenie przez poszczególnych właścicieli procesów biznesowych oraz realizują kontrole zgodności. Ponadto w oparciu o informacje zwrotne od naszych klientów identyfikujemy potencjalne obszary wymagające usprawnień, dopasowując standard obsługi do wymagań klientów. Realizowane procesy są poddawane również audytowi wewnętrznemu. Procesy realizowane są zgodne z Zasadami Dobrych Praktyk Przedsiębiorstw Zrzeszonych w Związku Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce (ZPF), których treść każdorazowo jest konsultowana i akceptowana przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Ponadto Spółka co roku poddawana jest audytowi etycznemu prowadzonemu przez Komisję Etyki przy ZPF. Potwierdzeniem zgodności działań z wytycznymi ZPF jest otrzymywany corocznie certyfikat audytu etycznego.

Ryzyko cen transferowych	Pomiędzy podmiotami Grupy w związku z podziałem funkcji zawierane są transakcje wewnętrzne o charakterze finansowym i operacyjnym. Parametry tych transakcji mogą podlegać badaniu przez organy podatkowe, zarówno polskie, jak i innych krajów, w których działalność prowadzi Grupa, pod kątem zgodności z warunkami rynkowymi. Emitent nie może wykluczyć ryzyka, że w wyniku badania parametry tych transakcji zostaną zakwestionowane, co może doprowadzić do ustalenia dodatkowych zobowiązań podatkowych.	Przed zawarciem transakcji Grupa dokonuje analizy dostępnych porównywalnych danych rynkowych i wykorzystuje je w procesie ustalenia ceny. Na bieżąco przygotowuje także odpowiednią dokumentację podatkową dotyczącą stosowanych cen transferowych.
Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników	Wykwalifikowani i doświadczeni pracownicy są niezbędni dla zachowania ciągłości funkcjonowania Grupy. Ich utrata może wpłynąć negatywnie na tempo i zakres realizacji założeń biznesowych.	Nieustannie dążymy do tego, by kluczowi pracownicy chcieli pracować w naszej organizacji. Dbamy o ich satysfakcję i rozwój. Oferujemy atrakcyjne benefity, do których należą: platforma do nauki języków obcych, opieka medyczna, abonamentowe karty sportowe oraz szeroka oferta usług w ramach kafeterii, a także narzędzia i ścieżki rozwojowe, w tym: programy szkoleń, coaching, mentoring, ścieżki karier oraz program Job Rotation. Nasz system wspieramy badaniami dla menedżerów tzw. 360, które dostarczają kompleksową informację na temat potencjału kadry menadżerskiej oraz najlepszych kierunków rozwoju. Managerowie otrzymują również badanie Clifton Strengths, dotyczące ich mocnych stron / talentów wraz ze szczegółowym feedbackiem oraz objęci są programem rozwojowym opartym o Action Learning. Istotnym elementem systemu polityki HR jest także wpieranie Top Talentów, realizowane poprzez opracowanie i przeprowadzenie dedykowanego programu wspierającego tą grupę pracowników.
		Jednocześnie, dzięki rozwijaniu kompetencji kluczowych dla Grupy, adresujemy potrzeby biznesowe – umacniamy nasze codzienne procesy i wspieramy realizację celów strategicznych. W czerwcu 2022 r. uruchomiliśmy program motywacyjny oparty o akcje BEST dla kluczowych pracowników spółek z Grupy kapitałowej. Program powstał z potrzeby docenienia ich wysiłku i osobistego zaangażowania w rozwój GK BEST, umożliwiając im dołączenie do grona akcjonariuszy, współwłaścicieli Spółki.
		Staramy się też zapewnić efektywną komunikację wewnętrzną i transparentny system informacji zwrotnej. Prowadzimy cykliczne badania typu „pulse check”, aby móc szybciej i skuteczniej reagować na kwestie istotne dla naszych pracowników. Realizujemy także ogólnofirmowe badanie zaangażowania, mające na celu analizę jego czynników, wzmocnienie ich i poprawę satysfakcji z pracy.

Ryzyko związane z awarią wykorzystywanej infrastruktury teleinformatycznej	Długotrwałe zakłócenie w pracy sprzętu teleinformatycznego może spowodować zatrzymanie bądź istotne ograniczenie zakresu realizowanych procesów operacyjnych. Sytuacja taka może mieć istotny wpływ na osiągnięte przez nas wyniki finansowe, a w skrajnych sytuacjach nawet kontynuację działania.	Przed ryzykiem zabezpieczamy się poprzez inwestycje w wysokiej klasy sprzęt teleinformatyczny z uwzględnieniem jego redundancji oraz awaryjnego zasilania. Działania te minimalizują ryzyko wystąpienia awarii oraz zmniejszają ewentualne straty powstałe wskutek ograniczonej dostępności niektórych elementów infrastruktury. Wdrożyliśmy zarządzanie ciągłością działania. Posiadamy rozwiązania i procedury umożliwiające taką reakcję w sytuacji kryzysowej, która pozwoli na utrzymanie funkcjonowania najważniejszych procesów biznesowych i organizacji na minimalnym akceptowalnym poziomie. W ramach dywersyfikacji ryzyk związanych z utratą ciągłości działania spowodowaną awarią łączy telekomunikacyjnych i wystąpieniem awarii, funkcjonujemy w oparciu o dwie niezależne od siebie serwernie w Gdyni i w Elblągu. Prowadzimy systematyczny proces backupu kluczowych danych operacyjnych z możliwością ich odtworzenia. W ramach zarządzania tym ryzykiem stosujemy dywersyfikację dostawców, infrastruktury i lokalizacji.
Ryzyko negatywnego PR	Nasza działalność niejednokrotnie związana jest z windykacją należności od osób fizycznych, które często znajdują się w trudnej sytuacji materialnej i życiowej. Część z tych osób nie zawsze rozumie konsekwencje zaciągniętych i niespłaconych w terminie zobowiązań finansowych i wobec tego może się zdecydować na kreowanie negatywnego PR wobec nas. Ryzyko publikacji niekorzystnych lub fałszywych informacji może dotyczyć również działalności innych, konkurencyjnych firm z branży, tworząc jednocześnie przekonanie, że wszystkie firmy windykacyjne działają nieetycznie. Zdarzenia takie, poprzez nagłośnień sprawy przez media, mogą mieć bezpośredni wpływ na naszą wiarygodność w oczach inwestorów, klientów i kontrahentów. Może się to przełożyć na mniejszą liczbę zawieranych transakcji zakupu portfeli i zleceń obsługi wierzytelności oraz ograniczenie dostępności finansowania, a w konsekwencji na gorsze wyniki finansowe Grupy	W naszej działalności przykładamy wielką wagę do zachowania najwyższych standardów rynkowych, czego wyrazem jest chociażby współtworzenie Zasad Dobrych Praktyk Windykacyjnych, w ramach Związku Przedsiębiorstw Finansowych. Zarządzając ryzykiem negatywnego PR, na bieżąco prowadzimy monitoring mediów w celu podejmowania stosownych działań w przypadku negatywnych publikacji na temat GK BEST lub branży windykacyjnej jako takiej. Jesteśmy otwarci na wszelkie pytania dziennikarzy dotyczące naszej działalności – transparentnie wyjaśniamy zarówno samo funkcjonowanie branży, jak i nasze standardy obsługi klientów. Ponadto uczestniczymy w przedsięwzięciach mających na celu propagowanie rzetelnego wizerunku branży, jak na przykład kampania Windykacja Jasna Sprawa prowadzona wspólnie ze Związkiem Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce. Wprowadziliśmy również w Organizacji Instrukcję komunikacji w sytuacji kryzysowej. Jej celem jest ustalenie zasad postępowania i komunikacji w sytuacji kryzysowej, służących minimalizacji negatywnego wpływu tej sytuacji na reputację firmy, jej sytuację na rynku, wyniki finansowe oraz działalność operacyjną.

VII. WARTOŚĆ WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH DOTYCZĄCYCH WYEMITOWANYCH OBLIGACJI

Podmioty z Grupy w warunkach wyemitowanych emisji obligacji zobowiązały się utrzymać określone parametry finansowe.

Wskaźnik	Stan na dzień 31.12.2024	Maksymalna dopuszczalna wartość
Zadłużenie finansowe netto/Kapitał własny	0,83	2,5
Zadłużenie finansowe netto/EBITDA gotówkowa za okres 12 miesięcy kalendarzowych	2,92	4,5

Zadłużenie finansowe obejmuje wszelkie zobowiązania do zapłaty lub zwrotu pieniędzy z jakiegokolwiek z następujących tytułów:

- (a) pożyczonych środków (pożyczka lub kredyt);
- (b) kwot zgromadzonych w drodze dyskontowania weksli lub emisji obligacji, weksli, skryptów dłużnych;
- (c) transakcji instrumentami pochodnymi, gdzie brane pod uwagę jest saldo wyceny wszystkich takich transakcji;
- (d) zobowiązań leasingowych;
- (e) akcji podlegających umorzeniu; lub
- (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 netto stanowi Zadłużenie finansowe Grupy pomniejszone o:

- (a) środki pieniężne i ich ekwiwalenty;
- (b) wartość zadłużenia finansowego członka Grupy, 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 funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez BEST TFI, w związku z procesem nabywania przez te podmioty portfeli wierzytelności lub praw do świadczeń z wierzytelności.



VIII. ŁAD KORPORACYJNY

Niniejszy rozdział stanowi oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego i zawiera wszystkie wymagane informacje zgodnie z § 70 ust. 6 pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych

przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

8.1. ZBIÓR ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA SPÓŁKA

BEST podlega zbiorowi zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”. Nowe zasady ładu korporacyjnego zostały wprowadzone uchwałą Nr 13/1834/2021 Rady Giełdy z dnia

29 marca 2021 roku. Zbiór ten jest dostępny na stronie internetowej poświęconej zasadom ładu korporacyjnego spółek publicznych pod adresem: https://www.gpw.pl/pub/GPW/pdf/DPSN_2021.pdf

8.2. WSKAZANIE POSTANOWIEŃ, OD KTÓRYCH EMITENT ODSTĄPIŁ

W raporcie EBI nr 1/2022 z 29 czerwca 2022 r. o stanie stosowania przez Spółkę zasad zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”, BEST przekazał do publicznej wiadomości informację o niestosowaniu niektórych zasad oraz o zasadzie nie mającej zastosowania do BEST:

Zasada 2.1.

Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz Rady Nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.

UZASADNIENIE NIESTOSOWANIA: Spółka nie opracowała i nie realizuje formalnej polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu oraz Rady Nadzorczej. Podyktowane jest to bardzo stabilnym składem zarządu. O składzie Rady Nadzorczej decyduje walne zgromadzenie, które przy wyborze członków Rady Nadzorczej bierze pod uwagę zwłaszcza wykształcenie oraz doświadczenie zawodowe kandydata. Jeżeli istnieje możliwość zastosowania zasad zróżnicowania składu organów, spółka je wypełnia pomimo braku formalnej polityki w tym zakresie. Spółka dąży do stosowania zasad zróżnicowania również na stanowiskach kierowniczych. Wśród średniej i wyższej kadry zarządzającej (nie wchodzącej w skład zarządu) zapewniony jest wymóg różnorodności płci na poziomie nie niższym niż 30%.

Zasada 2.2.

Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub Rady Nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.

UZASADNIENIE NIESTOSOWANIA: Spółka nie opracowała i nie realizuje formalnej polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu oraz Rady Nadzorczej. Podyktowane jest to bardzo stabilnym składem zarządu. O składzie Rady Nadzorczej decyduje walne zgromadzenie,

które przy wyborze członków Rady Nadzorczej bierze pod uwagę zwłaszcza wykształcenie oraz doświadczenie zawodowe kandydata. Jeżeli istnieje możliwość zastosowania zasad zróżnicowania składu organów, spółka je wypełnia pomimo braku formalnej polityki w tym zakresie. Spółka dąży do stosowania zasad zróżnicowania również na stanowiskach kierowniczych. Wśród średniej i wyższej kadry zarządzającej (nie wchodzącej w skład zarządu) zapewniony jest wymóg różnorodności płci na poziomie nie niższym niż 30%.

Zasada 2.11.6.

Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku Rada Nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu do zatwierdzenia roczne sprawozdanie. Sprawozdanie, o którym mowa powyżej, zawiera co najmniej informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i Rady Nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1.

UZASADNIENIE NIESTOSOWANIA: Spółka nie opracowała i nie realizuje formalnej polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu oraz Rady Nadzorczej. Podyktowane jest to bardzo stabilnym składem zarządu. O składzie Rady Nadzorczej decyduje walne zgromadzenie, które przy wyborze członków Rady Nadzorczej bierze pod uwagę zwłaszcza wykształcenie oraz doświadczenie zawodowe kandydata. Jeżeli istnieje możliwość zastosowania zasad zróżnicowania składu organów, spółka je wypełnia pomimo braku formalnej polityki w tym zakresie. Spółka dąży do stosowania zasad zróżnicowania również na stanowiskach kierowniczych. Wśród średniej i wyższej kadry zarządzającej (nie wchodzącej w skład zarządu) zapewniony jest wymóg różnorodności płci na poziomie nie niższym niż 30%.

Zasada 4.1.

Spółka powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (e-walne), jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla przeprowadzenia takiego walnego zgromadzenia.

UZASADNIENIE NIESTOSOWANIA: Z uwagi na aktualną strukturę akcjonariatu i niezgłaszanie przez akcjonariuszy potrzeb w tym zakresie, Spółka podjęła decyzję o niestosowaniu tej zasady.

Zasada 4.13.c.

Uchwała o nowej emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru, która jednocześnie przyznaje prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowej emisji wybranym akcjonariuszom lub innym podmiotom, może być podjęta, jeżeli spełnione są co najmniej poniższe przesłanki:

- a) spółka ma racjonalną, uzasadnioną gospodarczo potrzebę pilnego pozyskania kapitału lub emisja akcji związana jest z racjonalnymi, uzasadnionymi gospodarczo transakcjami, m.in. takimi jak łączenie się z inną spółką lub jej przejęciem, lub też akcje mają zostać objęte w ramach przyjętego przez spółkę programu motywacyjnego;
- b) osoby, którym przysługiwać będzie prawo pierwszeństwa, zostaną wskazane według obiektywnych kryteriów ogólnych;
- c) cena objęcia akcji będzie pozostawać w racjonalnej relacji do bieżących notowań akcji tej spółki lub zostanie ustalona w wyniku rynkowego procesu budowania księgi popytu.

UZASADNIENIE NIESTOSOWANIA: Zasada nie jest stosowana w zakresie lit. c). Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, w Spółce został wprowadzony trzyletni program motywacyjny, obejmujący Członków Zarządu Spółki na lata obrotowe 2022-2024 oparty o akcje zwykłe Spółki. W celu ograniczenia bariery finansowej związanej z koniecznością nabywania przez uczestników programu akcji Spółki, akcje nowej emisji zostaną zaoferowane uczestnikom po cenie, która odbiega od ceny określonej, zgodnie z przedmiotową zasadą. Jednakże, zakładana maksymalna wielkość emisji akcji, które zostaną objęte przez uczestników w związku z realizacją programu jest stosunkowo nieznaczna - 450.000 sztuk, stanowiących ok. 2% kapitału zakładowego. Wprowadzenie przedmiotowego programu motywacyjnego leży w interesie Spółki i jej akcjonariuszy i ma na celu stworzenie dla Zarządu Spółki przemyślanej i należytej skonstruowanej zachęty do wzmożonej pracy i wysiłku w celu zwiększenia wartości Spółki i grupy kapitałowej Spółki. Wdrożenie w Spółce Programu, w ramach którego Członkowie Zarządu Spółki będą mieli szansę objęcia akcji w kapitale zakładowym Spółki po preferencyjnej cenie, pod warunkiem osiągnięcia przez Spółkę określonych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy celów strategicznych oraz spełnienia kryteriów indywidualnych ma na celu zapewnienie kontynuacji zarządzania Spółką na najwyższym profesjonalnym poziomie. W opinii Spółki, praca należytej zmotywowanych Członków Zarządu Spółki, w dalszej perspektywie, przełoży się na wyniki finansowe całej grupy kapitałowej Spółki i leży w interesie zarówno obecnych, jak i potencjalnych akcjonariuszy Spółki.

Zasada 6.3.

Jeżeli w spółce jednym z programów motywacyjnych jest program opcji menedżerskich, wówczas realizacja programu opcji winna być uzależniona od spełnienia przez uprawnionych, w przeciagu co

najmniej 3 lat, z góry wyznaczonych, realnych i odpowiednich dla spółki celów finansowych i niefinansowych oraz zrównoważonego rozwoju, a ustalona cena nabycia przez uprawnionych akcji lub rozliczenia opcji nie może odbiegać od wartości akcji z okresu uchwalania programu.

UZASADNIENIE NIESTOSOWANIA: Zasada nie jest stosowna w zakresie ceny nabycia przez uprawnionych akcji. Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, w Spółce został wprowadzony trzyletni program motywacyjny, obejmujący Członków Zarządu Spółki na lata obrotowe 2022-2024 oparty o akcje zwykłe Spółki. W celu ograniczenia bariery finansowej związanej z koniecznością nabywania przez uczestników programu akcji Spółki, akcje nowej emisji zostaną zaoferowane uczestnikom po cenie, która odbiega od ceny określonej, zgodnie z przedmiotową zasadą. Jednakże, zakładana maksymalna wielkość emisji akcji, które zostaną objęte przez uczestników w związku z realizacją programu jest stosunkowo nieznaczna - 450.000 sztuk, stanowiących ok. 2% kapitału zakładowego. Wprowadzenie przedmiotowego programu motywacyjnego leży w interesie Spółki i jej akcjonariuszy i ma na celu stworzenie dla Zarządu Spółki przemyślanej i należytej skonstruowanej zachęty do wzmożonej pracy i wysiłku w celu zwiększenia wartości Spółki i grupy kapitałowej Spółki. Wdrożenie w Spółce Programu, w ramach którego Członkowie Zarządu Spółki będą mieli szansę objęcia akcji w kapitale zakładowym Spółki po preferencyjnej cenie, pod warunkiem osiągnięcia przez Spółkę określonych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy celów strategicznych oraz spełnienia kryteriów indywidualnych ma na celu zapewnienie kontynuacji zarządzania Spółką na najwyższym profesjonalnym poziomie. W opinii Spółki, praca należytej zmotywowanych Członków Zarządu Spółki, w dalszej perspektywie, przełoży się na wyniki finansowe całej grupy kapitałowej Spółki i leży w interesie zarówno obecnych, jak i potencjalnych akcjonariuszy Spółki.

Zasada 3.10.

Co najmniej raz na pięć lat w spółce należącej do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 dokonywany jest, przez niezależnego audytora wybranego przy udziale komitetu audytu, przegląd funkcji audytu wewnętrznego.

Zasada nie dotyczy Spółki. Spółka nie należy do ww. indeksów.

Raport 1/2022 z 29 czerwca 2022 r. znajdują się pod adresem <https://www.best.com.pl/-ad-korporacyjny>



8.3. INFORMACJE O AKCJONARIACIE

8.3.1. Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji (co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy (WZA))

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, w rozumieniu art. 4 pkt 17 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania

instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych:

Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym Emitenta	Liczba głosów przysługujących z posiadanych akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA Emitenta
Krzysztof Borusowski	18.226.589	80,46%	24.946.589	84,93%
Marek Kucner	3.250.496	14,35%	3.250.496	11,07%

8.3.2. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

BEST nie wyemitował papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

8.3.3. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

Według wiedzy Zarządu BEST, papiery wartościowe wyemitowane przez BEST nie są ograniczone co do wykonywania z nich prawa głosu. Zarząd BEST nie posiada również wiedzy, aby istniały zapisy, zgodnie

z którymi, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

8.3.4. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

Na dzień 31 grudnia 2024 nie występują ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.



8.4. SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZE UPRAWNIENIA ORAZ OPIS PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA, W SZCZEGÓLNOŚCI ZASADY WYNIKAJĄCE Z REGULAMINU WALNEGO ZGROMADZENIA

8.4.1. Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwoływane jest przez Zarząd jako zwyczajne albo nadzwyczajne. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym przepisami Kodeksu Spółek Handlowych lub postanowieniami Statutu oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki, w Gdańsku, w Sopocie, w Warszawie lub w innym miejscu wskazanym w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się najpóźniej do końca czerwca każdego roku.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd:

- a) z inicjatywy własnej;
- b) na wniosek Rady Nadzorczej;
- c) na wniosek Akcjonariuszy reprezentujących łącznie minimum dwudziestą część kapitału zakładowego.

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy należy:

- a) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki;
- b) podejmowanie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty;
- c) udzielanie członkom organów Spółki absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków;
- d) zmiana statutu Spółki oraz ustalenie jego tekstu jednolitego;
- e) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu, albo nadzoru;

- f) zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- g) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki;
- h) emitowanie obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji;
- i) umorzenie akcji i określenie szczegółowych warunków tego umorzenia;
- j) połączenie, podział lub likwidacja Spółki, wybór likwidatorów oraz sposób prowadzenia likwidacji;
- k) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej;
- l) ustalanie zasad wynagradzania i wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej;
- m) inne sprawy, zastrzeżone z mocy przepisów prawa i Statutu Spółki.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że ustawa albo Statut stanowią inaczej. Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu, chyba że jest akcją uprzywilejowaną co do głosu. Każda akcja imienna serii A daje prawo do pięciu głosów na Walnym Zgromadzeniu. Głosowanie jest jawne. Głosowanie tajne zarządza się w sytuacji przewidzianej przez ustawę lub Statut. Ponadto głosowanie tajne zarządza się:

- a) przy wyborach, z wyjątkiem wyboru członków komisji powoływanych przez Walne Zgromadzenie,
- b) nad wnioskami o odwołanie członków organów BEST S.A. lub likwidatorów,
- c) nad wnioskami o pociągnięcie do odpowiedzialności członków organów BEST S.A. lub likwidatorów,
- d) w sprawach osobowych,
- e) na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy, obecnych lub reprezentowanych na walnym zgromadzeniu,
- f) w innych przypadkach określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa.



8.4.2. Opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Prawa majątkowe akcjonariuszy związane z akcjami BEST obejmują m.in.:

- a) prawo do dywidendy, to jest udziału w zysku Spółki, wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom (art. 347 KSH). Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Statut Spółki nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa, co oznacza, że na każdą z akcji przypada dywidenda w takiej samej wysokości;
- b) prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru);
- c) prawo do udziału w majątku Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji (art. 474 KSH); Statut Emitenta nie przewiduje żadnego uprzywilejowania w tym zakresie.

Uprawnienia korporacyjne akcjonariuszy związane z akcjami BEST obejmują m.in.:

- a) prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (art. 412 KSH) oraz prawo do wykonywania na Walnym Zgromadzeniu prawa głosu (art. 411 § 1 KSH);
- b) prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw przyznane akcjonariuszom posiadającym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki (art. 400 § 1 KSH);
- c) prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia;
- d) prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami;
- e) prawo do uzyskania informacji o Spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa;
- f) prawo do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej;
- g) prawo do żądania wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem (art. 395 § 4 KSH);

- h) prawo do przeglądania w lokalu Zarządu listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 407 § 1 i 11 KSH) lub przestania jej nieodpłatnie pocztą elektroniczną;
- i) prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem (art. 407 § 2 KSH);
- j) prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na Walnym Zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wniosek mogą złożyć akcjonariusze, posiadający jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji (art. 410 § 2 KSH);
- k) prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 KSH);
- l) prawo do wniesienia powództwa o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 KSH, jeżeli Spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę;
- m) prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu Spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 KSH (w przypadku połączenia spółek), w art. 540 § 1 KSH (w przypadku podziału emitenta) oraz w art. 561 § 1 KSH (w przypadku przekształcenia emitenta);
- n) prawo do wystąpienia z żądaniem zbadania przez biegłego, na koszt spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych) (art. 84 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych).

8.5. WŁADZE SPÓŁKI

8.5.1. Skład osobowy organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Emitenta oraz ich komitetów i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego

8.5.1.1. Zarząd

W okresie od dnia 1 stycznia 2024 r. do 31 października 2024 r. w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

- | | |
|-------------------------|--------------------|
| 1. Krzysztof Borusowski | Prezes Zarządu |
| 2. Marek Kucner | Wiceprezes Zarządu |
| 3. Maciej Bardan | Członek Zarządu |

W okresie od 1 listopada 2024 do 31 grudnia 2024 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

- | | |
|-------------------------|--------------------|
| 1. Krzysztof Borusowski | Prezes Zarządu |
| 2. Marek Kucner | Wiceprezes Zarządu |

8.5.1.2. Opis działania i organizacji Zarządu

Do zakresu działania Zarządu należy prowadzenie wszystkich spraw Emitenta niezastrzeżonych do kompetencji innych organów Emitenta na podstawie Statutu Emitenta oraz na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa, w szczególności Kodeksu Spółek Handlowych.

Zarząd działa na podstawie uchwalonego przez siebie Regulaminu Zarządu. Zmiany Regulaminu Zarządu wymagają zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą. Regulamin Zarządu określa organizację prac Zarządu, szczegółowe kompetencje Prezesa Zarządu oraz szczegółowy tryb podejmowania decyzji przez Zarząd.

Następujące sprawy wymagają rozstrzygnięcia przez Zarząd w formie uchwały:

- a) sprawy przekraczające zakres zwykłych czynności Spółki oraz sprawy, których prowadzeniu sprzeciwia się choćby jeden z Członków Zarządu;
- b) zwoływanie i ustalanie porządku obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, w przypadku gdy organem zwołującym Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jest Zarząd Spółki;
- c) postawienie poszczególnych spraw na porządku obrad Rady Nadzorczej i sporządzanie pisemnych wniosków do Rady Nadzorczej;
- d) ustanowienie prokury;
- e) uchwalanie wewnętrznych aktów normatywnych nie zastrzeżonych do kompetencji innych organów Spółki;
- f) przyjęcie sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej, jak i sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za dany rok obrotowy;
- g) sporządzanie wniosku w przedmiocie podziału zysku, albo sposobu pokrycia straty;
- h) określenie daty wypłaty dywidendy z uwzględnieniem terminów ustalonych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy;
- i) przyjęcie budżetu Spółki na dany rok;
- j) wyrażenie zgody na dokonanie zamówienia towarów lub usług nieujętych w budżecie.

Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu. Zarząd kierując się interesem Emitenta, określa strategię oraz główne cele działalności Emitenta i przedstawia je Radzie Nadzorczej, po czym jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację. Ponadto Zarząd dba o prowadzenie spraw Spółki zgodnie z przepisami prawa, postanowieniami aktów korporacyjnych i zasadami dobrych praktyk, do których stosowania zobowiązała się Spółka.

Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów, z zastrzeżeniem uchwały w sprawie udzielenia prokury, która wymaga jednomyślności. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

Zarząd, przed zawarciem przez Spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce lub podmiotem powiązanym, każdorazowo zwraca się do Rady Nadzorczej z wnioskiem o zgodę takiej transakcji.

Posiedzenia Zarządu odbywają się w zależności od potrzeb w siedzibie Spółki lub innym miejscu wskazanym w zawiadomieniu o planowanym posiedzeniu. Prawo zwołania posiedzenia Zarządu przysługuje każdemu z Członków Zarządu, z tym że każdy Członek Zarządu winien otrzymać powiadomienie, co najmniej na jeden dzień przed planowanym terminem posiedzenia. Ponadto każdemu Członkowi Zarządu przysługuje prawo zwołania posiedzenia Zarządu „ad hoc” w każdym czasie, z tym że na zwołanie posiedzenia w tym trybie wymagana jest zgoda pozostałych Członków Zarządu. Członkowie Zarządu mogą uczestniczyć w posiedzeniu Zarządu także w drodze telekonferencji, pod warunkiem, że wszyscy biorący udział w posiedzeniu członkowie Zarządu słyszą się wzajemnie.

Podział obowiązków pomiędzy Członków Zarządu oraz szczegółowe nazewnictwo i kompetencje jednostek organizacyjnych podległych poszczególnym Członkom Zarządu określone są w Regulaminie Organizacyjnym Spółki. Zmiany Regulaminu Organizacyjnego Spółki mogą być dokonywane wyłącznie na wniosek Prezesa Zarządu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania podział kompetencji i obowiązków pomiędzy Członków Zarządu Emitenta przedstawiał się następująco:

- 1) Prezes Zarządu sprawuje nadzór nad:
 - a) Pionem Strategii Windykacyjnych,
 - b) Działem Zarządzania Ryzykiem i Compliance,
 - c) Pionem Inwestycji Zagranicznych,
 - d) Działem Audytu Wewnętrznego,
 - e) Zespołem IOD,
 - f) Pionem HR,
 - g) Pionem Administracyjnym,
 - h) Biurem Zarządu i Komunikacji,
 - i) Działem Bezpieczeństwa Informacji,
 - j) Pionem Zarządzania Projektami i Programem Transformacji Cyfrowej
 - k) Pionem Operacji Prawnych
 - l) Pionem Windykacji Polubownej
 - ł) Pionem Administrowania Danymi i Archiwizacji
 - m) Pionem Zarządzania Jakością Danych
 - n) Działem Customer Experience
- 2) Wiceprezes Zarządu sprawuje nadzór nad:
 - a) Pionem Controllingu,
 - b) Pionem Finansowo – Księgowym,
 - c) Pionem IT.

8.5.1.3. Rada Nadzorcza

W okresie od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

1. Dariusz Filar – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Leszek Pawłowicz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Eva Sudol – Członek Rady Nadzorczej,
4. Maciej Matusiak – Członek Rady Nadzorczej,
5. Mirosław Gronicki – Członek Rady Nadzorczej,
6. Wacław Nitka – Członek Rady Nadzorczej.

8.5.1.4. Opis działania i organizacji Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Emitenta oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, który określa jej organizację i sposób wykonywania czynności. Regulamin Rady Nadzorczej uchwalany jest przez Radę Nadzorczą. Wszelkie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej wymagają zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Szczególne obowiązki Rady Nadzorczej określają powszechnie obowiązujące przepisy prawa m.in. przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, postanowienia Statutu Emitenta oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, a także uchwały Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza realizuje swoje obowiązki kolegialnie. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście. Rada może delegować ze swego grona Członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych. Na pierwszym posiedzeniu po wyborze na kolejną kadencję Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Rady Nadzorczej oraz kieruje całością prac Rady.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy, na wniosek Zarządu lub przynajmniej jednego Członka Rady Nadzorczej. W razie nieobecności Przewodniczącego, posiedzenia są zwoływane przez Wiceprzewodniczącego lub innego Członka Rady upoważnionego przez Przewodniczącego.

Za skuteczne zawiadomienie o terminie posiedzenia uznaje się nadanie na podany przez Członka Rady Nadzorczej adres do doręczeń listu poleconego, wiadomości e-mail w lub w innej formie pisemnej co najmniej na 5 (pięć) dni przed terminem posiedzenia (dzień wysłania zawiadomienia o terminie liczony jest jako dzień pierwszy). W uzasadnionych przypadkach Przewodniczący może skrócić ten termin, jednakże zawiadomienie o terminie posiedzenia musi zostać nadane w sposób wskazany powyżej.

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

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W razie równości głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zawiadomienie o posiedzeniu wszystkich Członków Rady oraz obecność co najmniej połowy Członków Rady na posiedzeniu.

W 2024 roku Rada Nadzorcza zebrała się czterokrotnie oraz poza posiedzeniami dziewięć razy podejmowała uchwały w trybie obiegowym.

W Radzie Nadzorczej działają dwa komitety: Komitet Audytu oraz Komitet Wynagrodzeń, które są organami o charakterze opiniodawczo-doradczym.



8.5.1.5. Komitet Audytu

W okresie od 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Komitetu Wchodziły następujące osoby:

1. Wacław Nitka – Przewodniczący Komitetu Audytu
2. Dariusz Filar – Członek Komitetu Audytu
3. Maciej Matusiak – Członek Komitetu Audytu
4. Eva Sudol – Członek Komitetu Audytu

Za niezależnych członków Komitetu Audytu, według przepisów ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (dalej: ustawa o biegłych rewidentach) a także wymogów wskazanych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021 uznano wszystkich członków Komitetu Audytu. W ramach funkcjonującego Komitetu Audytu wszyscy jego członkowie posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, a także wszyscy członkowie posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży w której działa Emitent, nabytą w toku kształcenia oraz pracy zawodowej. Ponadto jeden z członków Komitetu Audytu posiada uprawnienia biegłego rewidenta.

Komitet Audytu działa na podstawie ustawy o biegłych rewidentach, Statutu Emitenta oraz Regulaminu Komitetu Audytu określającego jego organizację i sposób wykonywania czynności. Regulamin Komitetu Audytu uchwalany jest przez Radę Nadzorczą.

Komitet Audytu jest organem opiniodawczo – doradczym Rady Nadzorczej, którego głównym celem jest wspomaganie Rady w sprawowaniu nadzoru finansowego nad Spółką oraz dostarczenie Radzie Nadzorczej miarodajnych informacji i opinii pozwalających sprawnie podjąć właściwe decyzje w zakresie sprawozdawczości finansowej, kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

Do zadań Komitetu Audytu należy między innymi nadzór i monitorowanie nad następującymi obszarami:

- 1) procesem sprawozdawczości finansowej, w szczególności poprzez:
 - a) wyrażanie opinii na temat funkcjonującej w Spółce polityki rachunkowości i stosowanych zasad sporządzenia sprawozdań finansowych,
 - b) weryfikację sprawozdań finansowych, w tym w zakresie poprawności i kompletności zawartych w nich informacji,
 - c) analizę sprawozdania z badania sprawozdań finansowych,
 - d) ocenę procesu komunikacji informacji finansowych.
- 2) funkcjonowaniem systemu kontroli wewnętrznej poprzez:
 - a) ocenę efektywności poszczególnych elementów tego systemu, w tym dotyczących sprawozdawczości finansowej i bezpieczeństwa wykorzystywanych technologii informatycznych,
 - b) analizę wykrytych nieprawidłowości w systemie kontroli wewnętrznej.
- 3) procesem zarządzania ryzykiem,
 - a) oceny efektywności zarządzania ryzykiem przez Zarząd w obszarach ryzyka finansowego, operacyjnego i strategicznego Spółki,
 - b) zrozumienia wpływu ryzyka biznesowego na sprawozdania finansowe,
 - c) oceny polityki ubezpieczeń majątkowych Spółki oraz ubezpieczeń odpowiedzialności cywilnej członków jej organów.

- 4) działalnością audytu wewnętrznego, w szczególności poprzez:
 - a) opiniowanie kandydatów na stanowisko kierownika działu odpowiedzialnego za audyt wewnętrzny, wnioskowanie/ wyrażanie zgody na jego odwołanie,
 - b) przegląd i opiniowanie regulaminu, planu pracy, analizy budżetu i struktury audytu wewnętrznego,
 - c) okresową ocenę realizacji planu audytów i działań podjętych przez Zarząd w odpowiedzi na kwestie zidentyfikowane przez audyt wewnętrzny.
- 5) procesem badania sprawozdań finansowych, w szczególności poprzez:
 - a) rekomendowanie podmiotu do badania sprawozdania finansowego,
 - b) opiniowanie wysokości wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,
 - c) ocenę niezależności biegłego rewidenta,
 - d) komunikowanie się w zakresie planu metod i wyników pracy biegłego rewidenta,
 - e) opiniowanie świadczonych usług dodatkowych na rzecz spółki przez podmiot uprawniony do badania,
 - f) badanie kwestii będących powodem rezygnacji z usług rewidenta zewnętrznego i wydawanie zaleceń w sprawie wymaganych czynności.

W 2024 roku Komitet Audytu zebrał się pięciokrotnie oraz poza posiedzeniami dwa razy podejmowała uchwały w trybie obiegowym.

Polityka w zakresie wyboru firmy audytorskiej u Emitenta została określona w dokumencie pn.: „Polityka wyboru audytora w BEST S.A.” przyjętym Uchwałą nr 9/2017 Komitetu Audytu Rady Nadzorczej BEST S.A. w dniu 19 września 2017 r.

Główne założenia „Polityki wyboru audytora w BEST S.A.”:

- 1) Zasady wyboru audytora:
 - zgodnie ze Statutem Emitenta wyboru audytora dokonuje Rada Nadzorcza, na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu,
 - rekomendacja Komitetu Audytu wydawana jest w oparciu o wyniki procesu wyboru audytora przeprowadzonego przez Zarząd Emitenta oraz zawiera co najmniej dwie możliwości wyboru audytora wraz z uzasadnieniem oraz wskazaniem uzasadnionej preferencji wobec jednej z możliwości wyboru audytora,
 - w przypadku przedłużenia zalecenia badania/przeglądu dla dotychczasowego audytora rekomendacja Komitetu Audytu zawiera uzasadnienie,
- 2) Zasady pozyskiwania ofert:
 - oferty audytorów pozyskiwane są przez Zarząd Emitenta poprzez wysłanie do audytorów imiennych zaproszeń, zamieszczenie zaproszenia w prasie lub na stronie internetowej Emitenta; szczegółową treść zaproszenia określa Zarząd Emitenta,
 - zaproszenia do składania ofert powinny zostać skierowane do nie mniej niż 4 audytorów,
- 3) Kryteria wyboru ofert:
 - niezależność audytora określona zgodnie z obowiązującymi przepisami,
 - posiadanie przez audytora zasobów odpowiednich do właściwego przeprowadzenia przeglądu i badania,

- doświadczenie audytora (ogólne, w danej branży, w badaniu jednostek zainteresowania publicznego),
 - kompleksowość – możliwość objęcia przez audytora badaniem także pozostałych podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej BEST S.A., jak również funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez podmioty z Grupy Kapitałowej BEST S.A.,
 - wysokość wynagrodzenia i inne warunki finansowe,
 - wysokość sumy ubezpieczenia OC audytora z tytułu czynności rewizji finansowej,
 - sprawność w przeprowadzaniu audytu, w tym proponowany przez audytora czas i termin realizacji zlecenia,
 - ocena dotychczasowej współpracy z audytorem,
- 4) Okres współpracy z audytorem:
- okres nieprzerwanego trwania zleceń w zakresie badania i przeglądu sprawozdań finansowych z audytorem, podmiotem powiązanym z audytorem lub jakimkolwiek członkiem sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należy audytor lub podmiot powiązany z audytorem, nie może każdorazowo przekroczyć 5 kolejnych lat obrotowych; zlecenie badania i przeglądu sprawozdań finansowych temu samemu audytorowi może nastąpić po upływie kolejnych 3 lat,
 - kluczowy biegły rewident nie może przeprowadzać badania i przeglądu sprawozdań finansowych przez okres dłuższy niż 5 lat; kluczowy biegły rewident może ponownie przeprowadzać badania i przegląd sprawozdań finansowych po upływie co najmniej 3 lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego.

Polityka w zakresie świadczenia na rzecz Emitenta przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem została określona u Emitenta w dokumencie pn. „Polityka świadczenia na rzecz BEST S.A. usług dozwolonych przez Audytora, podmioty powiązane z Audytorem oraz przez członka sieci Audytora” której tekst jednolity przyjęty został Uchwałą nr 8/2024 Komitetu Audytu Rady Nadzorczej BEST S.A. w dniu 14 listopada 2024 r.

Główne założenia „Polityki świadczenia na rzecz BEST S.A. usług dozwolonych przez Audytora, podmioty powiązane z Audytorem oraz przez członka sieci Audytora”:

- 1) zlecenie przez Emitenta audytorowi, podmiotowi powiązanemu z audytorem lub członkowi sieci audytora usług wskazanych w art. 136 ust. 2 ustawy o biegłych rewidentach („Usługa Dozwolona”) wymaga uprzedniej zgody Komitetu Audytu wyrażonej w formie uchwały z wyłączeniem przypadków określonych w punkcie 4,
- 2) uchwała o której mowa w ust. 1 powyżej, podejmowana jest na podstawie pisemnego wniosku Zarządu Emitenta zawierającego następujące elementy:
 - określenie usługi, której zlecenie jest planowane wraz ze wskazaniem odpowiedniego punktu art. 136 ust. 2 ustawy o biegłych rewidentach, który wskazuje, że dana usługa nie jest usługą zabronioną w rozumieniu art. 5 ust. 1 akapit drugi Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE (Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej, L rok 2014 nr 158 poz. 77 z póź. zm.) („Rozporządzenie”),

- określenie istotnych warunków usługi, w tym wskazanie proponowanej wysokości wynagrodzenia za Usługę Dozwoloną,
 - wskazanie, że zachowane zostały wymogi regulacyjne w zakresie łącznej wysokości wynagrodzenia za świadczone na rzecz Emitenta Usługi Dozwolone, o których mowa w art. 5 ust. 2 Rozporządzenia,
 - ocenę Zarządu Emitenta, iż zlecenie Usługi Dozwolonej nie wypłyne na niezależność audytora z załączonym oświadczeniem audytora o utrzymaniu przymiotu niezależności pomimo świadczenia Usług Dozwolonych,
 - uzasadnienie dlaczego zlecenie Usługi Dozwolonej kierowane jest do audytora, podmiotu powiązanego z audytorem lub członka sieci audytora,
- 3) przed podjęciem uchwały o której mowa w ust. 1 powyżej Komitet Audytu:
- weryfikuje czy wniosek Zarządu Emitenta o podjęcie tej uchwały zawiera wszystkie elementy,
 - dokonuje oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności audytora w związku z Usługami Dozwolonymi,
 - ocenia czy Usługi Dozwolone nie są związane z polityką podatkową Emitenta,
 - ocenia czy Usługi Dozwolone nie mają istotnego wpływu na badane sprawozdanie finansowe,
 - weryfikuje, czy na skutek zlecenia usługi nie zostaną naruszone wymogi regulacyjne w zakresie łącznej wysokości wynagrodzenia za świadczone na rzecz Emitenta Usługi Dozwolone,
 - może zwrócić się do audytora o dostarczenie dodatkowych informacji lub złożenie dodatkowych oświadczeń koniecznych lub przydatnych dla dokonania oceny.

uczestniczenie pracowników i członków organów BEST oraz podmiotów należących do Grupy Kapitałowej BEST w szkoleniach otwartych organizowanych przez Audytora, podmiot powiązany z Audytorem lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należy Audytor lub podmiot powiązany z Audytorem, nie wymaga zgody Komitetu Audytu, o ile łączne roczne wynagrodzenie z tego tytułu nie przekracza 15% wartości wynagrodzenia z tytułu badania sprawozdań finansowych BEST, a Audytor potwierdzi, że udział w szkoleniu ww. osób nie naruszy niezależności Audytora.

W roku 2022 Emitent dokonał wyboru audytora. Uchwałą nr 15/2022 Rady Nadzorczej BEST S.A. z dnia 24 maja 2022 r. Emitent dokonał wyboru Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie (KRS 0000481039), jako podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych BEST S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej BEST S.A. za lata 2022-2024.

W procesie wyboru audytora przeprowadzonym w 2022 roku Komitet Audytu oraz Emitent przestrzegali obowiązujących w dniu 24 maja 2022 r. przepisów prawa, a w szczególności obowiązującej u Emitenta „Polityki wyboru Audytora w BEST S.A.” Podstawę prawną niniejszej „Polityki wyboru Audytora w BEST S.A.” stanowiła między innymi ustawa o biegłych rewidentach.

Wybór audytora został poprzedzony zorganizowaną przez BEST procedurą wyboru audytora spełniającą obowiązujące kryteria i „Politykę wyboru Audytora w BEST S.A.” oraz rekomendacją Komitetu Audytu (uchwała nr 5/2022 z 24 maja 2022 r.) sporządzoną na podstawie art. 130 ust. 2 i 3 ustawy o biegłych rewidentach.

W roku 2024 audytor świadczył na rzecz Grupy następujące usługi nie będące badaniem sprawozdań finansowych:

- obowiązkowy półroczny przegląd sprawozdań finansowych;
- obowiązkową ocenę sprawozdań o wynagrodzeniach;
- usługa atestacyjna związana z łączeniem funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej BEST

Na świadczenie usługi wskazanej w lit. a) wyraziła zgodę Rada Nadzorcza (w oparciu o rekomendację Komitetu Audytu). Na świadczenie usług wskazanych w lit. b) i lit. c) wyraził zgodę Komitet Audytu, który działając na podstawie art. 130 ust. 1 pkt 4) ustawy o biegłych rewidentach dokonał oceny niezależności biegłego rewidenta i podjął odpowiednio uchwałę nr 6/2022 z 20 czerwca 2022 r. oraz uchwałę 5/2024 z 2 października 2024 r.

Powyższe usługi realizowane były zgodnie z „Polityką wyboru Audytora w BEST S.A.” oraz na podstawie umowy stosownych umów i późniejszych aneksów.

Ponadto Komitet Audytu dokonał w dniu 25 marca 2025 r. pozytywnej weryfikacji niezależności audytora i biegłego rewidenta za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2024 r.

8.5.1.6. Komitet Wynagrodzeń

W okresie od 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Komitetu Wchodziły następujące osoby:

- Mirosław Gronicki – Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń
- Eva Sudol – Członek Komitetu Wynagrodzeń
- Leszek Pawłowicz – Członek Komitetu Wynagrodzeń

Komitet Wynagrodzeń działa na podstawie § 17 Regulaminu Rady Nadzorczej, który określa organizację i sposób wykonywania czynności przez Komitet Wynagrodzeń.

Komitet Wynagrodzeń jest organem opiniodawczo-doradczym Rady Nadzorczej w sprawach dotyczących wynagrodzeń Członków Zarządu Spółki i zasad realizowania przez Spółkę systemów opartych na opcjach na akcje lub innych bodźcach motywacyjnych opartych na akcjach.

Do zadań Komitetu Wynagrodzeń należy:

- przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji dotyczących zasad wynagradzania Członków Zarządu,
- przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji dotyczących wynagrodzeń poszczególnych Członków Zarządu,
- przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji dotyczących odpowiednich form umów pomiędzy Spółką a Członkiem Zarządu,
- przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji zasad realizowania systemów opartych na opcjach na akcje lub innych bodźcach motywacyjnych opartych na akcjach.

W 2024 roku Komitet Wynagrodzeń zebrał się dwukrotnie na posiedzeniach oraz trzy razy podejmował uchwałę w trybie obiegowym poza posiedzeniami.

8.5.2. Udział w akcjonariacie osób zarządzających i nadzorujących

Na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w posiadaniu osób zarządzających BEST były następujące pakiety akcji BEST:

Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji (sztuki)	Udział w kapitale zakładowym Emitenta	Liczba głosów przysługujących z posiadanych akcji (sztuki)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA Emitenta*
Krzysztof Borusowski	18.226.589	80,46%	24.946.589	84,93%
Marek Kucner	3.250.496	14,35%	3.250.496	11,07%

* w rozumieniu art. 4 pkt 17 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych

Z informacji posiadanych przez Spółkę wynika, że żadna z osób nadzorujących BEST nie posiada akcji BEST, a także akcji i udziałów w jednostkach powiązanych z BEST.

8.6. OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIENI, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI

Zarząd BEST 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. Jeżeli Prezes Zarządu nie złoży wniosków, o których mowa powyżej, Rada Nadzorcza uprawniona jest do działania w tym zakresie z własnej inicjatywy.

Zarząd kieruje działalnością BEST, podejmuje uchwały i decyzje we wszystkich sprawach niezastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy zawieszanie w czynnościach, z ważnych powodów, 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.

Zarząd posiada uprawnienie do podjęcia decyzji o emisji akcji w ramach kapitału docelowego. Zgodnie z §7b ust. 1 statutu BEST 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). 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). Zgodnie z §7b ust. 2 statutu BEST, Zarząd decydować będzie w formie uchwały o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego. Uchwały Zarządu w sprawach ustalenia ceny emisyjnej oraz wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne wymagają zgody Rady Nadzorczej. Zgodnie z §7b ust. 4 statutu BEST, w razie dokonania podwyższenia kapitału zakładowego, zgodnie z ust. 1 statutu BEST, Zarząd upoważniony jest do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej.

W dniu 4 lipca 2024 r., Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę Statutu Emitenta. Zmiany Statutu są następujące:

- 1) podjęcia w dniu 20 maja 2024 r. przez Zarząd Emitenta uchwały nr 45/2024 w przedmiocie (1) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii J, (2) wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, (3) zmiany Statutu Spółki, oraz (4) dematerializacji akcji serii J i wprowadzenia akcji serii J do obrotu na GPW,
- 2) podjęcia w dniu 5 czerwca 2024 r. przez Zarząd Emitenta uchwały nr 52/2024 zmieniającej uchwałę z dnia 20 maja 2024 r., opisaną w punkcie 1 powyżej,
- 3) podjęcia w dniu 18 czerwca 2024 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały nr 21 w przedmiocie obniżenia wysokości kapitału zakładowego Spółki i związanej z tym zmiany Statutu Spółki, oraz
- 4) podjęcia w dniu 18 czerwca 2024 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały nr 22 w przedmiocie zmiany uchwały nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BEST S.A. z dnia 29 czerwca 2022 r. w przedmiocie (i) emisji warrantów subskrypcyjnych serii D z prawem objęcia akcji serii H, (ii) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, (iii) wyłączenia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii D i prawa poboru akcji serii H, (iv) upoważnienia dla organów Spółki, (v) zmiany Statutu Spółki w zakresie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

W wyniku rejestracji zmian Statutu kapitał zakładowy Emitenta wynosi 22.652.014 zł.

Wysokość kapitału docelowego pozostałego do objęcia po emisji akcji serii J wynosi 16.380.071 zł.

Obecnie kapitał zakładowy Emitenta wynosi 22.652.014 zł i dzieli się na 22.652.014 sztuk akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Na akcje przypada 29.372.014 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 100% ogólnej liczby głosów w Spółce. Akcje dzielą się według rodzaju i uprawnień z nimi związanych w sposób następujący:

- 1) 1.680.000 sztuk akcji imiennych, uprzywilejowanych serii A; akcje imienne serii A uprzywilejowane są w zakresie prawa głosu w ten sposób, że jedna akcja daje prawo do pięciu głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta;
- 2) 20.972.014 sztuk akcji na okaziciela serii B, C, D, E, G, I, J, każda akcja na okaziciela daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

8.7. OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU LUB UMOWY SPÓŁKI EMITENTA

Zmiana statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do rejestru. Uchwała o zmianie statutu wymaga większości 3/4 głosów Walnego Zgromadzenia. Uchwała dotycząca zmiany statutu,

zwiększająca świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom, wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczy.

8.8. POLITYKA RÓŻNORODNOŚCI

Grupa BEST i BEST S.A. nie opracowały odrębnego dokumentu polityki różnorodności w odniesieniu do pracowników i osób zarządzających. Jednocześnie w 2019 roku w Grupie BEST został przyjęty *Kodeks etyki Grupy Kapitałowej BEST*, obejmujący całą Grupę Kapitałową, w tym wszystkie osoby zatrudnione w spółkach z Grupy BEST na podstawie umowy o pracę, osoby współpracujące z Grupą BEST na podstawie umowy cywilnoprawnej oraz osoby oddelegowane przez podmiot zewnętrzny do świadczenia usług na rzecz Grupy BEST, a także pracowników tymczasowych. Standardy postępowania opisane w Kodeksie obowiązują wszystkie te osoby, bez względu na zajmowane stanowisko, staż czy miejsce pracy.

Zasady zawarte w Kodeksie zapewniają poszanowanie godności wszystkim osobom, bez względu na dzielące je różnice. Odnosi się to do wszelkich aspektów współpracy, także do rekrutacji, awansu i rozwoju zawodowego. Tym samym jakiegokolwiek przypadki dyskryminacji i nierównego traktowania są przez Grupę BEST i BEST S.A. piętnowane. Kanałem przeznaczonym do zgłoszeń podejrzenia naruszenia zasad Kodeksu etyki, jest adres: etyka@best.com.pl. Zgłoszeń można dokonywać anonimowo.

Kodeks jest odzwierciedleniem kluczowych wartości Grupy BEST i reguluje m.in. kwestie związane z różnorodnością i poszanowaniem godności na różnych płaszczyznach:

- **odpowiedzialne, przejrzyste relacje i rzetelna komunikacja** (np. niedyskryminowanie w relacjach biznesowych, troska o dialog i transparentna polityka informacyjna, uczciwa i zrozumiała komunikacja wewnętrzna i zewnętrzna, równy dostęp do informacji),

- **przyjazne środowisko pracy** (otwartość na różnorodność, która stanowi źródło inspiracji i wzajemnego rozwoju, brak tolerancji dla mobbingu, molestowania fizycznego, psychicznego lub seksualnego oraz wszelkich zachowań obraźliwych, prześmiewczych, poniżających, zastraszających, lub jakkolwiek naruszających czyjekolwiek prawa, godność i dobra osobiste),
- **równe traktowanie** (np. równe szanse awansu i rozwoju zawodowego; sprzeciw wobec wszelkich form dyskryminacji; dbałość o rozwój talentów i potencjału Pracowników).

Stwarzamy Pracownikom równe szanse awansu i rozwoju zawodowego. O zatrudnieniu, wynagrodzeniu, dostępie do szkoleń czy zakończeniu współpracy decydują wyłącznie kryteria merytoryczne, zgodne z przepisami wewnętrznymi obowiązującymi w Organizacji.

O składzie Rady Nadzorczej decyduje Walne Zgromadzenie, które przy wyborze członka Rady bierze również pod uwagę kryteria merytoryczne, przede wszystkim wykształcenie oraz doświadczenie zawodowe danej osoby.



8.9. OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIENIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Podmioty z Grupy sporządzają swoje sprawozdania finansowe wg różnych zasad rachunkowości. Dla potrzeb konsolidacji są one przekształcane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

nazwa podmiotu	zasady sporządzania sprawozdań jednostkowych	zasady sporządzania sprawozdań do konsolidacji
BEST, Towarzystwo Kancelaria	zgodnie z MSSF UE zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości	bez przekształcania danych dla potrzeb konsolidacji przekształcane zgodnie z MSSF UE
BEST I NFIZW, BEST II NFIZW, BEST IV NFIZW, BEST Capital FIZAN	zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz rozporządzeniem MF z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych	dla potrzeb konsolidacji przekształcane zgodnie z MSSF UE
BEST Capital Italy, BEST Italia	zgodnie z prawem włoskim	dla potrzeb konsolidacji przekształcane zgodnie z MSSF UE i przeliczane z EUR na walutę prezentacji Grupy w następujący sposób: ▪ pozycje aktywów i zobowiązań – po średnim kursie NBP na dzień bilansowy; ▪ pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych – po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego; różnice z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych ujmuje się w pozostałych składnikach całkowitych dochodów, które mogą być w przyszłości przeniesione do wyniku.

Sporządzanie sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych jest procesem wieloetapowym. Każdy etap jest zakończony weryfikacją i potwierdzeniem zgodności danych. Stale monitorujemy istotne czynniki ryzyka prawnego, podatkowego, gospodarczego oraz operacyjnego. Osoby odpowiedzialne za administrowanie składnikami majątkowymi dokonują ich weryfikacji pod kątem ich kompletności, przydatności i utraty wartości. Osoby odpowiedzialne za realizację kontraktów oraz osoby prowadzące sprawy sądowe, identyfikują potencjalne ryzyka związane z ich przebiegiem i realizacją.

Wiele procesów przetwarzania danych księgowych jest zautomatyzowanych, co minimalizuje ryzyko wystąpienia błędów. Dane finansowe oraz dane opisowe na potrzeby sprawozdań finansowych BEST, BEST TFI, Kancelarii przygotowane są przez pracowników Pionu Finansowo-Księgowego BEST na podstawie zapisów w księdze głównej oraz informacji otrzymywanych od osób odpowiedzialnych za administrowanie składnikami majątkowymi, realizację kontraktów, prowadzenie spraw sądowych, a także od osób zarządzających tymi spółkami. Dane finansowe oraz dane opisowe, na potrzeby sprawozdań finansowych pozostałych podmiotów należących do Grupy, przygotowane są przez podmioty, którym zostało powierzzone prowadzenie ksiąg rachunkowych, pod nadzorem pracowników Pionu Finansowo-Księgowego BEST. Pracownicy odpowiedzialni za przygotowanie poszczególnych elementów sprawozdania finansowego przed ich przygotowaniem

potwierdzają zgodność danych księgowych ze stanem faktycznym oraz fakt kompletnego ujęcia operacji o charakterze majątkowym w księgach rachunkowych.

Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych sprawuje Główny Księgowy. Przygotowane sprawozdania podlegają weryfikacji i zatwierdzeniu przez zarządy poszczególnych podmiotów, a w przypadku BEST I NFIZW, BEST II NFIZW, BEST IV NFIZW i BEST Capital FIZAN przez zarząd BEST TFI. Przed zatwierdzeniem sprawozdania finansowe są poddawane ocenie, dane finansowe są analizowane w porównaniu do założeń, a wszelkie odchylenia wyjaśniane.

Podstawą skonsolidowanego sprawozdania finansowego są sprawozdania jednostkowe, które w przypadku BEST, funduszy inwestycyjnych i BEST TFI poddawane są badaniu przez zewnętrzną firmę audytorską. Następnie na podstawie danych pochodzących ze sprawozdań jednostkowych dokonywane są korekty konsolidacyjne i takie dane są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W celu zachowania transparentności skonsolidowanego sprawozdania finansowego, proces badania (audytu zewnętrznego) wszystkich sprawozdań jednostkowych realizowany jest przez tę samą firmę audytorską.

IX. POLITYKA WYNAGRODZEŃ

9.1. SYSTEM WYNAGRODZEŃ

Obowiązujący w BEST system wynagrodzeń członków Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej określa Polityka wynagrodzeń dla członków Zarządu BEST S.A. oraz członków Rady Nadzorczej BEST S.A., przyjęta uchwałą nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

z dnia 18 czerwca 2020 r. z uwzględnieniem późniejszych zmian (aktualny tekst jednolity został przyjęty uchwałą nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 czerwca 2022 r.).

9.1.1. Wynagrodzenia dotyczące Emitenta i spółek zależnych

Wynagrodzenia Zarządu BEST (w tys. zł)	2024	2023
Krzysztof Borusowski	612	432
Marek Kucner	612	432
Maciej Bardan	1 210	443
Razem	2 434	1 307
od jednostki dominującej	2 400	1 271
od pozostałych jednostek z Grupy	34	36

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej BEST (w tys. zł)	2024	2023
Leszek Pawłowicz	78	88
Hubert Janiszewski	-	62
Dariusz Filar	108	94
Miroslaw Gronicki	96	82
Maciej Matusiak	78	75
Wacław Nitka	96	82
Ewa Sudoł	78	44
Razem	534	528
od jednostki dominującej	534	505
od pozostałych jednostek z Grupy	-	23

9.1.2. Programy motywacyjne oparte o akcje

W dniu 29 czerwca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie BEST S.A. podjęło decyzję o ustanowieniu dwóch nowych programów motywacyjnych:

Program I realizowany w akcjach

Program będzie realizowany w latach obrotowych 2022-2024. Jego celem jest wprowadzenie skutecznych mechanizmów motywujących członków Zarządu Spółki BEST do podejmowania działań mających na celu zapewnienie długoterminowego wzrostu wartości Grupy. Warunkiem przyznania uprawnienia do nabycia akcji będzie osiągnięcie przez Grupę za dany rok obrotowy, w którym będzie

realizowany program motywacyjny, poziomu EBITDA Gotówkowej określonego przez Radę Nadzorczą Spółki w formie odrębnych uchwał. Przyznanie uczestnikom prawa do nabycia akcji nowej emisji po cenie emisyjnej równej 1 zł następować będzie po zakończeniu każdego roku obrotowego programu.

W ramach realizacji tego programu nie zostanie przyznanych więcej niż 450 000 akcji zwykłych nowej emisji.

Program II realizowany w akcjach

Program będzie realizowany w latach obrotowych 2022 – 2026. Jego celem jest stworzenie dodatkowych mechanizmów motywujących kluczowych pracowników spółek należących do Grupy Kapitałowej BEST do działań zapewniających jej stabilny i długotrwały rozwój. Program będzie uprawniał do nabycia akcji Spółki w wyniku wykonaniu prawa z warrantów. Warunkiem przyznania uprawnienia do objęcia warrantów będzie: (i) realizacja celów indywidualnych oraz (ii) osiągnięcie przez Grupę poziomu EPS określonego przez Radę Nadzorczą Spółki w formie odrębnych uchwał. Przyznanie

uczestnikom warrantów następować będzie po zakończeniu każdego roku obrotowego. Przyznanie uczestnikom praw do nabycia akcji nastąpi jednorazowo na zakończenie programu. Jeden warrant będzie uprawniał do nabycia jednej akcji nowej emisji. Warranty będą obejmowane nieodpłatnie, natomiast akcje Spółki zostaną zaoferowane do objęcia osobom uprawnionym po cenie emisyjnej równej 25 zł.

W ramach realizacji tego programu nie zostanie przyznanych więcej niż 1 130 000 akcji zwykłych nowych emisji.

Szczegółowe warunki i zasady realizacji obu programów są określone w regulaminach tych programów, stanowiących załącznik do uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BEST S.A. z dnia 29 czerwca 2022 roku.

9.2. WSKAZANIE ISTOTNYCH ZMIAN, KTÓRE W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO NASTĄPIŁY W POLITYCE WYNAGRODZEŃ

W 2024 r. nie wystąpiły istotne zmiany w Polityce wynagrodzeń dla członków Zarządu BEST S.A. oraz członków Rady Nadzorczej BEST S.A.

Aktualna treść Polityki jest dostępna na stronie internetowej BEST: https://www.best.com.pl/wp-content/uploads/2024/03/Polityka-wynagrodzen-czlonkow-Zarzadu-BEST-S.A.-oraz-czlonkow-Rady-Nadzorczej-BEST-S.A._2022_ver.-2022.05.23_tekst-jednolity-1.pdf

9.3. UMOWY ZAWARTE POMIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA

Wszystkie elementy wynagrodzenia osób zarządzających zostały określone w Polityce wynagrodzeń dla członków Zarządu BEST S.A. oraz członków Rady Nadzorczej BEST S.A. oraz w uchwałach Rady Nadzorczej i nie są przedmiotem umów pomiędzy osobami zarządzającymi a Spółką. Nie zostały zawarte żadne umowy

gwarantujące osobom zarządzającym wypłatę rekompensat w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia, jednakże Członkom Zarządu Spółki przysługuje dodatkowe wynagrodzenie określone w §9 ust. 3, 4 i 5 Polityki wynagrodzeń dla członków Zarządu BEST S.A. oraz członków Rady Nadzorczej BEST S.A.

9.4. OCENA FUNKCJONOWANIA POLITYKI WYNAGRODZEŃ Z PUNKTU WIDZENIA REALIZACJI JEJ CELÓW, W SZCZEGÓLNOŚCI DŁUGOTERMINOWEGO WZROSTU WARTOŚCI DLA AKCJONARIUSZY I STABILNOŚCI FUNKCJONOWANIA PRZEDSIĘBIORSTWA

W ocenie Zarządu BEST stosowana polityka wynagrodzeń wspomaga realizację celów Grupy Kapitałowej.

X. SPRAWOZDAWCZOŚĆ ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ BEST

10.1 INFORMACJE OGÓLNE

10.1.1 ESRS 2 Ogólne ujawnianie informacji

10.1.1.1 BP-1 – Ogólna podstawa sporządzenia

BEST S.A. („BEST”, „Spółka”) z siedzibą w (81-537) Gdyni, ul. Łużycka 8A., będąca spółką dominującą w Grupie Kapitałowej BEST („Grupa BEST”, „Grupa”), jest spółką publiczną, notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. W latach wcześniejszych objęta była obowiązkiem publikowania oświadczeń nt. danych niefinansowych, tj. spełniała kryteria ustanowione dla największych jednostek zainteresowania publicznego (wymienione w katalogu w art.3 ust. 1e pkt 1 do 6 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r.). Tym samym należy do grupy przedsiębiorstw, które zobligowane są do upublicznienia informacji na temat zrównoważonego rozwoju za okres po 1 stycznia 2024 roku z wykorzystaniem Europejskich Standardów Sprawozdawczości Zrównoważonego Rozwoju (European Sustainability Reporting Standards - ESRS). Niniejszy dokument stanowi oświadczenie dotyczące zrównoważonego rozwoju („oświadczenie”, „sprawozdanie”, „raport”) w rozumieniu w/w standardów ESRS i stanowi wypełnienie ustawowych obowiązków sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju w rozumieniu Ustawy o rachunkowości („sprawozdawczość w zakresie zrównoważonego rozwoju”).

Sprawozdawczość skonsolidowana Grupy Kapitałowej i obejmuje swoim zakresem wszystkie spółki Grupy BEST konsolidowane w sprawozdawczości finansowej, tj. BEST S.A., BEST Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., Kancelaria Radcy Prawnego Rybszleger Sp. K., BEST Capital Italy, BEST Italia S.r.l., BEST Capital FIZAN, BEST I NFIZW, BEST II NFIZW, BEST III NFIZW, BEST IV NFIZW (żadna z wymienionych spółek zależnych od

BEST S.A. nie jest jednocześnie zobligowana do indywidualnej lub skonsolidowanej sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju i w konsekwencji nie korzysta ze zwolnienia w tym zakresie). Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku, ze wskazaniem istotnych wydarzeń, które miały miejsce po 31 grudnia 2024 roku, a przed opublikowaniem niniejszego oświadczenia.

Grupa odnosi się w sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w sposób możliwie pełny do swojego aktualnego i potencjalnego przyszłego charakteru oddziaływania z uwzględnieniem łańcucha wartości. Jednocześnie jednak Grupa nie ma planów, ani też wiedzy na temat zmian o charakterze zewnętrznym, które mogłyby w przewidywalnej przyszłości znacząco przededefiniować łańcuch wartości i wpłynąć na zmianę charakteru oddziaływania prowadzonej działalności na otoczenie społeczno-gospodarcze i otoczenie przyrodnicze. Jednocześnie Grupa, już po dacie bilansowej, ogłosiła plany połączenia ze Kredyt Inkaso S.A., co zwiększy skalę prowadzonej działalności, lecz nie wpłynie istotnie na charakter prowadzonej działalności, a tym samym na charakter oddziaływania społecznego i środowiskowego i związane z tym ryzyka oraz szanse. Grupa BEST nie skorzystała z możliwości pominięcia informacji dotyczących własności intelektualnej, know-how lub wyników innowacji z uwagi na jej poufny charakter (ESRS 1 sekcja 7.7 Informacje niejawne i szczególnie chronione oraz informacje na temat własności intelektualnej, know-how lub wyników innowacji).

10.1.1.2 BP-2 – Ujawnianie informacji w odniesieniu do szczególnych okoliczności

Grupa BEST przyjęła stosowane w Europejskich Standardach Sprawozdawczości Zrównoważonego Rozwoju (ESRS) rozumienie pojęć krótko-, średnio- lub długiej perspektywy czasu. Oznacza to w odniesieniu do krótkoterminowej perspektywy czasowej: okres przyjęty przez Grupę BEST, jako okres sprawozdawczy w jej sprawozdaniu finansowym; w odniesieniu do średniookresowej perspektywy czasowej: okres od końca krótkoterminowego okresu sprawozdawczego do 5 lat; oraz w odniesieniu do długoterminowej perspektywy czasowej: powyżej 5 lat. Perspektywa przyjmowana w ESRS dobrze odzwierciedla cykle, w których funkcjonuje Grupa i przyjmowane w niej okresy planowania.

Dane ilościowe, ujawnianie w poszczególnych tabelach, są danymi rzeczywistymi, pochodzącymi z wewnętrznych systemów sprawozdawczych. Ewentualne ograniczenia dotyczące konkretnych danych, dla wygody czytelników zostały wskazane bezpośrednio w odpowiednim miejscu raportu (przy konkretnej tabeli). W nielicznych przypadkach, w których zaprezentowanie danych rzeczywistych było niemożliwe, Grupa BEST zdecydowała się na dokonanie szacunków.

Przed wszystkim ograniczenie takie odnosi się do kalkulacji śladu węglowego, którego wielkość nie jest mierzona, a wyliczana w oparciu o dane o rzeczywistym zużyciu paliw i energii, z wykorzystaniem odpowiednich przeliczników, zgodnie z podejściem opisanym w „The GHG Protocol Corporate Accounting and Reporting Standard” (Zakres 1 i 2). Jednocześnie niektóre dane dotyczące zużycia mediów (energia cieplna, energia elektryczna) zostały przypisane Grupie BEST przez administratorów budynków, zgodnie z kluczem wykorzystywanej powierzchni biurowej. W przypadkach takich, tj. szacowania śladu węglowego Zakresu 2, wykorzystywano przeliczniki ze źródeł zewnętrznych (m.in. KOBiZE, AIB, URE), będące średnimi branżowymi dla rynku dostawców poszczególnych kategorii energii. Ze względu na brak możliwości posłużenia się danymi rzeczywistymi, z oszacowań, w oparciu o uśrednione dane dla poszczególnych sektorów gospodarki i średnich dla określonych typów aktywności gospodarczych, skorzystano również w przypadku śladu węglowego Zakresu 3. Informacje na temat zastosowanych metod obliczeń znaleźć można bezpośrednio w punkcie, który dotyczy wskaźnika ESRS E1 E1-6 (Emisje gazów cieplarnianych zakresów 1, 2 i 3 brutto oraz całkowite

emisje gazów cieplarnianych, Zmiana klimatu). Wykorzystane metody były zgodne ze wskazywanymi w „Technical Guidance for Calculating Scope 3 Emissions. Supplement to the Corporate Value Chain (Scope 3) Accounting & Reporting Standard”.

W związku z planowanym połączeniem z Kredyt Inkaso S.A., inicjowanie prac nad opracowaniem mierników z zakresu ESG zostało wstrzymane. Po planowanym połączeniu podejście w zakresie planowania strategicznego w obszarze ESG zostanie poddane rewizji w zakresie poszerzonej grupy kapitałowej. Grupa BEST nie opracowała również planów dojścia do neutralności klimatycznej, co wynika z faktu, że organizacja ocenia swój wkład w kryzys klimatyczny jako nieznaczny, gdyż prowadzi ona działalność gospodarczą o niewysokim śladzie węglowym, zwłaszcza takim, który znajdowałby się pod pełną kontrolą operacyjną organizacji. W ocenie Grupy inicjowanie jakichkolwiek prac związanych z opracowaniem w/w planu, może się rozpocząć dopiero po połączeniu z Kredyt Inkaso S.A., ale jednocześnie Grupa deklaruje dostosowanie się do wymogów regulacyjnych w zakresie obowiązku przyjęcia i ujawnienie planu przejścia.

Grupa BEST skorzystała z możliwości Włączenie przez odniesienie, w przypadku następujących wskaźników ESRS:

- 10.1.1.3 ESRS 2 GOV-1 – Rola organów administrujących, zarządzających i nadzorczych
- 10.4.1.1 ESRS G1 GOV-1 – Rola organów administrujących, nadzorczych i zarządzających

Grupa BEST, z uwagi na fakt, że średnia liczba pracowników Grupy w roku obrotowym nie przekraczała 750 osób, skorzystała z możliwości jaką daje jej stopniowe wdrażanie przepisów, tj. zgodnie z ESRS 1 Dodatek C. Pominęła ujawnienia związane z ESRS S1, ESRS S3, ESRS S4, a także ujawnienie SBM-3 pkt 48 lit. e) oraz E1-9. Wybrane zagadnienia dotyczące zrównoważonego rozwoju objęte odpowiednio ESRS S1, ESRS S3 i ESRS S4 zostały jednocześnie uznane za istotne w wyniku oceny istotności dokonanej przez jednostkę (szczegóły dotyczące poszczególnych aspektów ESG, tj. tematów, podtematów i mniejszych jednostek tematycznych zostały wskazane w 10.1.1.11 ESRS 2 IRO-1).

ESRS S1: Grupa BEST dąży do skutecznego pozyskiwania nowych Pracowników o dużym potencjale, budowania długoterminowych relacji z Pracownikami, a w szczególności przeciwdziałania ryzyku utraty kluczowych z nich (patrz: 10.1.1.10 ESRS 2 SBM-3). Grupa realizuje to poprzez działania w obszarach wskazanych jako istotne (patrz: ESRS 2 IRO-1), tj. m.in. stabilne warunki zatrudnienia, ustanawianie atrakcyjnych wynagrodzeń i bogatego pakietu socjalnego, dawanie

możliwości rozwoju osobistego, poszanowanie różnorodności, czy równowagi między życiem zawodowym a prywatnym. Obszar ten regulowany jest przez szereg dokumentów wewnętrznych, a istotna część proponowanych Pracownikom rozwiązań wykracza poza wymogi prawne (np. oferta benefitów pozapłacowych). W zakresie związanym z tematyką ESRS S1 Grupa BEST monitoruje wewnętrznie, jakie istotne m.in. mierniki odpowiadające ujawnieniom S1-6, S1-7, S1-8, S1-9, S1-10, S1-11, S1-12, S1-13, S1-15, S1-16 i S1-17.

ESRS S3: Grupa BEST wskazała w analizie podwójnej istotności aspekt związany z prawami obywatelskimi i polityczne społeczności, odnosząc się w nim do kwestii związanych z wiedzą na temat finansów, ze świadomością praw i możliwości korzystania z nich. Z uwagi na hermetyczny charakter kategoryzacji aspektów odnoszących się tematyki obszaru ESRS S3, Grupa rozważyła przy okazji najbliższej rewizji analizy podwójnej istotności dokonanie tzw. ujawnień specyficznych w tym zakresie. Jednocześnie kwestie związane z poszanowaniem praw człowieka zostały ujęte w Kodeksie etyki Grupy BEST, a ewentualne zgłoszone incydenty z tego obszaru są analizowane i rejestrowane.

ESRS S4: Grupa BEST jest w posiadaniu wrażliwych danych o osobach zadłużonych, co skutkuje istotnością aspektów związanych z bezpieczeństwem informacji, włączając cyberbezpieczeństwo oraz związaną z tym ochronę danych osobowych. (patrz: 10.1.1.10 ESRS 2 SBM-3). Dla funkcjonowania Grupy ważne jest również zapewnienie odpowiedzialnych praktyk w zakresie związanym z komunikacją i kontaktem z Klientami, zapewniającej poszanowanie goności osobistej i umożliwiającej budowanie zaufania między Grupą BEST a Klientem. Grupa BEST i jej spółki posiadają szereg regulacji wewnętrznych (polityki, procedury, instrukcje wewnętrzne) odnoszących się tak do bezpieczeństwa informacji, ochrony danych osobowych, jak i bezpośrednio do procesów obsługi. Zobowiązała się do przestrzegania zewnętrznych kodeksów (m.in. Zasad Dobrych Praktyk ZPF) odnoszących się do aspektów zidentyfikowanych jako istotne (patrz: 10.1.1.11 ESRS 2 IRO-1). W zakresie związanym z tematyką ESRS S4 Grupa BEST monitoruje szereg parametrów opisanych w wewnętrznych instrukcjach, m.in. odnoszących się do jakości i kontroli. Jednocześnie monitoruje też przypadki naruszeń i nieprawidłowości, podejmując adekwatne działania naprawcze i korygujące (np. zgodności z Zasadami Dobrych Praktyk ZPF)

Jeżeli chodzi o cele dla obszarów tematycznych ESRS S1, ESRS S3, ESRS S4 – na chwilę publikacji raportu Grupa nie zdefiniowała celów w oparciu o wyniki analizy podwójnej istotności (patrz: 10.1.1.8 ESRS 2 SBM-1).



10.1.1.3 GOV-1 – Rola organów administrujących, zarządzających i nadzorczych**Organy zarządzające i nadzorcze**

Informacje na temat struktury, składu i podziału podstawowych kompetencji organów BEST SA, indywidualnego doświadczenia osób wchodzących w ich skład akcjonariatu oraz przyjętych zasad ładu korporacyjnego, można znaleźć w *Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i spółki BEST S.A. w 2024 roku (rozdział VIII Ład korporacyjny, 8.5. Władze Spółki)*.

Według stanu na 31.12.2024 r., składał się z 3 osób (wyłącznie mężczyzn), zaś Rada Nadzorcza pracowała w składzie 6 osobowym: 5 mężczyzn (83%) i 1 kobieta (17%).

W składzie organów BEST S.A. nie było formalnego przedstawiciela pracowników, rozumianego jako na przykład Członek Zarządu lub Rady Nadzorczej wskazywanego przez stronę pracowniczą (jednocześnie

pracownicy mieli swoich przedstawicieli). Spośród 6 członków Rady Nadzorczej BEST S.A. aż 5 (83%) spełnia kryteria niezależności, o których mowa w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021”.

Od ponad 20 już lat na czele spółki stoją jej właściciele, którzy budowali pozycję i wartość firmy od chwili przejęcia spółki w 2002 roku. W składzie Rady Nadzorczej nie ma osoby, której kompetencje koncentrowałyby się na zrównoważonym rozwoju. Jednocześnie, od kilku już lat, Grupa BEST, poprzez BEST S.A. korzysta z usług tego samego zewnętrznego eksperta, który specjalizuje się w tej dziedzinie (nie składa on jednak raportów Radzie Nadzorczej).

Ogółem w organach spółek, które tworzą Grupę BEST, struktura ich członków łącznie ze względu na płeć i wiek kształtowała się następująco:

	2024		
	Kobiety	Mężczyźni	Suma
Zarządy			
poniżej 30 lat	0	0	0
30 do 50 lat	0	2	2
powyżej 50 lat	0	2	2
Suma	0	4	4
Rady Nadzorcze			
poniżej 30 lat	0	0	0
30 do 50 lat	0	0	0
powyżej 50 lat	3	6	9
Suma	3	6	9

Zarządzanie ESG

Jeżeli chodzi o zarządzanie operacyjne i strategiczne kwestiami ESG, to w odniesieniu do aspektów kluczowych z punktu widzenia działalności windykacyjnej, nierozzerwalnie spletają się one z modelem biznesowym Grupy. Nawiązują do uwzględniania w prowadzonej działalności tych samych wartości etycznych, w oparciu o które zbudowana została Grupa BEST i które stanowią o jej przewagach konkurencyjnych. Dlatego też na poziomie strategicznym zarządzanie nimi leży w gestii Zarządu. W procesie podejmowania decyzji Zarząd każdorazowo uwzględnia ich potencjalne skutki dla szeroko rozumianego otoczenia.

Na poziomie operacyjnym kwestie te zostały powierzone Communication & CSR Officerowi, zatrudnionemu w Biurze Zarządu i Komunikacji, która to komórka podlega bezpośrednio Zarządowi.

Communication & CSR Officer od ponad 10 lat rozwija swoje kompetencje w zakresie tematyki zrównoważonego rozwoju, w tym sprawozdawczości, biorąc udział w szkoleniach i kursach z tego zakresu. Jest on dodatkowo wspierany przez eksperta zewnętrznego z wieloletnim doświadczeniem w tej dziedzinie. Biuro Zarządu i Komunikacji koordynuje sprawozdawczość w zakresie zrównoważonego rozwoju, włączając w to ocenę istotności poszczególnych kwestii ESG, zbieranie i konsolidację danych, ujawnienia taksonomiczne i współpracę z biegłym rewidentem. Kluczowe etapy tego procesu, np. wyniki analizy podwójnej istotności czy treść samego oświadczenia, są konsultowane z Zarządem i finalnie przez Zarząd akceptowane. Zarząd włączony był również w określanie strategicznych kierunków ESG i opracowywania celów z nimi związanych. Jednocześnie, biorąc pod uwagę zakres wprowadzonych zmian regulacyjnych, Grupa BEST planuje poszerzenie kompetencji kadry kierowniczej zakresie tematyki ESG.

10.1.1.4 GOV-2 – Informacje przekazywane organom administrującym, zarządzającym i nadzorczym jednostki oraz podejmowane przez nie kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem

Odpowiedzialność za poprawność i rzetelność sprawozdawczość w zakresie zrównoważonego rozwoju spoczywa na Zarządzie i członkach Rady Nadzorczej. Zarząd i Rada Nadzorcza zapoznali się na etapie przygotowywania sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju z wynikami analizy podwójnej istotności, kluczowej dla określenia jej zakresu. Zgodnie z obowiązującym prawem Rada Nadzorcza dokonuje oceny sprawozdań zarządu z działalności oraz sprawozdań finansowych za dany rok obrotowy. Rada Nadzorcza posiada wysokie kompetencje w zakresie audytu – jeden z jej członków, będący Przewodniczącym Komitetu Audytu, posiada uprawnienia biegłego rewidenta, był dyrektorem działu audytu w jednej z dużych firm audytorskich, był członkiem Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz Regionalnej Rady Biegłych Rewidentów w Regionalnym Oddziale Polskie Izby Biegłych Rewidentów w Gdańsku. Jednocześnie członkowie Rady Nadzorczej, mając na uwadze wprowadzone niedawno regulacje w zakresie sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, rozpoczęli budowanie kompetencji w zakresie tej tematyki.

W roku 2024 ani na posiedzeniach Zarządu, ani Rady Nadzorczej BEST S.A. nie zajmowano się stricte całościowym podejściem do kwestii ESG. Jednocześnie jednak przedmiotem dyskusji były aspekty, wskazywane w ESRS 1, jako aspekty ESG i m.in. opisywane

wśród kluczowych aspektów ESG w ujawnieniu IRO-1 oraz dodatkowa kwestie te były poruszane poza posiedzeniami organów BEST S.A.

Jednocześnie w roku 2024, objętym niniejszą sprawozdawczością, Zarząd nie konsultował z przedstawicielami pracowników istotnych dla pracowników jednostki informacji na temat zrównoważonego rozwoju, sposobów ich uzyskiwania i weryfikacji. Nie przekazywał również opinii przedstawicieli pracowników Członkom Rady Nadzorczej z uwagi na fakt, że zmiany legislacyjne, wprowadzające taki obowiązek, wprowadzone zostały ustawą z dnia 6 grudnia 2024 r. o *zmianie ustawy o rachunkowości, ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz niektórych innych ustaw*, która została ogłoszona 17 grudnia 2024 i weszła w życie z dniem 1 stycznia 2025 roku. Tym samym, w ocenie władz Spółki, obowiązek taki nie istniał w odniesieniu do 2024 roku. Równocześnie w 2024 roku Pracownicy, a nie jedynie ich ustawowi przedstawiciele, angażowani byli w proces oceny analizy podwójnej istotności, a także inne działania wpisujące się zakres ESG. Jednocześnie Grupa BEST przeprowadziła stosowne konsultacje już w 2025 roku, ale przed publikacją sprawozdania.

10.1.1.5 GOV-3 – Uwzględnianie wyników związanych ze zrównoważonym rozwojem w systemach zachęt

W roku 2024 aspekty ESG, przynajmniej w ujęciu takim, w jakim kwestie ESG zdefiniowane są w Dodatku A do ESRS 1, nie były ujmowane w celach premiowych, ani żadnych innych systemach zachęt członków organów BEST S.A. ani pozostałych spółek Grupy

BEST. Systemy zachęt nie odwoływały się w szczególności do kwestii związanych ze zmianami klimatycznymi. Grupa nie zdecydowała o ujmowaniu w/w aspektów w systemach zachęt w najbliższych latach.

10.1.1.6 GOV-4 – Oświadczenie dotyczące należytej staranności

Zarządzanie zgodnością

W BEST S.A. funkcjonuje system kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcja audytu wewnętrznego, dostosowane do profilu i skali działalności poszczególnych podmiotów. W ramach przyjętej w BEST S.A. Polityki compliance zidentyfikowano kluczowe obszary ryzyka braku zgodności oraz jednostki zarządzające tymi obszarami. Są one rozproszone w organizacji. Koordynacja działań leży po stronie Działu Zarządzania Ryzykiem i Compliance BEST S.A. Poza systemem przyjętym w BEST S.A., BEST TFI S.A. ma własny system kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i audyt (obejmujący towarzystwo i fundusze) - w BEST TFI S.A. istnieje stanowisko Inspektora Nadzoru, co wynika wprost z przepisów prawa i odrębności, jakimi rządzi się zarządzanie funduszami wierzytelności. Jednostką, w której nie wprowadzono funkcji audytu i kontroli, jest KRP, co wynika z istoty działalności profesjonalnych pełnomocników prawnych i rodziłoby to ryzyko godzenia w niezależność zawodów adwokatów i radców prawnych). Poszczególne komórki organizacyjne, które zarządzają ryzykiem i compliance, a działające w podmiotach z Grupy, ściśle ze sobą współpracują na co dzień. W BEST S.A. w ramach polityki rozpisano działania prewencyjne, informacyjne (edukacyjne), doradcze i kontrolne. Działania menedżerów ukierunkowane są na prewencję i edukację, tj. budowanie świadomości zagrożeń wśród Pracowników.

W polskiej części Grupy funkcjonuje także dostępny dla wszystkich Pracowników kanał zgłaszania zaobserwowanych (lub potencjalnych) ryzyk mogących wpływać na funkcjonowanie spółki (czy to w związku z zaobserwowanymi zdarzeniami, decyzjami biznesowymi czy z zauważonymi nieprawidłowościami). Dzięki temu kanałowi Dział Zarządzania Ryzykiem i Compliance wspiera właścicieli procesów w monitorowaniu zgłaszanych ryzyk. Dodatkowo, w ramach portalu intranetowego (BestBook), funkcjonuje witryna tematyczna dedykowana compliance m.in. z materiałami szkoleniowymi, z bieżącymi informacjami dot. zmian w prawie oraz aktualizacji regulacji wewnętrznych, co pozwala Pracownikom śledzić istotne zmiany legislacyjne wpływające na ich pracę.

W BEST TFI S.A. funkcjonuje stanowisko Inspektora Nadzoru, którego zadaniem jest zapewnienie zgodności działalności TFI oraz osób działających na jego rzecz z przepisami prawa oraz procedurami i regulaminami wewnętrznymi. Inspektor Nadzoru sprawuje nadzór m.in. nad przepływem informacji poufnych oraz stanowiących tajemnicę zawodową, przestrzeganiem procedur i regulaminów wewnętrznych, podejmowaniem decyzji inwestycyjnych, sporządzaniem raportów bieżących i okresowych, przestrzeganiem zasad postępowania w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu oraz zasad postępowania

w zakresie przeciwdziałania unikaniu opodatkowania. Do zadań Inspektora Nadzoru należy prowadzenie kontroli oraz sprawowanie bieżącego nadzoru nad działalnością TFI oraz podmiotów, którym TFI, na podstawie zawartych umów, zleciło wykonywanie swoich obowiązków, a także współpraca z organami nadzoru, w tym Komisją Nadzoru Finansowego.

W BEST Italia nadzór nad zgodnością i konsultacje prawne zapewnia Kancelaria Lexcential. Dodatkowo, za zgodność działalności windykacyjnej z obowiązującym na rynku włoskim prawem, odpowiada Master Servicer podmiotu służącego do nabywania wierzytelności.

W BEST S.A. Komitet Audytu, działa w ramach RN i ocenia stopień efektywności zarządzania ryzykiem braku zgodności w oparciu o okresowe raporty (np. kwartalne raporty z zakresu wykonywania umów o zarządzanie oraz Procedury zarządzania wierzytelnościami, o których mowa w art. 183 ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych

i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi w BEST S.A.) oraz sprawozdania z działalności Działu Zarządzania Ryzykiem i Compliance. Zakres raportów przedstawianych w ciągu roku wynika z Planu Compliance zatwierdzanego przez RN.

Dział Zarządzania Ryzykiem i Compliance regularnie raportuje do Zarządu wykonywanie zadań tej jednostki, w tym np. w obszarze monitorowania i wdrażania zmian w prawie, zaistniałych incydentów, kontaktów z regulatorami, badania zgodności działalności z prawem i założeniami biznesowymi.

W BEST TFI S.A. działa Inspektor Nadzoru, jednostka zarządzania ryzykiem i audyt wewnętrzny (w oparciu o Rozporządzenie Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 18 listopada 2020 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych). Wszystkie te jednostki raportują do Zarządu i Rady Nadzorczej BEST TFI S.A.

Należyta staranność a łańcuch wartości

W umowach zawieranych z podwykonawcami i dostawcami Grupa BEST zapewnia zgodność z prawem, w tym celu stosuje m.in. klauzule obowiązkowe, jak np. klauzulę przeciwdziałania korupcji w umowach darowizny i sponsoringu, prawo do audytu i weryfikacji

przestrzegania postanowień o ochronie danych czy też, w przypadku stwierdzenia rażącego naruszenia i niepodjęcia działań naprawczych, prawa do rozwiązania umowy. Dostawcy zostali objęci również oceną ankietową w zakresie, do którego odwołują się zapisy umów związane z przetwarzaniem danych osobowych.

Najważniejsze elementy procesu należytej staranności

Podstawowe elementy procesu należytej staranności	Podstawowe elementy procesu należytej staranności
a) Uwzględnienie należytej staranności w ładzie korporacyjnym, strategii i modelu biznesowym	Kluczowe, to m.in.: - zapewnienie polityk, procedur i regulaminów wewnętrznych - przyjęcie zewnętrznych standardów lub zbiorów dobrych praktyk, np. w zakresie zakupu portfeli wierzytelności wyłącznie od renomowanych podmiotów, czy etyki działań windykacyjnych - zagwarantowanie zasobów i rozwiązań umożliwiających monitorowanie zmian regulacyjnych → Odniesienia w raporcie: 10.1.1.3 ESRS 2 GOV-1, 10.1.1.4 ESRS 2 GOV-2, 10.1.1.8 ESRS 2 SBM-1, 10.1.1.10 ESRS 2 SMB-3, 10.2.2.3 ESRS E1 SMB-3, 10.2.2.5 ESRS E1 E1-2, 10.2.3.2 ESRS E1 E5-1, 10.4.1.1 ESRS G1 GOV-1, 10.4.1.3 ESRS G1 G1-1, 10.4.1.4 ESRS G1 G1-2, 10.4.1.5 ESRS G1 G1-3
b) Współpraca z zainteresowanymi stronami, na które jednostka wywiera wpływ, na wszystkich kluczowych etapach procesu należytej staranności	Kluczowe, to m.in.: - zbieranie informacji zwrotnej i jednocześnie szkolenie Pracowników - współpraca z ZPF w zakresie wypracowywania, a następnie oceny przestrzegania Dobrych Praktyk - współpraca wyłącznie z komornikami sądowymi o nieposzlakowanej opinii - zasięganie informacji i składanie wyjaśnień organom administracji - współpraca z parterami, w tym np. komornikami sądowymi, w zakresie związanym z digitalizacją korespondencji → Odniesienia w raporcie: 10.1.1.9 ESRS 2 SBM-2

c) Identyfikacja i ocena niekorzystnego oddziaływania	Kluczowe, to m.in.: ▪ monitorowanie (nagrywanie i odsłuch), analizowanie prowadzonych przez Doradców rozmów ▪ analizowanie zgłoszeń reklamacyjnych ▪ analizowanie ewentualnych sygnałów od Rzecznika Finansowego, sygnałów od Rzecznika Etyki ZPF, czy płynących od sygnalistów w ramach przejętych procedur zgłoszeniowych ▪ identyfikowanie (z wyprzedzeniem) potencjalnych przypadków braku zgodności z wprowadzanymi regulacjami ▪ analizowanie poziomu zadowolenia pracowników ▪ analizowanie społecznego podejścia do windykacji ▪ identyfikowanie źródeł (procesów) zapotrzebowania na zasoby (materiały, energię) → Odniesienia w raporcie: 10.1.1.11 ESRS 2 IRO-1, 10.2.2.4 ESRS E1 IRO-1, 10.2.3.1 ESRS E1 IRO-1
d) Podejmowanie działań w celu ograniczenia zidentyfikowanego niekorzystnego oddziaływania	Kluczowe, to m.in.: ▪ monitorowanie (nagrywanie i odsłuch), analizowanie prowadzonych przez Doradców rozmów ▪ uwzględnianie wiedzy w zakresie zidentyfikowanych możliwych niekorzystnych oddziaływań w skryptach i szkoleniach dla Doradców ▪ ciągłe doskonalenie i modyfikowanie procedur związanych m.in. z obsługą Klientów ▪ monitorowania zmian regulacyjnych (w celu zapewnienia zgodności) ▪ wdrażanie rozwiązań oczekiwanych w ramach wprowadzanych zmian regulacyjnych ▪ analizowanie innych zgłoszeń (np. reklamacji) ▪ digitalizacja procesów biznesowych w celu ograniczenia zużycia papieru ▪ dążenie do retencji pracowników i ich kompetencji poprzez m.in. oferowanie atrakcyjnych warunków zatrudnienia, dobrej atmosfery pracy i szans na rozwój ▪ kształtowanie rzetelnych i uczciwych praktyk w obszarze windykacji oraz uświadamianie roli windykacji w gospodarce w celu zmiany negatywnego nastawienia do windykacji → Odniesienia w raporcie: 10.2.2.6 ESRS E1 E1-3, 10.2.3.4 ESRS E5 E5-3, 10.4.1.5 ESRS G1 G1-3
e) Monitorowanie skuteczności tych starań i przekazywanie stosownych informacji w tym zakresie	Kluczowe, to m.in.: Z uwagi na brak formalnie przyjętej strategii ESG, brak jest celów i KPIs strategii ESG, które podlegałyby okresowym przeglądom (nie oznacza to, że aspekty, wpisujące się w ESG, nie są monitorowane w ramach innych procesów). → Odniesienia w raporcie: 10.2.2.7 ESRS E1 E1-4, 10.2.2.8 ESRS E1 – E1-5, 10.2.2.9 ESRS E1 – E1-6; 10.2.3.4 ESRS E5 E5-3, 10.2.3.5 ESRS E5 E5-4, 10.2.3.6 ESRS E5 E5-5, 10.4.1.6 ESRS G1 G1-4, 10.4.1.7 ESRS G1 G1-5, 10.4.1.8 ESRS G1 G1-6

10.1.1.7 GOV-5 – Zarządzanie ryzykiem i kontrole wewnętrzne nad sprawozdawczością w zakresie zrównoważonego rozwoju

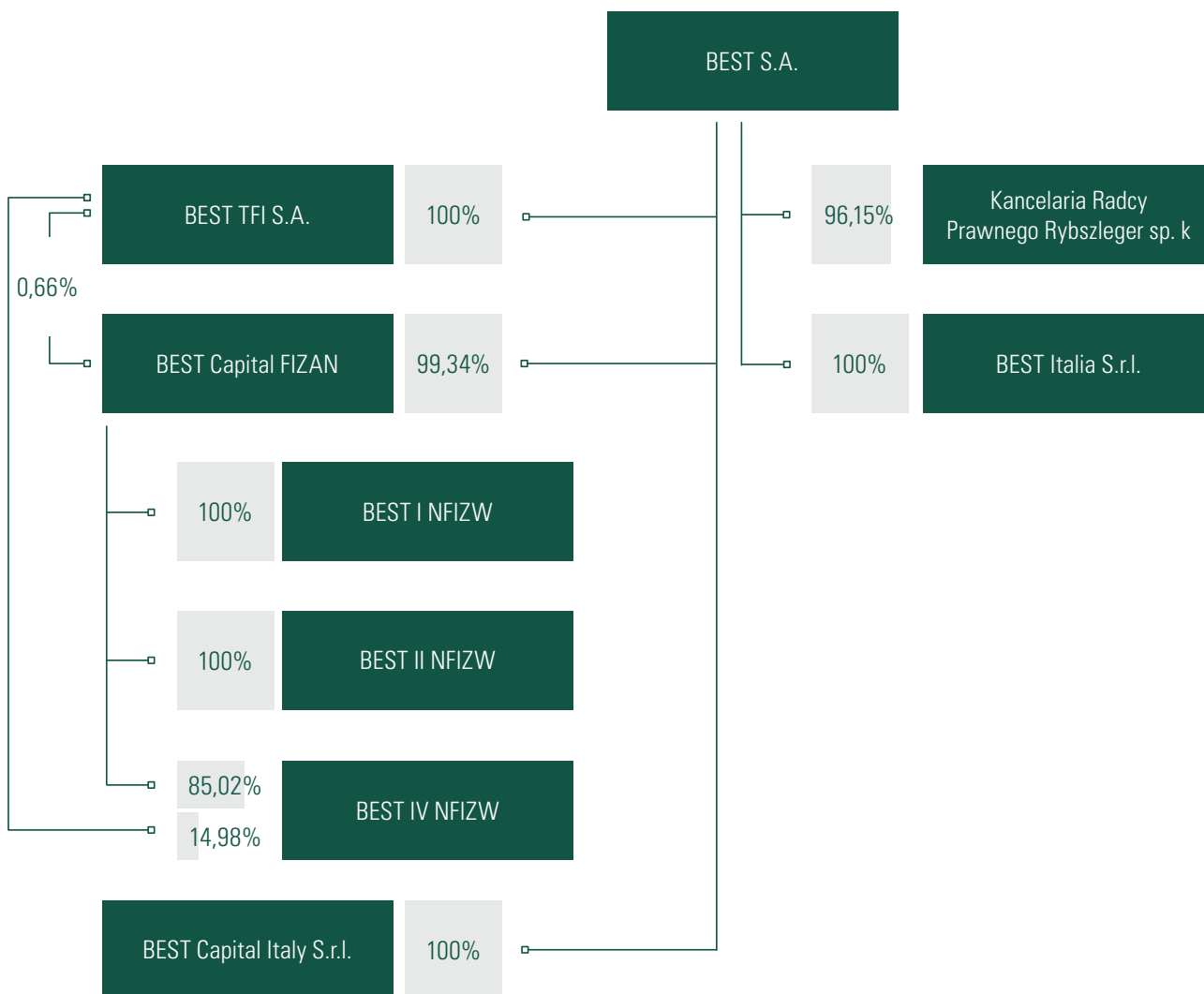
Na poziomie strategicznym odpowiedzialność za wyniki ESG znalazła się w zakresie obowiązków Prezesa Zarządu. Z kolei na poziomie operacyjnym za kwestie ESG, w tym za sprawozdawczość w tym zakresie, odpowiada Communication & CSR Officer, pracujący w ramach Biura Zarządu i Komunikacji. Koordynuje on proces sprawozdawczości z zakresu zrównoważonego rozwoju, w tym monitoruje pozyskiwanie z szeregu komórek merytorycznych danych ilościowych i jakościowych, niezbędnych do sporządzenia oświadczenia, a także ocenia wstępnie ich poprawność. W przypadku pojawienia się wątpliwości, są one wyjaśniane z właściwą komórką. Prace nad oświadczeniem są dodatkowo wspierane przez eksperta zewnętrznego. Treść ujawnień jest finalnie weryfikowana przez Dział Zarządzania Ryzykiem i Compliance BEST S.A.

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad zarządzaniem ryzykiem, w tym ryzykiem prawnym oraz audytem. Komitet Audytu działający w ramach Rady Nadzorczej ocenia stopień efektywności zarządzania ryzykiem oraz audyt w oparciu o okresowe raporty. Zarząd odpowiada m.in. za zarządzanie ryzykiem, wprowadzenie adekwatnych polityk (np. polityki compliance, zarządzania ryzykiem, audytu), zapewnienie narzędzi oraz zasobów kadrowych niezbędnych do prawidłowego funkcjonowania systemu kontroli, podejmowanie działań w odpowiedzi na stwierdzone ryzyka i naruszenia, określenie podejścia do zarządzania ryzykiem i akceptowalnego poziomu ryzyka, zapewnienie struktury organizacyjnej dostosowanej do wielkości i profilu ponoszonego ryzyka i umożliwiającej skuteczne wykonywanie zadań, ustanowienie odpowiednich zasad raportowania, podejmowanie działań w odpowiedzi na stwierdzone ryzyka.

10.1.1.8 SBM-1 – Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości

Model działania

Struktura Grupy Kapitałowej BEST na dzień 31 grudnia 2024 roku



Grupa BEST w liczbach:		2024
Liczba zatrudnionych (pracownicy)		646
w tym we Włoszech		20
Inwestycje w portfele (mln zł)		315,8
Wartość portfeli wierzytelności Grupie (mln zł)		1 590,0
Spłaty należne Grupie (mln zł)		465,1
Przychody operacyjne (mln zł)		404,6
Kapitały własne (mln zł)		897,8
Suma aktywów (mln zł)		1 856,8
Kapitalizacja (mln zł)		589,0
Wskaźnik zadłużenia		0,8

Uzyskiwane przez Grupę przychody pochodzą z działalności formalnie kwalifikowanej jako PKD 64.99.Z, która nie wpisuje się w żadną z 40 działalności wymienionych w „European Sustainability Reporting Standard - SEC 1 Sector Classification” (wersja robocza z 15.01.2024, Paper 05-05). Jednocześnie Grupa nie uzyskiwała przychodów z tytułu działalności związanych z sektorem paliw kopalnych (węglem, ropą naftową i gazem), produkcją chemikaliów, kontrowersyjnymi rodzajami broni, uprawą i produkcją tytoniu (tj. wskazanych w wymogu SBM-1 40 d).

Fundusze inwestycyjne

BEST Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zajmuje się tworzeniem i zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi oraz kompleksowo procesem cesji wierzytelności w imieniu i na rzecz zarządzanych przez nią funduszy, poczynawszy od wyszukania możliwości inwestycyjnych, poprzez wycenę portfela wierzytelności, a skończywszy na zamknięciu i rozliczeniu transakcji. Wierzytelności nabywane są do funduszy inwestycyjnych, zarządzanych przez BEST TFI S.A. (na dzień 31.12.2024 r. były to: BEST Capital FIZAN, BEST I NFIZW¹, Best II NFIZW, BEST III NFIZW w likwidacji,

Na czele Grupy BEST, która koncentruje się na aktywnym inwestowaniu w portfele wierzytelności nieregularnych, stoi BEST S.A. (podmiot dominujący), jedno z największych przedsiębiorstw branży windykacyjnej w Polsce. Podział zadań pomiędzy poszczególne podmioty wchodzące w skład Grupy BEST wynika zarówno z wymogu prawnego wydzielenia niektórych z działalności, ale też jest wynikiem poszukiwania optymalnej struktury z punktu widzenia efektywności zarządczej. Przyjęta konstrukcja umożliwia lepsze zarządzanie ryzykiem operacyjnym oraz daje możliwość efektywnej kontroli kosztów.

BEST IV NFIZW). W wyniku połączenia BEST Capital FIZAN, BEST I NFIZW, Best II NFIZW oraz BEST IV NFIZW, od dnia 29 stycznia 2025 r., BEST TFI S.A. zarządza dwoma funduszami inwestycyjnymi: nowo utworzonym BEST NFIZW oraz BEST III NFIZW w likwidacji. BEST NFIZW zajmuje się lokowaniem środków finansowych pozyskanych od inwestorów z emisji certyfikatów inwestycyjnych i obligacji w portfele wierzytelności, w tym wierzytelności nieregularnych.

Kancelaria prawna

Kancelaria Radcy Prawnego Rybszleger Sp. k. zapewnia kompleksową obsługę prawną Grupy Kapitałowej BEST. Kancelaria obecnie zatrudnia ponad dwudziestu adwokatów, radców prawnych

i aplikantów. Specjalizuje się w transakcjach na rynkach kapitałowych, masowej windykacji wierzytelności, sekurytyzacji wierzytelności i nieruchomościach.

Działalność zagraniczna

Od kilku już lat Grupa BEST prowadzi działalność we Włoszech. Działalność BEST Capital Italy obejmuje inwestowanie w wierzytelności lub aktywa związane z wierzytelnościami.

Drugim podmiotem działającym na rynku włoskim jest serwiser - BEST Italia SRL - zajmujący się wyłącznie działalnością windykacyjną na portfelach zakupionych na rzecz BEST Capital Italy.

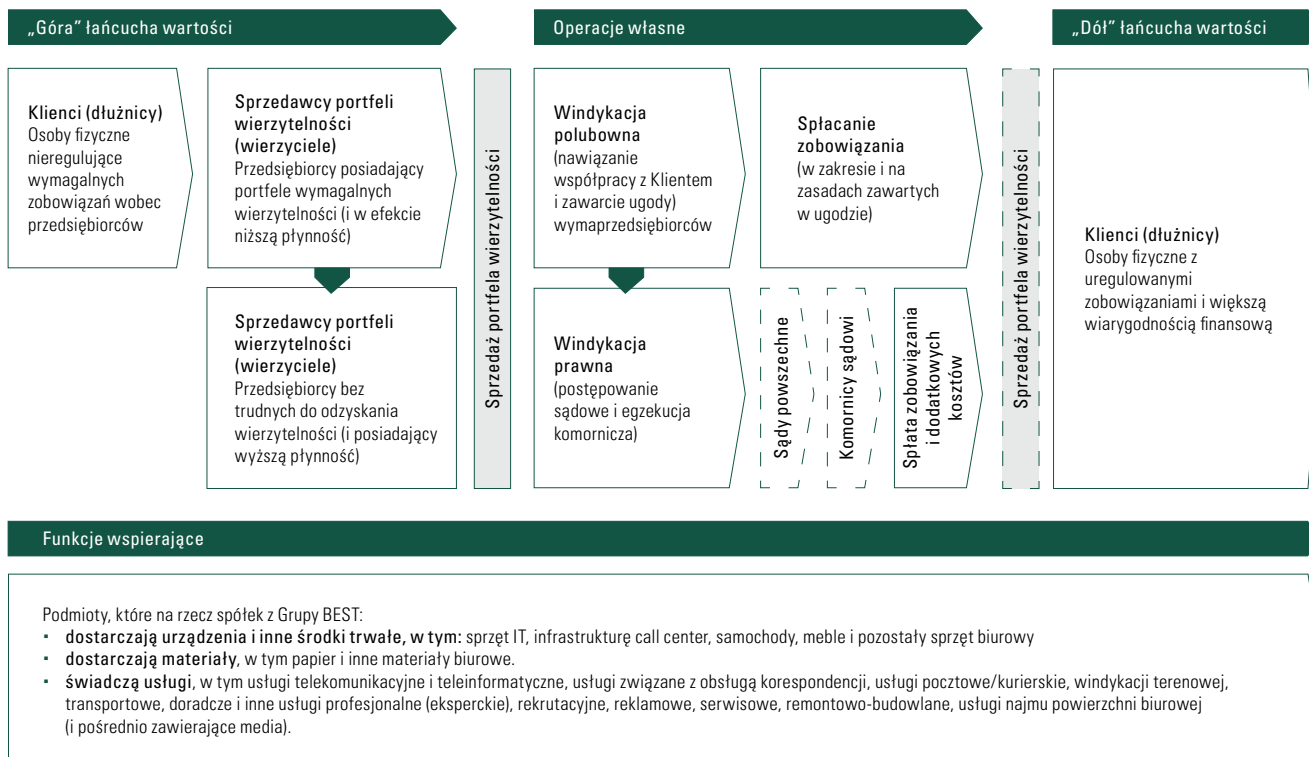
Pozostałe podmioty

Od 2015 roku BEST S.A. jest posiadaczem niemal 33% akcji Kredyt Inkaso. Kredyt Inkaso to firma o profilu działalności zbliżonym do BEST S.A., tj. działająca w branży windykacyjnej i zarządzania wierzytelnościami, ze znaczącym udziałem w polskim rynku, prowadząca także działalność na rynkach zagranicznych. Przed

publikacją niniejszego sprawozdania BEST S.A. ogłosiła plany przejęcia spółki Kredyt Inkaso S.A. (BEST SA poinformowała w Raporcie bieżącym Nr 5/2025 z 20.02.2025). Na dzień publikacji, połączenie nie zostało formalnie sfinalizowane.

¹ Niestandaryzowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności

Łańcuch wartości



Działalność operacyjną Grupy BEST charakteryzuje szczególny łańcuch tworzenia wartości, odbiegający od klasycznego, typowego dla przedsiębiorstwa produkcyjnego. Wartością, która powstaje, i która jest źródłem korzyści ekonomicznych dla Grupy BEST, jest restrukturyzacja osób fizycznych. Zamiast tradycyjnie rozumianych dostawców i konsumentów, znajdziemy w nim przedsiębiorstwa posiadające trudne do wyegzekwowania należności, instytucje publiczne i osoby, które nie potrafią poradzić sobie ze swoim zadłużeniem. Szukając analogii, odpowiednikiem dostawców górnej części łańcucha wartości, będą przedsiębiorstwa odsprzedające portfele nieuregulowanych wierzytelności osób fizycznych. Odkupując od nich wierzytelności, Grupa BEST zapewnia im poprawę płynności finansowej. W ramach własnej działalności operacyjnej, współdziałając ze sobą, spółki Grupy BEST dążą do odzyskania wierzytelności. W tym celu nawiązuje kontakt z Klientami, czyli osobami zadłużonymi. Grupa BEST dysponuje zespołem wykwalifikowanych Doradców, nowoczesnym call center oraz zapleczem technologicznym (ICT). Wsparciem dla nich są Doradcy Terenowi.

Dostosowując produkty do możliwości spłaty konkretnej osoby i zawierając umowy, Grupa odzyskuje polubownie wierzytelności. W przypadku braku współpracy ze strony Klienta, dochodzi do postępowania sądowego, a dalej egzekucji. Uczestnikami tego procesu są sądy powszechne, w tym w znacznym stopniu VI Wydziału Cywilnego Sądu Rejonowego Lublin-Zachód w Lublinie,

odpowiedzialny za Elektroniczne Postępowania Upominawcze (EPU), a także komornicy sądowi². W efekcie działalności Grupy (dolna część łańcucha), przedsiębiorstwa posiadające nieściągalne w ich ocenie wierzytelności, odzyskują uzgodnioną część należności i poprawiają swoją płynność, a osoby zadłużone, czyli Klienci, choć zobowiązane są do spłaty, dokonują jej na dogodnych warunkach. W rezultacie w dłuższym terminie odzyskują wiarygodność kredytową, a niejednokrotnie skutecznie wychodzą ze spirali zadłużenia.

Grupa BEST wykorzystuje w swojej działalności zaawansowane rozwiązania ICT oraz rozbudowane call center w Polsce³. To z kolei przekłada się na zapotrzebowanie i nakłady na sprzęt informatyczny, oprogramowanie, a także pozostałe wyposażenie, niezbędne do stworzenia stanowisk pracy (np. meble biurowe). Grupa korzysta też z usług telekomunikacyjnych, teleinformatycznych, usług związanych z obsługą korespondencji, usług pocztowych i kurierskich, usług windykacji terenowej, a w mniejszym stopniu też usług transportowych, doradczych i inne usług profesjonalnych (ekspertkich), rekrutacyjnych, reklamowych, serwisowych (serwis urządzeń). Ponadto Grupa BEST wynajmuje powierzchnię biurową, pośrednio dokonując również zakupu mediów (refakturowanie przez administratorów budynków). W związku z zakupem budynku w Elblągu i jego modernizacją, niezbędny jest też zakup usług remontowo-budowlanych. Wciąż, mimo dążenia do digitalizacji dokumentów, działalność spółek Grupy BEST wiąże się z dużym zapotrzebowaniem na papier. (patrz również: Funkcje uzupełniające model biznesowy).

² Faza operacji własnych w łańcuchu wartości różni się w BEST Italia pod względem przebiegu windykacji prawnej – nie występuje tu etap egzekucji komorniczej, gdyż we Włoszech nie istnieje funkcja komornika sądowego.

³ Klienci Grupy BEST we Włoszech na etapie polubownym obsługiwani są przez Master Servicer podmiotu służącego do nabywania wierzytelności sekurytyzacyjnych.

Wiarygodne portfele wierzytelności

Wierzytelności przyjmowane do obsługi przez BEST S.A. pochodzą z portfeli wierzytelności wyłącznie od wiarygodnych instytucji, gwarantujących spełnianie kryteriów *Dobrych praktyk procesu sprzedaży wierzytelności Związku Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce*. Statut każdego z funduszy zawiera m.in. informacje (katalog) co może być przedmiotem lokat funduszu, kryteria ich doboru oraz limity inwestycyjne. Regulacje wewnętrzne określają założenia inwestycyjne i kryteria obowiązujące przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych (w szczególności dopuszczalny poziom ryzyka, horyzont czasowy, zasady polityki inwestycyjnej). Regulacje wewnętrzne opisują również kwestie z zakresu funkcjonowania komitetu inwestycyjnego, zarządzania ryzykiem m.in. wpływ potencjalnej nowej inwestycji na limity inwestycyjne funduszu oraz zasady przeciwdziałania powstawaniu konfliktu interesów. Nieco inaczej kształtowane są rozwiązania regulacyjne przez prawodawcę

na rynku włoskim, gdzie Grupa BEST stała się właścicielem (wierzycielem) i serwiserem już ponad 30 portfeli wierzytelności – we Włoszech nie istnieje instytucja komornika sądowego.

Wspominane wcześniej *Dobre praktyki procesu sprzedaży wierzytelności Związku Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce* stanowią narzędzie ograniczające ekspozycję Grupy BEST na ryzyko związane z potencjalnymi, nieetycznymi zachowaniami zbywców wierzytelności (np. banków czy firm pożyczkowych).

Wpływy z wierzytelności stanowią największą pozycję przychodów Grupy BEST. Nie są one jednocześnie kategorią przychodów kwalifikujących się do systematyki, tzw. taksonomii⁴ (z dokładnością do pozycji odnoszących się do nieruchomości⁵ i realizowania praw własności z nimi związanych).

Funkcje uzupełniające model biznesowy

Obok wspomnianych procesów istnieją także procesy wspierające, w których pojawiają się dostawcy produktów i usług typowych dla różnych działalności sektora finansowego, czy też warunkujących właściwe funkcjonowanie procesów wsparcia. Mowa tu zarówno

o dostawcach materiałów biurowych, mediów, rozwiązań IT i usług telekomunikacyjnych, jak i podmiotach wynajmujących powierzchnię biurową, a także o usługach agencji reklamowych, firm wspierających zarządzanie kadrami czy innych ekspertach z różnych dziedzin.

Inne

Grupa nie uzyskiwała przychodów z tytułu działalności związanych z sektorem paliw kopalnych (węglem, ropą naftową i gazem), produkcją chemikaliów, kontrowersyjnymi rodzajami broni, uprawą i produkcją tytoniu (tj. wskazanych w wymogu SBM-1 40 d).

STRATEGIA A ESG

Z uwagi na fakt zakończenia procesu analizy podwójnej istotności już po dacie bilansowej, Grupa BEST nie miała możliwości opracowania nowej strategii ESG, bazującej na wynikach w/w analizy w okresie objętym sprawozdaniem. Jednocześnie w związku z planowanym połączeniem z Kredyt Inkaso S.A., inicjowanie jakichkolwiek prac nad celami i miernikami ESG, przed zakończeniem tego procesu, nie wydaje się zasadne. Po planowanym połączeniu, podejście w zakresie

planowania strategicznego w zakresie ESG zostanie poddane rewizji i aktualizacji. Z uwagi na powyższe, w chwili publikacji sprawozdania Grupa BEST nie może zadeklarować posiadania strategii ESG, która opisywałaby cele i mierzalne mierniki na kolejne lata, ani też tych celów przywoływać w poszczególnych ujawnieniach sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.

⁴ w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone.

⁵ są to jednak pojedyncze nieruchomości, zarówno działki, jak i budynki mieszkalne i niemieszkalne, oddane do użytku lub w stanie budowy, nabywane w drodze licytacji komorniczej.

10.1.1.9 SBM-2 – Interesy i opinie zainteresowanych stron

Zainteresowane strony	Częstotliwość, charakter i forma kontaktu
Pracownicy (kandydaci do pracy, Pracownicy, Współpracownicy, agencje PR i inni działający w imieniu Grupy Kapitałowej podwykonawcy zewnętrzni) 	W Grupie Kapitałowej: ▪ codzienne, niesformalizowane rozmowy ▪ bieżąca komunikacja Zarządu przez pocztę elektroniczną ▪ spotkania integracyjne i okolicznościowe W polskich spółkach Grupy Kapitałowej: ▪ bieżąca komunikacja Zarządu przez firmowy intranet i pocztę elektroniczną, w tym skrzynki dialogowe oraz witrynę BEST Insight ▪ BEST InfoMeetingi i sesje Q&A: dedykowane, odbywające się co najmniej dwa razy w roku spotkania Zarządu z Pracownikami ▪ badania satysfakcji, comiesięczne pulse checki i odnoszące się do bieżących kwestii badania ankietowe ad hoc Główne obszary zainteresowania dotyczą: ESRS S1
Administracja, regulatorzy, organizacje branżowe (Komisja Nadzoru Finansowego (KNF), Generalny Inspektor Informacji Finansowej (GIIF), Rzecznik Finansowy (RF), Narodowy Bank Polski (NBP), Urząd Ochrony Danych Osobowych (UODO), Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), miejscy i powiatowi Rzecznicy Konsumentów, Związek Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce (ZPF), Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych (SEG), Państwowa Inspekcja Pracy (PIP), ustawodawca), związek UNIREC (Włochy) 	W Grupie Kapitałowej: ▪ transparentne, sformalizowane kontakty w ramach prowadzonych postępowań administracyjnych (z organami administracji) ▪ kontakty (korespondencja mailowa) i bezpośrednie spotkania o zróżnicowanej częstotliwości, koncentrujące się na wspólnych działaniach i projektach (z organizacjami branżowymi) Główne obszary zainteresowania dotyczą: ESRS S4, ESRS G1, ESRS S1 (Państwowa Inspekcja Pracy – PIP)
Spółeczeństwo, społeczność i media 	W Grupie Kapitałowej: ▪ publikacja informacji prasowych dot. istotnych wydarzeń ▪ bezpośrednie kontakty z mediami, w tym odrębny, dedykowany mediom kontakt e-mail ▪ udział w konferencjach i wydarzeniach publicznych (wypowiedzi dla mediów) ▪ udział w aktywnościach publicznych organizacji branżowych ▪ strona www, kanały w mediach społecznościowych Spółka dominująca: ▪ współpraca z organizacjami pozarządowymi, w tym organizacjami lokalnymi ▪ współpraca z w Gdyńskiej Radzie Dialogu Społecznego Główne obszary zainteresowania dotyczą: ESRS S3, ESRS S4, ESRS G1 (obok odnoszenia się do aktualnej sytuacji Grupy BEST i branży, reprezentanci Grupy BEST angażują się poprzez w/w aktywności w działania uświadamiające rolę windykacji w obrocie gospodarczym i edukację finansową).

Klienci i rynek (Klienci (dłużnicy, spadkobiercy, poręczyciele, współkredytobiorcy, pełnomocnicy), sprzedawcy wierzytelności, Biura Informacji Gospodarczej (BIG), konkurenci, kontrahenci i podwykonawcy, organizacje reprezentujące Klienta w relacjach z wierzycielem (kancelarie prawne, fundacje)). 	W Grupie Kapitałowej: - sformalizowana korespondencja pisemna lub kontakt niesformalizowany (e-maile, SMSy), - bezpośrednie rozmowy z Doradcami Klienta BEST (telefoniczne lub bezpośrednie spotkania) - Infolinia dla Klientów (czynna poniedziałek - piątek: 08:00 - 20:00; sobota: 09:00 - 17:00), umożliwiająca kontakt telefoniczny, - e-mail lub elektroniczny formularz kontaktowy na stronie internetowej - Dla Klientów w Polsce: platforma BEST Online (w tym czat na platformie) Główne obszary zainteresowania dotyczą: ESRS S4,
Sądy, komornicy sądowi 	W Grupie Kapitałowej: transparentne, sformalizowane kontakty w ramach prowadzonych postępowań sądowych, egzekucyjnych i administracyjnych Główne obszary zainteresowania dotyczą: ESRS S4, ESRS G1
Rynek kapitałowy (akcjonariusze strategiczni, pozostali akcjonariusze, obligatariusze, analitycy giełdowi, Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA (GPW), audytorzy). 	Spółka dominująca: - Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (WZA) - regularna publikacja sprawozdań okresowych - publikacja raportów bieżących i komunikatów - organizowanie spotkań z przedstawicielami rynku kapitałowego Główne obszary zainteresowania dotyczą: wyniki finansowe, podstawowe informacje z zakresu wyników ESG

Oczekiwania i zainteresowania wymienionych poniżej grup został uwzględniony w analizie podwójnej istotności (IRO-1) oraz w procesie identyfikowania charakteru oddziaływania, ryzyk i szans (IRO) w ujęciu: (a) pośrednim – poprzez wykorzystanie, na Etapie I i III analizy podwójnej istotności, wiedzy menedżerów Grupy BEST na temat tych oczekiwań i charakteru zainteresowania poszczególnych

grup, z którymi poszczególne jednostki biznesowe na co dzień współpracują; (b) bezpośrednim – poprzez zaangażowanie wybranych przedstawicieli grup zainteresowania w proces oceny wstępnie wyselekcjonowanych aspektów istotnych (Etap II analizy podwójnej istotności).

10.1.1.10 SBM-3 – Istotne oddziaływanie, ryzyko i możliwości oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym

Charakter oddziaływania, ryzyka lub możliwości	Obszar wg ESRS
Działalność operacyjna Grupy BEST ma wpływ na klimat, związany przede wszystkim z zużyciem - energii (biura oraz w miejscach, z których świadczona jest praca zdalna), - paliw (samochody służbowe i inne środki transportu) - uzupełnianiem ubytków czynnik chłodniczego (serwerownie). Poza organizacją pozostały, pośredni ślad węglowy (Zakres 3) w największym stopniu związany jest z produktami i usługami nabywanymi przez Grupę oraz z dojazdami pracowników. Oddziaływanie to <u>nie wiąże się ze znaczącymi ryzykami</u>, ani możliwościami. Podobnie Grupa ocenia swoją ekspozycję na zmiany klimatu, tj. ryzyka związane z adaptacją, jako niewielkie. Te ostatnie mogą jednak pośrednio, poprzez wpływ na sytuację przedsiębiorstw i osób, wpłynąć w dłuższej perspektywie na charakter portfeli wierzytelności.	ESRS E1
W bezpośredniej działalności Grupy istotną rolę odrywa dokumentacja i korespondencja, która rozumiana jest tradycyjnie, czyli jako dokumentacja papierowa. To skutkuje dużym zapotrzebowaniem na papier. Dokumentacja powstaje one tak po stronie Grupy w jej działalności własnej, jak i po stronie zainteresowanych stron (m.in. sądy, komornicy sądowi, Klienci, usługodawcy Grupy). Grupa BEST dostrzega w możliwości digitalizacji korespondencji szanse na obniżenie kosztów operacyjnych, a także i środowiskowych, związanych m.in. z drukowaniem, przesyłaniem i archiwizowaniem dokumentów.	ESRS E5

Grupa BEST buduje swoje przewagi konkurencyjne i efektywność działania w oparciu o aktywa niematerialne, tj. przede wszystkim wiedzę i kompetencje zatrudnionych w niej osób. W efekcie ryzyko utraty kluczowych Pracowników postrzegane jest jako jedno z kluczowych ryzyk biznesowych. W mniejszym stopniu model biznesowy Grupy wrażliwy jest na analogiczne ryzyka po stronie podmiotów, z którymi Grupa współpracuje, choć oczywiście występowanie braków kadrowych, np. w sądach, które skutkowałyby wydłużaniem się czasu trwania postępowań, nie będzie pozostawało bez wpływu na efektywność i skuteczność windykacji.	ESRS S1
Działalność windykacyjna odbierana jest w społeczeństwie jako coś negatywnego, co dotyka osoby z problemami finansowymi, przy jednoczesnym pomijaniu w stereotypowych opiniach interesu strony, której należność jest wymagalna. To z kolei przekłada się bezpośrednio na zachowania osób zadłużonych (Klientów), jak i osób trzecich, które niejednokrotnie pomagają zadłużonym unikać windykacji. W rezultacie są to postawy utrudniające odzyskiwanie należności, a tym samym stanowiące źródło ryzyka. Grupa BEST dostrzega szansę w długoterminowym zaangażowaniu na rzecz zmiany społecznej świadomości, a tym samym docelowo, wzrost efektywności i skuteczności windykacji (patrz ESRS S3). Jednocześnie modeli biznesowy, czy raczej filozofia działania Grupy BEST, zakłada budowanie relacji z Klientem, opartej o zaufanie i zrozumienie, a w konsekwencji zmianę postawy z wrogiej na konstruktywną, w której Doradca BEST będzie mógł doprowadzić do ugody, z której korzyści będzie osiągał również Klient. Jednocześnie zakłada unikanie, jeśli to tylko możliwe, windykacji w trybie egzekucyjnym z zaangażowaniem sądu, czy komorników (jest to działanie ostateczne). Jest to zatem również działanie ukierunkowane na zmianę negatywnej postawy wobec windykacji i windykatorów, realizowane na w relacji z konkretną osobą. Korzyści z tych działań osiągane są dziś, a nie w dłuższej perspektywie czasu.	ESRS S3 ESRS S4
Grupa BEST bezpośrednio we własnych operacjach, a także podmioty, z którymi wchodzi w relacje (np. sądy, komornicy, Doradcy Terenowi) realizując swoje działania są w posiadaniu wrażliwych danych o osobach zadłużonych. Danych, których ujawnienie wraz z danymi osobowymi, byłoby niezmiernie krzywdzące dla Klientów BEST. W rezultacie aspekt szerokokorozumianego bezpieczeństwa informacji, w tym bezpieczeństwa danych osobowych, stanowi jeden z kluczowych aspektów ryzyka biznesowego. Z uwagi na coraz szerzej wykorzystywane w działalności Grupy BEST technologie ICT, w wymiarze bezpieczeństwa informacji, coraz większą rolę odgrywa i będzie odgrywać cyberbezpieczeństwo.	ESRS S4
Działalność Grupy BEST, w sensie własnej działalności operacyjnej, bazuje na nawiązywaniu relacji z Klientami, których fundamentem jest dialog pomiędzy Klientem a Doradcą. Z uwagi na emocje, jakie towarzyszą niejednokrotnie, takim kontaktom, niezmiernie istotne jest zachowania określonych standardów etycznych, z uwagi na ryzyko naruszenia godności osoby, z którą prowadzona jest osoba. Jednocześnie, w skrajnych przypadkach, działania windykacyjne wiążą się z ryzykiem pojawienia się gróźb pod adresem Pracowników Grupy BEST. Ryzyka takie traktowane są przez Grupę niezmiernie poważnie. Grupa dostrzega w tym, jak będzie traktować osoby zadłużone (Klientów) nie tylko źródło ryzyka, ale również możliwości budowania konstruktywnej relacji, co z kolei bezpośrednio przekłada się na efektywność i skuteczność działań. Istotność „miękkich” aspektów w windykacji będzie w ocenie Grupy odgrywała coraz większą rolę w średnim- i długim horyzoncie czasu.	ESRS S1 ESRS S4
Grupa BEST narażona jest na szereg ryzyk biznesowych, które bezpośrednio lub pośrednio są lub mogą być związane z brakiem należytej staranności, czy wręcz dbałości jej Pracowników. (przykładowo może to skutkować naruszeniem zbiorowych interesów konsumentów, czy nieuwzględnieniem w działalności zmian przepisów prawa oraz ich interpretacji, czy wreszcie być przyczyną zatrzymania możliwości realizacji określonych procesów operacyjnych i zachwianiem ciągłości działania). Stąd z jednej strony konieczność zapewniania określonych ram procesowych i regulacji wewnętrznych, jak również dbałość o sferę miękkiego zarządzania, ukierunkowanego na budowę zdrowej kultury organizacyjnej, zarządzania etyką, w tym również przeciwdziałania zachowaniom patologicznym (np. mobbingowi, czy korupcji). Obszar ten wiąże się tak z ryzykami, które zostały wspomniane powyżej, ale w dłuższej perspektywie może być źródłem szans. Zdrowa kultura organizacji, w tym etyczne zachowanie, sprzyja dobrej atmosferze, przywiązaniu się pracowników (mniejszej skłonności do odejścia), czy wreszcie zaangażowaniu i efektywności.	ESRS G1

Jednocześnie wśród kluczowych kategorii ryzyka biznesowego Grupy BEST znajdują się również ryzyka o charakterze niefinansowym, które są z kolei ściśle powiązane z kategoriami ESG. Kategoriami, które są bezpośrednio powiązane ze wskazanymi powyżej oddziaływaniami (porównaj: rozdział „VI. Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia” w „Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki BEST S.A. w 2024 roku”).

Poszczególne z wymienionych poniżej kategorii ryzyka mają swoich właścicieli biznesowych, którzy operacyjnie nimi zarządzają, podejmując decyzje dotyczące ich ograniczania do poziomu akceptowalnego. Stosunkowo płaska struktura organizacyjna pozwala jednocześnie Zarządowi sprawować pieczę nad całokształtem ryzyka, na które ekspozycja jest Grupa BEST, w tym BEST S.A.. w prowadzonej działalności. Są to przede wszystkim ryzyka o charakterze społecznym, wśród których należy wymienić (więcej w rozdziale VI. Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń „Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki BEST S.A. za 2024 rok”):

Ryzyko utraty kluczowych Pracowników	Rozumiane jako sytuacja, w której utrata doświadczonej kadry menedżerskiej lub kluczowych Pracowników może wpłynąć negatywnie na tempo i zakres realizacji celów biznesowych.
Ryzyko związane z awarią wykorzystywanej infrastruktury teleinformatycznej	Rozumiane jako sytuacja, w której długotrwałe zakłócenie w pracy sprzętu teleinformatycznego może spowodować zatrzymanie bądź istotne ograniczenie zakresu realizowanych procesów operacyjnych. Sytuacja taka może mieć istotny wpływ na osiągnięte przez BEST wyniki finansowe, a w skrajnych sytuacjach nawet kontynuację działania.
Ryzyko związane ze zmianami przepisów prawa oraz ich interpretacji	Rozumiane jako sytuacja, w której wprowadzone zmiany w regulacjach prawnych, dobrych praktykach, stanowiskach organów lub orzecznictwie sądów będą miały znaczący wpływ na działalność Spółki z uwagi na konieczność poniesienia wysokich kosztów związanych z dostosowaniem do nich działalności Spółki lub wymuszą zaprzestanie części podejmowanych przez Spółkę działań operacyjnych, co może istotnie wpłynąć na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe.
Ryzyko związane z naruszeniem zbiorowych interesów konsumentów	Działalność Grupy BEST nadzorowana jest m.in. przez UOKiK. Grupa stosuje się do obowiązujących przepisów dotyczących ochrony konkurencji i konsumentów. Istnieje jednak zawsze ryzyko interpretacji regulacji, wskazujący na naruszenie zbiorowy interes konsumentów. Stwierdzenie przez Prezesa UOKiK naruszenia zbiorowego interesu konsumentów może skutkować wezwaniem do zaprzestania takich praktyk, jak również nałożeniem na kar pieniężnych.
Ryzyko związane z przetwarzaniem informacji, w tym danych osobowych	Ryzyko dostępu osób nieuprawnionych do informacji poufnych, stanowiących tajemnicę przedsiębiorstwa lub tajemnicę zawodową, włączając w to ryzyko związane z możliwością naruszenia poufności, integralności lub dostępności danych osobowych, zarówno na skutek świadomego działania, jak i błędu lub zaniedbania osób lub podmiotów, z którymi Spółka współpracuje, oraz ryzyko uznania przetwarzania danych osobowych za niezgodne z prawem. Konsekwencją naruszenia przepisów związanych z ochroną danych osobowych, w szczególności naruszenia poufności, integralności lub dostępności danych osobowych, mogą być sankcje karne lub administracyjne oraz powstanie odpowiedzialności odszkodowawczej (np. w związku z naruszeniem dóbr osobistych), co w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na wizerunek Spółki.
Ryzyko negatywnego PR	Dotyczy utraty wiarygodności Grupy w postrzeganiu przez Klientów, inwestorów, pracowników lub opinię publiczną, w wyniku publikacji niekorzystnych lub fałszywych informacji dotyczących Spółki, jak również działalności innych podmiotów z branży, tworząc jednocześnie przekonanie, że wszystkie podmioty z branży windykacyjnej działają nieetycznie. Skutek takiej sytuacji w długim okresie może przekładać się na osiągnięte wyniki finansowe.

Podejmowane w ramach Grupy BEST działania mitygujące pozwalają utrzymać w/w ryzyka na poziomie akceptowalnym. Jednocześnie jednak będą one stale obecne w prowadzonej działalności, tj. zarówno w krótkiej, średniej, jak i długiej perspektywie czasu. W okresie sprawozdawczym nie zidentyfikowano istotnych ryzykach i szansach, w przypadku których istnieje znaczące ryzyko istotnej

korekty w następnym rocznym okresie sprawozdawczym wartości bilansowych aktywów i zobowiązań wykazanych w powiązanym sprawozdaniu finansowym. Grupa pominęła w sprawozdawczości informacje określone w ESRS 2 SBM-3 pkt 48 lit. e) w oparciu o ESRS 1 Dodatek C.

10.1.1.11 IRO-1 – Opis procesów służących do identyfikacji i oceny istotnych oddziaływań, istotnego ryzyka i istotnych możliwości

Analizie poddano poszczególne (wszystkie) kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem objęte zakresem tematycznych ESRS (wymienione w Dodatek A ESRS 1 „Wymogi ogólne”). Proces przeprowadzony został w oparciu o wskazaną w ESRS 1 zasadę tzw. podwójnej istotności, tj. Grupa BEST dokonała jednocześnie oceny **istotności oddziaływania** oraz **istotności finansowej** poszczególnych kwestii.

Etap I (analiza wewnątrzorganizacyjna). Ocena poszczególnych aspektów w wymiarze oceny istotności oddziaływania została przeprowadzona z uwzględnieniem czynników wskazanych w ESRS oraz Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw międzynarodowych, tj. (a) skali, (b) zakresu (c) nieodwracalnego charakteru oddziaływania. Każdy z wymiarów był oceniany w przyjętej 5-stopniowej skali (gdzie 1 – „Znikomy”, a 5 – „Ogromny”), a następnie wyciągano średnią arytmetyczną z ocen –. W przypadku istotności finansowej, w ocenie pomocna była przybliżona skala konsekwencji finansowych poszczególnych oddziaływań (analogicznie wg 5-stopniowej skali, gdzie 1 oznaczało „Znikome znaczenie”, a 5 – „Znaczenie bardzo duże”). Na wszystkie z nich nałożono też ocenę prawdopodobieństwa wystąpienia (wg. przyjętej 5-stopniowej skali, gdzie: 1- „Bardzo mało prawdopodobne / prawie niemożliwe (potencjalnie może zdarzyć się w okresie nie dłuższym niż 25 lata)”, 2 – „Mało prawdopodobne (może zdarzyć się w okresie nie dłuższym niż 10 lata)”, 3 – „Dość prawdopodobne (może zdarzyć się w okresie nie dłuższym niż 5 lata)”, 4- „Bardzo prawdopodobne (nie dłuższym niż 3 lata)”, 5 – „Pewne lub bardzo prawdopodobne (zaszło/zachodzi w okresie sprawozdawczym lub może zdarzyć się w okresie nie dłuższym niż 1 rok)”). Wynik finalny stanowiła suma trzech ocen, tj. istotności wpływu, istotności finansowej oraz prawdopodobieństwa. Ocena taka przeprowadzona została ekspercko wewnątrz organizacji z uwzględnieniem wiedzy menedżerów na temat m.in. oczekiwań interesariuszy, z którymi mają w ramach swoich obszarów biznesowych, regularny kontakt, a także wiedzy na temat działań firm konkurencyjnych wobec Spółki.

Etap II (konsultacje). Wyniki oceny z Etapu I zostały zderzone z opiniami zainteresowanych stron z wykorzystaniem ankiety online (wśród nich znaleźli się m.in.: instytucje z górnej części łańcucha wartości (odsprzedające portfele wierzytelności), jak również współpracujące z Grupą w procesie windykacji (np. komornicy sądowi), jak również ważne z punktu widzenia Grupy organizacje branżowe, takie jak Związek Przedsiębiorstw Finansowych oraz przedstawiciele administracji państwowej. W konsultacjach uwzględniono także organizacje pozarządowe, z którymi Grupa współpracuje, a także przedstawiciele pracowników. Zaproszeni do udziału w niej respondenci, wskazane przez Grupę BEST potencjalnie istotne kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem, mogli:

- ocenić, również w analogicznej skali 1-5, na ile w ich ocenie istotny jest aspekt, uznany przez nas za potencjalnie istotny;
- wskazać, które z aspektów uznanych w Etapie I za potencjalnie nieistotne, ich zdaniem, powinien jednak znaleźć się w raporcie.

Jeśli dany aspekt, uznany na Etapie I za potencjalnie istotny, tj. uzyskał w analizie wewnętrznej ocenę powyżej 5, by zostać uznany za istotny w Etapie II, musiał uzyskać ponad 50% możliwych do uzyskania punktów. Z kolei aspekt uznany na Etapie I za potencjalnie nieistotny, musiał być wskazany przez co najmniej 50% ankietowanych, by zostać finalnie uznany za istotny (nie było takiego przypadku: żaden z aspektów nie przekroczył nawet 30% wskazań). Ankietowani mogli też dodatkowo skomentować dany aspekt (np. wskazać jakieś węższe aspekty związane z daną kwestią, na które Spółka powinna zwrócić szczególną uwagę). Na ankietę odpowiedzieli 34 osoby, a ich oceny i uwagi zostały nałożone na wcześniejsze oceny.

Etap III (wyniki). Nałożenie na siebie wyników obu etapów, któremu towarzyszyła każdorazowa analiza pojedynczych przypadków, w których ocena istotności aspektów ESG, była odmienna w analizie wewnętrznej i zewnętrznej lub aspektów, których ocena istotności była bliska progu ujęcia ich za istotne. Na tym etapie brano również pod uwagę komentarze uzyskane od osób biorących udział w ankiecie (odpowiedzi na pytania otwarte), a także wyniki analizy informacji ESG ujawnianych przez przedsiębiorstwa konkurencyjne wobec GK BEST (łącznie przeanalizowano 36 podmiotów z branży, z których tylko nieliczne kompleksowo komunikowały swoje wyniki ESG – nie stwierdzono, by w zakresie tym istniały obszary, które nie zostałyby ujęte w sprawozdawczości GK BEST).

Proces analizy podwójnej istotności zapoczątkowany został w październiku 2024 roku. Jego kluczowa faza, włączając w to analizę przedsiębiorstw, stanowiących punkt odniesienia dla Grupy BEST, zakończyła się w połowie stycznia 2025 roku. Ponieważ w jej wynikach nie zidentyfikowano znaczących aspektów oddziaływania, a idąc dalej ryzyka i szans, wszystkie one miały swoje odzwierciedlenie we wcześniej zidentyfikowanych ryzykach biznesowych (w efekcie nie wprowadzano korekt w tym zakresie). Grupa, z dokładnością do przeprowadzonej analizy sprawozdawczości niefinansowej innych podmiotów, nie korzystała w analizie z dodatkowych, zewnętrznych źródeł danych. Ostateczne decyzje weryfikacji analizy podwójnej istotności zostaną podjęte po potęczeniu z Kredyt Inkaso S.A., lecz zostanie ona przeprowadzona nie później niż do końca kolejnego okresu sprawozdawczego.

Działania te poprzedziły finalne przyjęcie listy aspektów uznanych za istotne:

I.p.	Aspekt (temat)	Podtemat	Mniejsza jednostka tematyczna
1	zmiana klimatu	przystosowanie się do zmiany klimatu	
2	zmiana klimatu	łagodzenie zmiany klimatu	
3	zmiana klimatu	energia i energochłonność	
4	gospodarka o obiegu zamkniętym	wpływy zasobów, w tym wykorzystanie zasobów	
5	własne zasoby pracownicze	warunki pracy	bezpieczeństwo zatrudnienia
6	własne zasoby pracownicze	warunki pracy	czas pracy
7	własne zasoby pracownicze	warunki pracy	odpowiednia płaca
8	własne zasoby pracownicze	warunki pracy	dialog społeczny
9	własne zasoby pracownicze	warunki pracy	wolność zrzeszania się, istnienie rad zakładowych oraz prawa pracowników do informacji, konsultacji i uczestnictwa
10	własne zasoby pracownicze	warunki pracy	równowaga między życiem zawodowym a prywatnym
11	własne zasoby pracownicze	równe traktowanie i równość szans dla wszystkich	równouprawnienie płci i równość wynagrodzeń za pracę o takiej samej wartości
12	własne zasoby pracownicze	równe traktowanie i równość szans dla wszystkich	szkolenia i rozwój umiejętności
13	własne zasoby pracownicze	równe traktowanie i równość szans dla wszystkich	zatrudnienie i integracja osób z niepełnosprawnościami
14	własne zasoby pracownicze	równe traktowanie i równość szans dla wszystkich	środki zapobiegania przemocy i nękanu w miejscu pracy
15	własne zasoby pracownicze	równe traktowanie i równość szans dla wszystkich	różnorodność
16	własne zasoby pracownicze	inne prawa związane z pracą	prywatność
17	dotknięte społeczności	prawa obywatelskie i polityczne społeczności	wolność wypowiedzi
18	konsumenci i użytkownicy końcowi	oddziaływanie informacji na konsumentów lub użytkowników końcowych	prywatność
19	konsumenci i użytkownicy końcowi	oddziaływanie informacji na konsumentów lub użytkowników końcowych	dostęp do informacji (wysokiej jakości)
20	konsumenci i użytkownicy końcowi	bezpieczeństwo osobiste konsumentów lub użytkowników końcowych	bezpieczeństwo osoby
21	konsumenci i użytkownicy końcowi	włączenie społeczne konsumentów lub użytkowników końcowych	dostęp do produktów i usług
22	konsumenci i użytkownicy końcowi	włączenie społeczne konsumentów lub użytkowników końcowych	odpowiedzialne praktyki marketingowe
23	postępowanie w biznesie	kultura korporacyjna	
24	postępowanie w biznesie	ochrona sygnalistów	

25	postępowanie w biznesie	zaangażowanie polityczne i działalność lobbingsowa	
26	postępowanie w biznesie	zarządzanie stosunkami z dostawcami, w tym praktyki płatnicze	
27	postępowanie w biznesie	korupcja i przekupstwo	zapobieganie oraz wykrywanie, w tym szkolenie
28	postępowanie w biznesie	korupcja i przekupstwo	incydenty

10.1.1.12 IRO-2 Wymogi dotyczące ujawniania informacji w ramach ESRS objęte oświadczeniem jednostki dotyczącym zrównoważonego rozwoju

Ze względu na czytelność wymogi dotyczące ujawniania informacji w ramach ESRS objęte sprawozdawczością zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej BEST znajdują się na końcu sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju (10.5 Indeksy treści).

10.2 INFORMACJE O ŚRODOWISKU

10.2.1 Ujawnianie informacji zgodnie z art. 8 rozporządzenia 2020/852 (rozporządzenie w sprawie systematyki)

10.2.1.1 Podstawa prawna i kwalifikacja prowadzonej działalności

Art. 8 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2020/852 na przedsiębiorstwa podlegające art. 19a lub 29a Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/34/UE(2) nakłada obowiązek ujawniania informacji na temat tego, w jaki sposób i w jakim stopniu działalność tego przedsiębiorstwa jest związana ze zrównoważoną środowiskowo działalnością gospodarczą.

Art. 8 ust. 2 rozporządzenia (UE) 2020/852 nakładając na przedsiębiorstwa obowiązki sprawozdawcze, w przypadku przedsiębiorstw niefinansowych określa obowiązek ujawniania informacji na temat udziału procentowego obrotu, nakładów kapitałowych i wydatków operacyjnych („kluczowe wskaźniki wyników”) w ich działalności związanej z aktywami lub procesami związanymi z działalnością gospodarczą zrównoważoną środowiskowo, o tyle w przepisie tym nie sprecyzowano jednak kluczowych wskaźników wyników dla przedsiębiorstw finansowych, tj. instytucji kredytowych, podmiotów zarządzających aktywami, firm inwestycyjnych oraz zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji. W związku z powyższym rozporządzenie wymagało uzupełnienia, które doprecyzowałoby obowiązki sprawozdawcze poszczególnych przedsiębiorców. Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2021/2178 z dnia 6 lipca 2021 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 przez sprecyzowanie treści i prezentacji informacji dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej, które mają być ujawniane przez przedsiębiorstwa podlegające art. 19a lub 29a dyrektywy 2013/34/UE, oraz określenie metody spełnienia tego obowiązku ujawniania informacji wypełniło tę lukę, precyzując zakres i formę prezentacji wyników odnoszących się do zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej przedsiębiorstw. Obowiązki ujawnień różnią się w zależności od rodzaju prowadzonej przez przedsiębiorstwo działalności, a przedsiębiorcy zostali podzieleni na:

- przedsiębiorstwa niefinansowe
- podmioty zarządzające aktywami
- instytucje kredytowe
- przedsiębiorstwa inwestycyjne
- zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracyjne.

Choć w przypadku większości przedsiębiorstw zobowiązanych do upubliczniania danych niefinansowych, w tym informacji na temat tego, w jaki sposób i w jakim stopniu działalność tego przedsiębiorstwa jest związana ze zrównoważoną środowiskowo działalnością gospodarczą, zakwalifikowanie do określonej kategorii jest czynnością oczywistą, w przypadku takich przedsiębiorstw jak BEST, wymagało dodatkowej analizy. BEST S.A., podmiot dominujący Grupy BEST, posiada zezwolenie KNF na zarządzanie wierzytelnościami funduszu - wydane na podstawie art. 192 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, co sugerowałoby, że nie jest przedsiębiorstwem niefinansowym. Ponieważ to właśnie BEST S.A. podlega pod art. 29a Dyrektywy 2013/34/UE analiza musiała zostać przeprowadzona z jej perspektywy, a nie z perspektywy całej grupy kapitałowej, dla której jest podmiotem dominującym. BEST S.A. nie spełnia kryteriów przedsiębiorstwa inwestycyjnego, gdyż aby zawierać transakcje na własny rachunek w zakresie zbywalnych papierów wartościowych BEST musiałby posiadać zezwolenie na świadczenie usług maklerskich na podstawie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Wg oceny Spółki nie jest ona również podmiotem zarządzającym aktywami w rozumieniu definicji przyjętej w przedmiotowym akcie delegowanym, ponieważ nie jest:

1. ZAFI zgodnie z definicją podaną w art. 4 ust. 1 lit. b) dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE(4);
2. spółką zarządzającą zgodnie z definicją w art. 2 ust. 1 lit. b) Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE(5)6;
3. spółką inwestycyjną, która uzyskała zezwolenie zgodnie z art. 27, 28, 29 Dyrektywy 2009/65/WE i nie wyznaczyła na potrzeby swojego zarządzania spółki zarządzającej, która uzyskała zezwolenie zgodnie z art. 6, 7 i 8 tej Dyrektywy7.

Biorąc pod uwagę powyższe, zważywszy, że BEST S.A. nie jest TFI lub ASI oraz nie wypełnia kryteriów spółki zarządzającej, przyjętej w przedmiotowym akcie prawnym, w ocenie Spółki klasyfikuje się jako podmiot niefinansowy i zastosowanie mają dla niej ujawnienia wskazane dla podmiotu niefinansowego.

10.2.1.2 Kwalifikacja działalności jako zrównoważonych środowiskowo

Zgodnie z art. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniającego rozporządzenie (UE) 2019/2088 działalność gospodarcza kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo, jeżeli działalność ta:

- wnosi istotny wkład w realizację co najmniej jednego z celów środowiskowych

W niniejszej informacji odniesiono się również do Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2022/1214 z dnia 9 marca 2022 r. zmieniającego rozporządzenie delegowane (UE) 2021/2139 w odniesieniu do działalności gospodarczej w niektórych sektorach energetycznych oraz rozporządzenie delegowane (UE) 2021/2178 w odniesieniu do publicznego ujawniania szczególnych informacji w odniesieniu do tych rodzajów działalności gospodarczej.

- nie wyrządza poważnych szkód dla żadnego z celów środowiskowych
- jest prowadzona zgodnie z minimalnymi gwarancjami
- spełnia techniczne kryteria kwalifikacji, które zostały ustanowione przez Komisję

Zatem celem Grupy BEST było zbadanie poszczególnych aktywności gospodarczych pod kątem spełnienia powyższych czterech kryteriów.

Krok 1: Identyfikacja działalności kwalifikujących się do systematyki

Grupa BEST jeszcze w 2022 roku, przygotowując sprawozdanie roczne za rok 2021, dokonała przeglądu prowadzonej działalności pod kątem zidentyfikowania działalności gospodarczych kwalifikujących się do systematyki. Analiza taka została zaktualizowana w 2023 roku, na etapie opracowywania oświadczenia za rok 2022. Opracowując oświadczenie za rok 2023, ponownie zweryfikowano zidentyfikowane aspekty prowadzonej działalności, kwalifikujące się jako wnoszące istotny wkład w łagodzenie zmian klimatu lub w adaptację do zmian klimatu, dokonując również uzupełniającego przeglądu o działalności istotne z punktu widzenia zrównoważonego rozwoju. W analizie tej uwzględniono również nowe działalności istotne z punktu widzenia

łagodzenia zmian klimatu i adaptacji do zmian klimatu, działalności gospodarczych kwalifikujących się jako wnoszące istotny wkład w zrównoważone wykorzystywanie i ochronę zasobów wodnych i morskich, w przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym, w zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrolę lub w ochronę i odbudowę bioróżnorodności i ekosystemów.

Mówiąc o identyfikacji działalności kwalifikującej się do systematyki dokonano przeglądów przychodów, nakładów inwestycyjnych oraz wydatków operacyjnych. Na tym etapie nie stosowano jakichkolwiek wykluczeń (brak poziomu istotności).

Zestawienie zidentyfikowanych działalności kwalifikujących się do systematyki („taksonomię”) zaprezentowano w tabeli poniżej:

Działalność gospodarcza	Specyfika działalności w przypadku Grupy BEST	Potencjalne oddziaływanie na:		
		Przychody (obroty)	Nakłady inwestycyjne (CapEx)	Wydatki operacyjne (OpEx)
6.5. Transport motocyklami, samochodami osobowymi i lekkimi pojazdami użytkowymi	Grupa BEST posiada niewielką flotę służbowych samochodów (osobowych) i ponosi zarówno nakłady związane z okresową wymianą amortyzujących się pojazdów, jak i wydatki operacyjne związane z ich bieżącym utrzymaniem.		✓	✓

6 „spółka zarządzająca” oznacza spółkę, której zasadniczy rodzaj działalności to zarządzanie UCITS w formie funduszy wspólnych lub spółek inwestycyjnych (zarządzanie zbiorowym portfelem UCITS)

7 Do celów niniejszej dyrektywy oraz z zastrzeżeniem przepisów art. 3, UCITS oznacza przedsiębiorstwo: a) którego jedynym celem jest zbiorowe inwestowanie w zbywalne papiery wartościowe lub w inne płynne aktywa finansowe, określone w art. 50 ust. 1, kapitału pochodzącego od obywateli i które działają na zasadzie dywersyfikacji ryzyka; oraz b) którego jednostki uczestnictwa są, na żądanie ich posiadaczy, odkupywane lub umarzane bezpośrednio lub pośrednio z aktywów tych przedsiębiorstw. Działanie podjęte przez UCITS w celu zapewnienia, aby giełdowa wartość ich jednostek nie różniła się w znaczny sposób od wartości netto aktywów na te jednostki, będzie uważane za równoznaczne z takim odkupieniem lub umorzeniem jednostek.

7.7. Nabywanie i prawo własności budynków	Grupa BEST osiąga nieregularne, w niektórych latach wręcz marginalne, przychody ze sprzedaży nieruchomości, które w drodze decyzji sądu sprzedawane są w drodze licytacji komorniczej celem zaspokojenia roszczeń. Do sytuacji takich dochodzi rzadko, a przychody ze sprzedaży stanowią nieistotny margines całości przychodów z windykacji. W ciągu roku są to pojedyncze nieruchomości, o bardzo różnym charakterze: zarówno działki, jak i budynki mieszkalne i niemieszkalne, oddane do użytku lub w stanie budowy, sprzedawane w drodze licytacji komorniczej. Natura przychodów sprawia, że Grupa BEST nie ma wpływu ani na charakter nieruchomości, w tym na jej parametry techniczne w rozumieniu zrównoważonego rozwoju. Grupa BEST osiągając przychody z ich sprzedaży nie uzyskuje prawa własności do nieruchomości. Odnosząc się też przychody związane z najmem i wspomnianą sprzedażą nieruchomości. W ramach tej działalności w 2024 roku ujęto również nakłady związane z zakupem budynku w Elblągu na potrzeby działalności Grupy BEST.	✓	✓	
7.2. Renowacja istniejących budynków	Grupa BEST nie jest właścicielem nieruchomości (biur) w Gdyni i Elblągu, w których prowadzi działalność operacyjną. W 2024 roku Grupa BEST zdecydowała się na zakup na własność budynku, będącego zabytkiem (historyczna siedziba dawnego Banku Rzeszy), który spółka gruntownie remontuje, pod nadzorem konserwatora zabytków.			✓
8.1. Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność	Grupa BEST używa systemy informatyczne, przetwarzając w nich dane dotyczące portfeli wierzytelności. System te wspierają procesy windykacyjne, realizowane tak przez call center, jak i windykatorów terenowych.		✓	✓

Krok 2: Alokacja obrotów, nakładów i wydatków operacyjnych

W kolejnym kroku Grupa BEST przeanalizowała skalę poszczególnych działalności kwalifikujących się do systematyk, tj. przypisała im wielkości obrotów, nakładów i wydatków operacyjnych, zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w *Załączniku I Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2021/2178 z dnia 6 lipca 2021 r. Uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 przez sprecyzowanie treści i prezentacji informacji dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej, które mają być ujawniane przez przedsiębiorstwa podlegające art. 19a*

lub 29a dyrektywy 2013/34/UE, oraz określenie metody spełnienia tego obowiązku ujawniania informacji. Ustalono na podstawie kont rachunkowych wielkości stanowiąc miały mianowniki wskaźników, o których mowa w Art. 8 *Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088*. Mianownik Capex jest zgodny z nakładami inwestycyjnymi z przepływów w Grupie BEST.

Krok 3: Weryfikacja kryteriów technicznych oraz spełnienia minimalnych gwarancji

W trzecim kroku Grupa BEST przeanalizowała, przy zaangażowaniu osób merytorycznie odpowiedzialnych za poszczególne ze zidentyfikowanych działalności, czy i w jakim stopniu działalności te są prowadzone w sposób, który byłby zgodny z kryteriami technicznymi, tj.:

- kryteriami dotyczącymi istotnego wkładu
- kryteriami dotyczącymi zasady „nie wyrządzać poważnych szkód”.

Dla tych aktywności, które spełniłyby powyższe kryteria i mieściłyby się w ramach zidentyfikowanych wcześniej działalności kwalifikujących się do systematyki, alokowano by odpowiednio obroty, nakłady inwestycyjne oraz wydatki operacyjne. Tym samym określono je dla poszczególnych działalności w zakresie, w którym spełniają one kryteria techniczne.

Wielkości obrotów, nakładów i wydatków operacyjnych były ustalane zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w Załączniku I Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2021/2178 z dnia 6 lipca 2021 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 przez sprecyzowanie treści i prezentacji informacji dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej, które mają być ujawniane przez przedsiębiorstwa podlegające art. 19a lub 29a dyrektywy 2013/34/UE, oraz określenie metody spełnienia tego obowiązku ujawniania informacji. Ustalone na podstawie kont rachunkowych wielkości stanowić miały liczniki wskaźników, o których mowa w art. 8 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088.

Równocześnie oceniono czy jest ona prowadzona w sposób zapewniający spełnienie tzw. minimalnych gwarancji. Zgodnie z art. 18 Rozporządzenia 2020/852 „Minimalnymi gwarancjami, o których mowa w art. 3 lit. c), są procedury stosowane przez przedsiębiorstwo prowadzące działalność gospodarczą, które mają zapewnić przestrzeganie Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, w tym zasad i praw określonych w ośmiu podstawowych konwencjach wskazanych w Deklaracji Międzynarodowej Organizacji Pracy dotyczącej podstawowych zasad i praw w pracy oraz zasad i praw określonych w Międzynarodowej karcie praw człowieka”. Jednocześnie, z uwagi na niezidentyfikowanie żadnej działalności jako zgodnej z taksonomią, ocena spełnienia minimalnych gwarancji ma jedynie znaczenie uzupełniające i nie wpływa na kształt ujawnień KPI obrotów, nakładów i wydatków operacyjnych.

Grupa wykorzystwała w procesie oceny niewiążący prawnie *Final Report on Minimum Safeguards* przygotowany przez Platform On Sustainable, a dokładnie zawarte w nim kryteria, związane z oceną spełniania minimalnych gwarancji. W szczególności w ocenie Grupy wewnętrzne regulacje i procedury zapewniają przestrzeganie

wymogów regulacyjnych w zakresie praw człowieka, w tym praw pracowniczych, korupcji, opodatkowania i uczciwej konkurencji w zakresie opisanym przepisami prawa krajowego. Zgodnie z rekomendacjami niespełnieniem minimalnych gwarancji jest jedna z czterech przesłanek:

- nieodpowiednie lub nieistniejące procesy należytej staranności w zakresie praw człowieka, w tym praw pracowniczych, korupcji, opodatkowania i uczciwej konkurencji.
- pociągnięcie do odpowiedzialności lub uznanie jednostki za naruszającą prawo pracy lub prawa człowieka w niektórych rodzajach spraw sądowych z zakresu prawa pracy lub praw człowieka.
- brak współpracy z Krajowym Punktem Kontaktowym OECD (dalej KPK OECD) w sprawie zgłoszenia przyjętego przez KPK OECD.
- Business and Human Rights Resource Centre (BHRRC) podjęło zarzut wobec przedsiębiorstwa, a przedsiębiorstwo nie odpowiedziało na nie w ciągu 3 miesięcy.

W ocenie Grupy wdrożone przez nią procesy są wystarczające. Żadna ze spółek Grupy, ani członkowie ich władz, nie byli pociągani do odpowiedzialności w związku z rażącym naruszeniem prawa w zakresie, o którym mowa w przesłance drugiej. Żadna ze spółek Grupy nie została odnotowana, jako podmiot naruszający obowiązujące zasady przez:

- Business and Human Rights Resource Centre (BHRRC) (<https://www.business-humanrights.org/en/companies/>).
- Krajowy Punkt Kontaktowy OECD (<http://mneguidelines.oecd.org/database/>).

W ocenie Grupy BEST obowiązujące w organizacji regulacje wewnętrzne, dotyczące zatrudnienia pracowników są zgodne z obowiązującymi przepisami prawa pracy i innymi regulacjami krajowymi, implementującymi do krajowego prawa standardy Międzynarodowej Organizacji Pracy. Nie odnotowano przypadków rażących naruszeń prawa, w tym prawa pracy, czy praw człowieka i Spółce nie jest wiadomo, by do takich zdarzeń dochodziło. Nie były też prowadzone przeciwko spółkom Grupy, ani członkom ich władz, postępowania administracyjne związane z tego typu naruszeniami. Obowiązują regulacje wewnętrzne związane z przeciwdziałaniem korupcji są zgodne z przepisami krajowymi. W okresie sprawozdawczym nie nałożono też na członków władz spółek Grupy kar związanych z korupcją i łapownictwem, ani nie zostali oni z tego tytułu skazani prawomocnymi wyrokami. Podobnie ani na spółki Grupy, ani personalnie na członków jej władz, nie nałożono kar związanych z naruszeniem przepisów związanych ochroną konsumentów i konkurencji. Nie jest też Grupie wiadome, by w jakikolwiek inny sposób została uznana za podmiot za naruszający prawa pracownicze, prawa człowieka oraz obowiązujące regulacje z odnoszące się do przeciwdziałania korupcji i łapownictwu, unikania opodatkowania, czy uczciwej konkurencji.

Krok 4: Podsumowanie i prezentacja wyników

Wyniki uzyskane w poprzednich krokach, zostały podsumowane w tabelach zgodnych ze zaktualizowanym wzorem (Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2023/2486 z dnia 27 czerwca 2023).

Zidentyfikowane i ujęte w informacji działalności zidentyfikowanych jako istotne dla zrównoważonego rozwoju, nie są szczególnie istotne dla całościowego obrazu Grupy BEST. Wynika to przede wszystkim z profilu prowadzonej działalności gospodarczej, która zdominowana jest przez pracę o charakterze biurowym. Poza inwestycjami i wydatkami związanymi z infrastrukturą IT, skala pozostałych działalności jest raczej niewielka. Co więcej, przychody związane z wykonywaniem praw do nieruchomości mają charakter sporadyczny, nieregularny i mogą być rejestrowane w związku ze zmianą ich wyceny. Podobnie remonty i modernizacje przestrzeni biurowej mają charakter nieregularny. Z kolei wykorzystywana flota samochodów osobowych jest nieliczna, a przez to kwoty, jakie wiąże się z jej wykorzystaniem, są nieistotne dla obrazu organizacji.

Uwzględnione w kalkulacji przychody zostały ujęte zgodnie z rachunkiem zysków i strat sporządzanym zgodnie z MSR. W nakładach uwzględniono nakłady na środki trwałe, wartości niematerialne i prawne oraz leasing długoterminowy. W wydatkach operacyjnych uwzględniono natomiast: prace badawczo-rozwojowe, spłaty leasingowe (leasing krótkoterminowy), remonty i naprawy budynków, bieżącą obsługę środków trwałych, a także wynagrodzenia pracowników zajmujących się remontami i konserwacją środków trwałych. Jednocześnie, w żadnym przypadku te same pozycje

księgowe, nawet jeśli wpisywałyby się w realizację więcej niż jednego celu, nie zostały przypisane podwójnie.

BEST S.A., ani żadna ze spółek Grupy BEST, nie posiada inwestycji w kapitał własny rozliczanych we wspólnych przedsięwzięciach, zgodnie z MSSF 11 lub MSR 28. Emitent nie wyemitował ekologicznych obligacji lub dłużnych papierów wartościowych w celu finansowania określonych zidentyfikowanych rodzajów działalności zgodnych z systematyką, jak również nie emitował obligacji ekologicznych lub innych papierów wartościowych w celu finansowania określonych zidentyfikowanych nakładów inwestycyjnych kwalifikujących się do systematyki. Grupa BEST dotychczas nie opracowała, ani nie wdrożyła planu, o którym mowa w pkt. 1.1.2.2. załącznika nr 1 do rozporządzenia delegowanego Komisji UE 2021/2178 z dnia 6 lipca 2021 r., uzupełniającego rozporządzenie 2020/852 przez sprecyzowanie treści prezentacji informacji dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej, które mają być ujawniane przez przedsiębiorstwa podlegające art.19a lub 29a dyrektywy 2013/34/UE, oraz określenie metody spełnienia tego obowiązku ujawniania informacji.

W ocenie Grupy, dokonanie szczegółowej desegregacji kluczowych wskaźników efektywności pomiędzy spółki i/lub jednostki operacyjne, tj. poszczególne lokalizacje, o której mowa w pkt. 1.2.2.3. załącznika I do Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2021/2178, nie było konieczne dla rzetelnej oceny wyników Grupy BEST – z tego też względu jej zaniechano.



10.2.1.3 Wyniki

Obroty (przychody)

Działalność gospodarcza (1)	Rok		Kryteria dotyczące istotnego wkładu							Kryteria dotyczące zasady DNSH ("nie wyrządzaj poważnych szkód")							Udział działalności zgodnej z systematyką (A.1.) lub kwalifikującej się do systematyki (A.2.) Obrót, rok N-1 (18)	Kategoria Działalność wspomagająca (19)	Kategoria Działalność na rzecz przejścia (20)
	Kod(y) (2)	Obrót (wartość bezwzględna) (3)	Część obrotu, rok N (4)	Łagodzenie zmian klimatycznych (5)	Adaptacja do zmian klimatu (6)	Zasoby wodne i morskie (7)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (8)	Zanieczyszczenie (9)	Bioróżnorodność (10)	Łagodzenie zmian klimatycznych (17)	Adaptacja do zmian klimatu (12)	Zasoby wodne i morskie (13)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (14)	Zanieczyszczenie (15)	Bioróżnorodność (10)	Minimalne gwarancje (17)			
		tys. zł	%	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	%	E	T
A. Działalność kwalifikująca się do systematyki																			
A.1. Rodzaje działalności zrównoważonej środowiskowo (zgodna z systematyką)																			
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Obrót z tytułu działalności zrównoważonej środowiskowo (zgodnej z systematyką) (A.1.)	–	0,00-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	–	–	–	–	–	–	–	0,00%		
w tym wspomagająca	–	0,00-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	–	–	–	–	–	–	–	0,00%		
w tym na rzecz przejścia	–	0,00-	0,00%							–	–	–	–	–	–	–	0,00%		
A.2. Działalność kwalifikująca się do systematyki, ale niezrównoważona środowiskowo (działalność niezgodna z systematyką)																			
				EL N/EL	EL N/EL	EL N/EL	EL N/EL	EL N/EL	EL N/EL										
Nabywanie i prawo własności budynków	CCM/CCA 7.7.	507,7	0,13%	EL	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL								2,67%		
Obrót z działalności kwalifikującej się do systematyki, ale niezrównoważonej środowiskowo (niezgodnej z systematyką) (A.2.)	–	507,7	0,13%	0,13%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%								2,67%		
A. Obrót z tytułu działalności kwalifikującej się do systematyki (A.1 + A.2)	–	507,7	0,13%	0,13%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%								2,67%		
B. Działalność niekwalifikująca się do systematyki																			
Obrót z działalności niekwalifikującej się do systematyki (B)	–	403 568,98	99,87%																
OGÓŁEM (A+B)	–	404 076,68	100,00%																

Nabywanie i prawo własności budynków (CCM/CCA 7.7)	Część obrotu / całkowity obrót	
	Zgodność z systematyką w podziale na cele	Kwalifikowanie się do systematyki w podziale na cele
łagodzenie zmian klimatu	CCM	- 0
adaptacja do zmian klimatu	CCA	- 0
zasoby wodne i morskie	WTR	- -
gospodarka o obiegu zamkniętym	CE	- -
zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrola	PPC	- -
bioróżnorodność i ekosystemy	BIO	- -



Nakłady inwestycyjne (CapEx)

Działalność gospodarcza (1)	Rok		Kryteria dotyczące istotnego wkładu							Kryteria dotyczące zasady DNSH ("nie wyrządzaj poważnych szkód")							Udział działalności zgodnej z systematyką (A.1.) lub kwalifikującej się do systematyki (A.2.) Nakłady inwestycyjne, rok N-1 (18)	Kategoria Działalność wspomagająca (19)	Kategoria Działalność na rzecz przejścia (20)
	Kod(y) (2)	Nakłady inwestycyjne (wartość bezwzględna) (3)	Część obrotu, rok N (4)	Łagodzenie zmian klimatycznych (5)	Adaptacja do zmian klimatu (6)	Zasoby wodne i morskie (7)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (8)	Zanieczyszczenie (9)	Bioróżnorodność (10)	Łagodzenie zmian klimatycznych (17)	Adaptacja do zmian klimatu (12)	Zasoby wodne i morskie (13)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (14)	Zanieczyszczenie (15)	Bioróżnorodność (10)	Minimalne gwarancje (17)			
		tys. zł	%	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	%	E	T
A. Działalność kwalifikująca się do systematyki																			
A.1. Rodzaje działalności zrównoważonej środowiskowo (zgodna z systematyką)																			
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nakłady inwestycyjne z tytułu działalności zrównoważonej środowiskowo (zgodnej z systematyką) (A.1.)		0,00–	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	-	-	-	-	-	0,00%		
w tym wspomagająca		0,00–	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	-	-	-	-	-	0,00%		
w tym na rzecz przejścia		0,00–	0,00%							-	-	-	-	-	-	-	0,00%		
A.2. Działalność kwalifikująca się do systematyki, ale niezrównoważona środowiskowo (działalność niezgodna z systematyką)																			
				EL N/EL	EL N/EL	EL N/EL	EL N/EL	EL N/EL	EL N/EL										
Transport motocyklami, samochodami osobowymi i lekkimi pojazdami użytkowymi	CCM CCA 6.5.	1 044,37	7,82%	EL	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL								4,72%		T
Nabywanie i prawo własności budynków	CCM/CCA 7.7.	3 611,44	27,03%	EL	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL								0,00%		T
Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność	CCM CCA 8.1.	-	0,00%	EL	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL								5,06%		T
Nakłady Inwestycyjne z działalności kwalifikującej się do systematyki, ale niezrównoważonej środowiskowo (niezgodnej z systematyką) (A.2.)		4 655,81	34,85%	34,85%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%								9,78%		
A. Nakłady inwestycyjne z tytułu działalności kwalifikującej się do systematyki (A.1 + A.2)		4 655,81	34,85%	34,85%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%								9,78%		
B. Działalność niekwalifikująca się do systematyki																			
Nakłady inwestycyjne z działalności niekwalifikującej się do systematyki (B)		8 704,19	65,15%																
OGÓŁEM (A+B)		13 360,00	100,00%																

Transport motocyklami, samochodami osobowymi i lekkimi pojazdami użytkowymi (CCM/CCA 6.5)		Część obrotu / całkowity obrót	
		Zgodność z systematyką w podziale na cele	Kwalifikowanie się do systematyki w podziale na cele
Łagodzenie zmian klimatu	CCM	-	0
adaptacja do zmian klimatu	CCA	-	0
zasoby wodne i morskie	WTR	-	-
gospodarka o obiegu zamkniętym	CE	-	-
zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrola	PPC	-	-
bioróżnorodność i ekosystemy	BIO	-	-
Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (CCM/CCA 8.1)		Część obrotu / całkowity obrót	
		Zgodność z systematyką w podziale na cele	Kwalifikowanie się do systematyki w podziale na cele
Łagodzenie zmian klimatu	CCM	-	0
adaptacja do zmian klimatu	CCA	-	0
zasoby wodne i morskie	WTR	-	-
gospodarka o obiegu zamkniętym	CE	-	-
zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrola	PPC	-	-
bioróżnorodność i ekosystemy	BIO	-	-

Wydatki operacyjne (OpEx)

	Rok	Kryteria dotyczące istotnego wkładu								Kryteria dotyczące zasady "nie wyrządzaj poważnych szkód"												
Działalność gospodarcza (1)	Kod(y) (2)	Obrót (wartość bezwzględna) (3)	Część obrotu (4)	Łagodzenie zmian klimatycznych (5)	Adaptacja do zmian klimatu (6)	Zasoby wodne i morskie (7)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (8)	Zanieczyszczenie (9)	Bioróżnorodność (10)	Łagodzenie zmian klimatycznych (17)	Adaptacja do zmian klimatu (12)	Zasoby wodne i morskie (13)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (14)	Zanieczyszczenie (15)	Bioróżnorodność (10)	Minimalne gwarancje (17)	Udział działalności zgodnej z systematyką (A.1.) lub kwalifikującej się do systematyki (A.2.) Nakłady inwestycyjne, rok N-1 (18)	Kategoria Działalność wspomagająca (19)	Kategoria Działalność na rzecz przejścia (20)			
		tys. zł	%	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	%	E	T			
A. Działalność kwalifikująca się do systematyki																						
A.1. Rodzaje działalności zrównoważonej środowiskowo (zgodna z systematyką)																						
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Wydatki operacyjne ze zrównoważonej działalności (zgodnej z systematyką) (A.1.)		0,00–	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	-	-	-	-	-	0,00%					
W tym wspomagająca (E)		0,00–	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	-	-	-	-	-	0,00%					
W tym na rzecz przejścia (T)		0,00–	0,00%							-	-	-	-	-	-	-	0,00%					
A.2. Działalność kwalifikująca się do systematyki, ale niezrównoważona środowiskowo (działalność niezgodna z systematyką)																						
				EL N/EL	EL N/EL	EL N/EL	EL N/EL	EL N/EL	EL N/EL													
Transport motocyklami, samochodami osobowymi i lekkimi pojazdami użytkowymi	CCM CCA 6.5.	312,37	2,22%	EL	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL								2,17%		T			
Renowacja istniejących budynków	CCM CCA 7.2 / CE 3.2.	62,86	0,45%	EL	EL	N/EL	EL	N/EL	N/EL								0,35%		T			
Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność	CCM CCA 8.1.	5 197,58	37,00%	EL	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL								32,73%		T			
Wydatki operacyjne z działalności kwalifikującej się do systematyki, ale niezrównoważonej środowiskowo (niezgodnej z systematyką) (A.2.)		5 572,81	39,67%	39,67%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%								35,26%					
A. Wydatki operacyjne z tytułu działalności kwalifikującej się do systematyki (A.1 + A.2)		5 572,81	39,67%	39,67%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%								35,26%					
B. Działalność niekwalifikująca się do systematyki																						
Wydatki operacyjne z działalności niekwalifikującej się do systematyki (B)		8 476,04	60,33%																			
OGÓŁEM (A+B)		14 048,86	100,00%																			

Transport motocyklami, samochodami osobowymi i lekkimi pojazdami użytkowymi (CCM/CCA 6.5)		Część obrotu / całkowity obrót	
		Zgodność z systematyką w podziale na cele	Kwalifikowanie się do systematyki w podziale na cele
Łagodzenie zmian klimatu	CCM	-	0
adaptacja do zmian klimatu	CCA	-	0
zasoby wodne i morskie	WTR	-	-
gospodarka o obiegu zamkniętym	CE	-	-
zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrola	PPC	-	-
bioróżnorodność i ekosystemy	BIO	-	-
Renowacja istniejących budynków (CCM/CCA 7.2 CE 3.2.)		Część obrotu / całkowity obrót	
		Zgodność z systematyką w podziale na cele	Kwalifikowanie się do systematyki w podziale na cele
Łagodzenie zmian klimatu	CCM	-	0
adaptacja do zmian klimatu	CCA	-	0
zasoby wodne i morskie	WTR	-	-
gospodarka o obiegu zamkniętym	CE	-	-
zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrola	PPC	-	-
bioróżnorodność i ekosystemy	BIO	-	-
Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (CCM/CCA 8.1)		Część obrotu / całkowity obrót	
		Zgodność z systematyką w podziale na cele	Kwalifikowanie się do systematyki w podziale na cele
Łagodzenie zmian klimatu	CCM	-	0
adaptacja do zmian klimatu	CCA	-	0
zasoby wodne i morskie	WTR	-	-
gospodarka o obiegu zamkniętym	CE	-	-
zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrola	PPC	-	-
bioróżnorodność i ekosystemy	BIO	-	-

10.2.1.4 Działalność związana z energią jądrową i gazem ziemnym

Grupa BEST nie prowadzi działalności związanej z energią jądrową, ani z energią z gazowych paliw kopalnych, w szczególności działalności wskazanych w Rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214 z dnia 9 marca 2022 r. zmieniające rozporządzenie delegowane (UE)

2021/2139 w odniesieniu do działalności gospodarczej w niektórych sektorach energetycznych oraz rozporządzenie delegowane (UE) 2021/2178 w odniesieniu do publicznego ujawniania szczególnych informacji w odniesieniu do tych rodzajów działalności gospodarczej.

Tabela: Działalność związana z energią jądrową i gazem ziemnym (KPI obrotów)

Działalność związana z energią jądrową		tak/nie
1	Przedsiębiorstwo prowadzi badania, rozwój, demonstrację i rozmieszczenie innowacyjnych instalacji wytwarzania energii elektrycznej wytwarzających energię w ramach procesów jądrowych przy minimalnej ilości odpadów z cyklu paliwowego, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie
2	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę i bezpieczną eksploatację nowych obiektów jądrowych w celu wytwarzania energii elektrycznej lub ciepła technologicznego, w tym na potrzeby systemu ciepłowniczego lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru, a także ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa, z wykorzystaniem najlepszych dostępnych technologii, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie
3	Przedsiębiorstwo prowadzi bezpieczną eksploatację istniejących obiektów jądrowych wytwarzających energię elektryczną lub ciepło technologiczne, w tym na potrzeby systemu ciepłowniczego lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru z energii jądrowej, a także ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie

Działalność związana z gazem ziemnym		tak/nie
1	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę lub eksploatację instalacji do wytwarzania energii elektrycznej z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie
2	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę, modernizację i eksploatację instalacji do skojarzonego wytwarzania energii cieplnej/chłodniczej i energii elektrycznej z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie
3	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę, modernizację i eksploatację instalacji do wytwarzania ciepła wytwarzających energię cieplną/chłodniczą z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie

Tabela: Działalność związana z energią jądrową i gazem ziemnym (KPI nakładów)

Działalność związana z energią jądrową		tak/nie
1	Przedsiębiorstwo prowadzi badania, rozwój, demonstrację i rozmieszczenie innowacyjnych instalacji wytwarzania energii elektrycznej wytwarzających energię w ramach procesów jądrowych przy minimalnej ilości odpadów z cyklu paliwowego, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie
2	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę i bezpieczną eksploatację nowych obiektów jądrowych w celu wytwarzania energii elektrycznej lub ciepła technologicznego, w tym na potrzeby systemu ciepłowniczego lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru, a także ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa, z wykorzystaniem najlepszych dostępnych technologii, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie
3	Przedsiębiorstwo prowadzi bezpieczną eksploatację istniejących obiektów jądrowych wytwarzających energię elektryczną lub ciepło technologiczne, w tym na potrzeby systemu ciepłowniczego lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru z energii jądrowej, a także ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie

Działalność związana z gazem ziemnym		tak/nie
1	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę lub eksploatację instalacji do wytwarzania energii elektrycznej z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie
2	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę, modernizację i eksploatację instalacji do skojarzonego wytwarzania energii cieplnej/chłodniczej i energii elektrycznej z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie
3	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę, modernizację i eksploatację instalacji do wytwarzania ciepła wytwarzających energię cieplną/chłodniczą z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie

Tabela: Działalność związana z energią jądrową i gazem ziemnym (KPI wydatków operacyjnych)

Działalność związana z energią jądrową		tak/nie
1	Przedsiębiorstwo prowadzi badania, rozwój, demonstrację i rozmieszczenie innowacyjnych instalacji wytwarzania energii elektrycznej wytwarzających energię w ramach procesów jądrowych przy minimalnej ilości odpadów z cyklu paliwowego, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie
2	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę i bezpieczną eksploatację nowych obiektów jądrowych w celu wytwarzania energii elektrycznej lub ciepła technologicznego, w tym na potrzeby systemu ciepłowniczego lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru, a także ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa, z wykorzystaniem najlepszych dostępnych technologii, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie
3	Przedsiębiorstwo prowadzi bezpieczną eksploatację istniejących obiektów jądrowych wytwarzających energię elektryczną lub ciepło technologiczne, w tym na potrzeby systemu ciepłowniczego lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru z energii jądrowej, a także ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie

Działalność związana z gazem ziemnym		tak/nie
1	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę lub eksploatację instalacji do wytwarzania energii elektrycznej z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie
2	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę, modernizację i eksploatację instalacji do skojarzonego wytwarzania energii cieplnej/chłodniczej i energii elektrycznej z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie
3	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę, modernizację i eksploatację instalacji do wytwarzania ciepła wytwarzających energię cieplną/chłodniczą z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie

Mając powyższe na uwadze przyjęto uproszczenie prezentacyjne poprzez odstąpienie od prezentacji tabel ujętych w załączniku III do ww. Rozporządzenia.

10.2.2 ESRS E1 Zmiana klimatu

10.2.2.1 GOV-3 Uwzględnianie wyników związanych ze zrównoważonym rozwojem w systemach zachęt

W okresie objętym sprawozdaniem kwestie związane ze zmianami klimatu i ich łagodzeniem nie są ujmowane z systemach zachęt członków organów spółek Grupy BEST, w tym Zarządu i Rady

Nadzorczej BEST S.A.. Na dzień publikacji sprawozdania nie podjęto decyzji o tym czy i od kiedy cele takie miałyby być systemach zachęt uwzględnione.

10.2.2.2 E1-1 – Plan przejścia na potrzeby łagodzenia zmiany klimatu

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Grupa BEST nie opracowała odrębnego planu przejścia na potrzeby zmian klimatu, w rozumieniu oficjalnego i sformalizowanego dokumentu. Podobnie nie opracowała też odrębnej strategii dekarbonizacji. Na chwilę

obecną Grupa BEST nie podjęła decyzji odnoszących się do opracowania planów przejścia. Nie potrafi zatem określić terminu ewentualnego ich przyjęcia. Decyzje takie będą mogły być podjęte dopiero po zakończeniu procesu połączenia z Kredyt Inkaso S.A.

10.2.2.3 SBM-3 - Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym

Prowadzona przez Grupę BEST działalność, związana głównie z pracą biurową, w tym pracą call center, wiąże się ze stosunkowo niewielką skalą oddziaływania na otoczenie przyrodnicze, w tym na klimat (o uznaniu ich za istotne w analizie podwójnej istotności zdecydowało bardziej zainteresowanie sektora finansów wynikami spółek w tym zakresie, niż wielkość samego oddziaływania) Obecnie bezpośredni i pośredni ślad węglowy Grupy BEST (Zakres 1 i 2) związany jest przede wszystkim z zużyciem:

- energii, głównie energii elektrycznej(biura),
- paliw (samochody służbowe)
- czynnika chłodniczego (uzupełniania ubytków w serwerowniach).

Prowadzona działalność pośrednio przyczynia się też do śladu węglowego osób trzecich (Zakres 3), co wiąże się przede wszystkim z zakupami produktów lub usług od podmiotów zewnętrznych oraz dojazdami Pracowników.

W kontekście istotności finansowej, Grupa BEST działa w oparciu o model biznesowy, w którym koszty paliw czy energii, nie stanowią istotnego składnika kosztów,. Grupa BEST nie jest też szczególnie narażona na bezpośrednie zagrożenia związane ze stratami fizycznymi czy wizerunkowymi.

W kontekście adaptacji gospodarki do zmian klimatu, Grupa powinna bez większych problemów i bez ponoszenia znaczących nakładów, dostosować się do nich. Większe znacznie dla jej przyszłego

funkcjonowania mogą mieć czynniki pośrednie, tj. oddziaływanie zmian klimatycznych na innych uczestników obrotu gospodarczego (osoby fizyczne, osoby prawne). Zmiany klimatu, a zwłaszcza realizowanie się ryzyk fizycznych o charakterze ostrym, będą wpływały na sytuację finansową osób fizycznych i prawnych, którym trudniej może być planować długoterminowo, i które będą narażone na straty. Hipotetycznie mogą one, w sposób niezawiniony, stracić możliwość płynnego regulowania zobowiązań, a ich wierzytelności zostać wystawione na sprzedaż.

Grupa zdecydowała się przeprowadzić i opublikować pierwszą analizę scenariuszową, w wersji uproszczonej, w raporcie za rok 2020.). W oświadczeniu na temat danych niefinansowych za rok 2023 analiza ta została zaktualizowana pod kątem oczekiwań nowych standardów sprawozdawczości ESRS. Potwierdza ona stosunkowo niewielką istotność, tj. niewielką ekspozycję modelu biznesowego Grupy BEST na takie zagrożenia. W związku z brakiem istotnych zmian w modelu działania Grupy, rezultaty opisywane w 2023 roku, nie uległy istotnej zmianie w okresie sprawozdawczym.

W ocenie Grupy BEST wyniki analizy potwierdziły wystarczającą odporność modelu biznesowego na ryzyka związane z klimatem. Jednocześnie dominująca działalność windykacyjna nie jest klasyfikowana jako wnosząca istotny wkład w łagodzenie zmian klimatu lub w adaptację do zmian klimatu⁸.

10.2.2.4 IRO-1 Opis procesów identyfikacji i oceny związanych z klimatem istotnych wpływów, ryzyk i szans

Zmiany klimatu, w kontekście przystosowywania się do nich, w ocenie Grupy BEST, będą wpływać na jej własne operacje, w stosunkowo niewielkim stopniu. Jednocześnie, Grupa BEST szacuje, że w dłuższej perspektywie zawirowania związane z ryzykami fizycznymi mogą destabilizować sytuację ekonomiczną

osób trzecich (prawnych, fizycznych). To z kolei może wpływać na płynność regulowania zobowiązań w gospodarce, a w konsekwencji na rynek wierzytelności. Aspekty związane z ryzykami klimatycznymi zostały omówione poniżej.

⁸ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2021/2139 z dnia 4 czerwca 2021 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 poprzez ustanowienie technicznych kryteriów kwalifikacji służących określeniu warunków, na jakich dana działalność gospodarcza kwalifikuje się jako wnosząca istotny wkład w łagodzenie zmian klimatu lub w adaptację do zmian klimatu, a także określeniu, czy ta działalność gospodarcza nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego z pozostałych celów środowiskowych

Ryzyka klimatyczne – analiza scenariuszowa

Analizy ryzyka i odporności na nie modelu biznesowego Grupy BEST była rozpatrywana dla dwóch scenariuszy⁹, tj. scenariusza:

- **Current Policy Scenario (Hot house world)**, który zakłada brak wystarczających działań na poziomie globalnym, co skutkować będzie stosunkowo wysokim wzrostem przeciętnej temperatury i **nasileniem ryzyk fizycznych** w przyrodzie (zarówno o charakterze stałym, jak i nasileniem się ekstremalnych zjawisk pogodowych). Jednocześnie brak dużej presji ze strony rządów przełoży się relatywnie **niski poziom ryzyk przejścia** w gospodarce; tym samym przedsiębiorcy nie będą pod zbyt dużą presją jeśli chodzi o transformację i przejście ku bardziej zrównoważonym modelom biznesowym.

- **Net Zero 2050**, zakładający podjęcie relatywnie szybkich i głębokich działań; scenariusz taki odzwierciedlony jest obecnie m.in. w polityce gospodarczej UE; w efekcie spodziewany globalny wzrost temperatury może być mniejszy, a w konsekwencji **mniejsza będzie skala ryzyk fizycznych**; jednocześnie aktywna polityka Komisji Europejskiej będzie oznaczać dla przedsiębiorstw większą presję na transformację i związany z tym potencjalny **wzrost ekspozycji na ryzyka przejścia**.

Ryzyka fizyczne związane z klimatem: Current Policy Scenario (Hot house world)

Scenariusz ten, zakładający w dużej mierze prowadzenie działalności gospodarczej w sposób niezmienny (business as usual), przy braku konieczności podejmowania wyzwań związanych z transformacją

gospodarek, a tym samym modeli biznesowych, ekspozuje relatywnie silne ryzyka fizyczne, będące pokłosiem znaczących zmian klimatu.

Tabela: Potencjalne zidentyfikowane ryzyka fizyczne związane z klimatem

Ryzyka stałe	
związane z temperaturą	Zmiana przeciętnej temperatury może oznaczać nieco większe zapotrzebowanie na energię związane z koniecznością zapewnienia w biurach komfortowych warunków pracy. Zmiany mogą jednak potencjalnie wpływać na inne podmioty gospodarcze i łańcuch wartości Grupy BEST. Tj. destabilizując modele biznesowe innych przedsiębiorstw, pośrednio wpływać na wzrost niestabilności finansowej osób prawnych i fizycznych (np. pracowników tych przedsiębiorstw), a w konsekwencji przyczyniać się do trudności w regulowaniu zobowiązań i popytu na usługi windykacyjne.
związane z wiatrem	Nie zidentyfikowano istotnego, bezpośredniego wpływu. Zmiany mogą jednak potencjalnie wpływać na inne podmioty gospodarcze i łańcuch wartości Grupy BEST. Tj. destabilizując modele biznesowe innych przedsiębiorstw, pośrednio wpływać na wzrost niestabilności finansowej osób prawnych i fizycznych (np. pracowników tych przedsiębiorstw), a w konsekwencji przyczyniać się do trudności w regulowaniu zobowiązań i popytu na usługi windykacyjne.
związane z wodą	Biura Grupy BEST (Gdynia, Elbląg) zlokalizowane są na obszarach nadmorskich. Bazując na wynikach analiz prowadzonych przez Princeton University (interaktywne mapy) należy przyjąć, że o ile obszar Gdyni jest całkowicie bezpieczny, o tyle tereny Elbląga mogą być około 2050 roku co najmniej okresowo zalewane przez podnoszący się poziom wody w Bałtyku. Niemniej nie dotyczy to bezpośrednio elbląskiej lokalizacji, w której Grupa BEST posiada swoje biura ¹⁰ . W przypadku obu lokalizacji, w których w 2024 prowadzona była działalność operacyjna, Grupa BEST nie jest właścicielem biur, a jedynie ich najemcą. Tym samym ekspozycja aktywów własnych jest bardzo ograniczona . W 2024 roku GK BEST zdecydowała się zakupić w Elblągu własny budynek i podjęła się jego modernizacji, co będzie oznaczało ekspozycję na ryzyko własnego majątku trwałego. Zakupiony budynek również nie jest zagrożony zalaniem w scenariuszu analizy opisanym powyżej dla roku 2050. To samo narzędzie analityczne wskazuje, że do zalania obszaru, na którym znajduje się należący do Grupy BEST budynek, mogłoby dojść dopiero w przypadku podniesienia się poziomu morza o blisko 5 m, co jest scenariuszem mało prawdopodobnym (globalnie, poziom morza może wzrosnąć bowiem z godnie z prognozami European Environmental Agency od 0,28 do 1,02 metra do 2100 roku, wzrost o ok 5 m jest rozpatrywany jako pesymistyczny scenariusz na rok 2150 ¹¹). Zachodzące zmiany mogą potencjalnie wpływać na inne podmioty gospodarcze i łańcuch wartości Grupy BEST. Tj. destabilizując modele biznesowe innych przedsiębiorstw, pośrednio wpływać na wzrost niestabilności finansowej osób prawnych i fizycznych (np. pracowników tych przedsiębiorstw), a w konsekwencji przyczyniać się do trudności w regulowaniu zobowiązań i popytu na usługi windykacyjne.

⁹ Scenariusze zostały opracowane i opisane przez The Network of Central Banks and Supervisors for Greening of Financial System (NGFS). Szczegółowe informacje na ich temat dostępne są na: <https://www.ngfs.net/ngfs-scenarios-portal/explore>.

¹⁰ "Coastal risk screening tool. Land projected to be below annual flood level in 2050" (interaktywne mapy) (<https://coastal.climatecentral.org/>).

¹¹ <https://www.eea.europa.eu/en/analysis/indicators/global-and-european-sea-level-rise>

związane z ziemią	Nie zidentyfikowano istotnego, bezpośredniego wpływu. Zmiany mogą jednak potencjalnie wpływać na inne podmioty gospodarcze i łańcuch wartości Grupy BEST. Tj. destabilizując modele biznesowe innych przedsiębiorstw, pośrednio wpływać na wzrost niestabilności finansowej osób prawnych i fizycznych (np. pracowników tych przedsiębiorstw), a w konsekwencji przyczyniać się do trudności w regulowaniu zobowiązań i popytu na usługi windykacyjne.
Ryzyka ostre	
związane z temperaturą	Długotrwałe upały, mogą stanowić uciążliwość dla pracowników, a w przypadku biur oznaczać konieczność zabezpieczenia odpowiedniej mocy urządzeń chłodzących przez właścicieli budynków, w których Grupa BEST wynajmuje biura. Dla Grupy BEST może oznaczać to nieco większe koszty związane z zakupem energii. Niemniej bezpośrednia ekspozycja modelu biznesowego Grupy BEST na ryzyko jest ograniczona. Zmiany mogą jednak potencjalnie wpływać na inne podmioty gospodarcze i łańcuch wartości Grupy BEST. Tj. destabilizując modele biznesowe innych przedsiębiorstw, pośrednio wpływać na wzrost niestabilności finansowej osób prawnych i fizycznych (np. pracowników tych przedsiębiorstw), a w konsekwencji przyczyniać się do trudności w regulowaniu zobowiązań i popytu na usługi windykacyjne.
związane z wiatrem	Ekspozycja Grupy BEST na ryzyko jest ograniczona. Huragany, burze, czy inne gwałtowne zjawiska pogodowe mogą powodować drobne uszkodzenia infrastruktury budynków, w których prowadzona jest działalność. Budynki te jednak nie są własnością Grupy BEST i ewentualne naprawy nie stanowią kosztów Grupy BEST. Mogą zakłócać dostępność dostaw energii lub dostępność usług telekomunikacyjnych. Zmiany mogą jednak potencjalnie wpływać na inne podmioty gospodarcze i łańcuch wartości Grupy BEST. Tj. destabilizując modele biznesowe innych przedsiębiorstw, pośrednio wpływać na wzrost niestabilności finansowej osób prawnych i fizycznych (np. pracowników tych przedsiębiorstw), a w konsekwencji przyczyniać się do trudności w regulowaniu zobowiązań i popytu na usługi windykacyjne.
związane z wodą	Ekspozycja Grupy BEST na ryzyko jest ograniczona. Ewentualne podtopienia lub powodzie związane np. z gwałtownymi zjawiskami pogodowymi mogą zakłócać dostępność dostaw energii lub dostępność usług telekomunikacyjnych. Zmiany mogą jednak potencjalnie wpływać na inne podmioty gospodarcze i łańcuch wartości Grupy BEST. Tj. destabilizując modele biznesowe innych przedsiębiorstw, pośrednio wpływać na wzrost niestabilności finansowej osób prawnych i fizycznych (np. pracowników tych przedsiębiorstw), a w konsekwencji przyczyniać się do trudności w regulowaniu zobowiązań i popytu na usługi windykacyjne.
związane z ziemią	Nie zidentyfikowano istotnego, bezpośredniego wpływu. Zmiany mogą jednak potencjalnie wpływać na inne podmioty gospodarcze i łańcuch wartości Grupy BEST. Tj. destabilizując modele biznesowe innych przedsiębiorstw, pośrednio wpływać na wzrost niestabilności finansowej osób prawnych i fizycznych (np. pracowników tych przedsiębiorstw), a w konsekwencji przyczyniać się do trudności w regulowaniu zobowiązań i popytu na usługi windykacyjne.

Ryzyka przejścia i szanse związane z klimatem: Net Zero 2050

Przyjmowany m.in. przez UE scenariusz osiągnięcia neutralności klimatycznej do 2050 roku (Net Zero 2050), o ile byłby realizowany przez większość krajów świata, daje spore szanse na uniknięcie zrealizowania się najbardziej dotkliwych dla gospodarki ryzyk fizycznych. Niemniej przeprowadzenie szybkich zmian związanych

z transformacją całych gospodarek ku modelowi zrównoważonemu wiąże się z ryzykiem, określanym mianem ryzyka przejścia.

W przypadku Grupy BEST ryzyka te nie wydają się również szczególnie istotne i nie wiążą się z dużymi kosztami.

Tabela: Potencjalne zidentyfikowane ryzyka przejścia i możliwości związane z klimatem

polityczne i prawne	Ekspozycja Grupy BEST na ryzyko jest ograniczona. Grupa BEST musi liczyć się z większymi obowiązkami sprawozdawczymi, a tym samym ze wzrostem kosztów sprawozdawczości i usług atestacyjnych z nimi związanymi. Jednocześnie też charakter prowadzonej działalności sprawia, że większość prowadzonej działalności nie wiąże się działalnościami uznanymi za istotne z punktu widzenia środowiska naturalnego, w tym klimatu. W efekcie wielkości obrotów, nakładów oraz kosztów operacyjnych wykazywanych w sprawozdawczości („taksonomia”) będą raczej symboliczne. W związku z tym, że Grupa BEST zakupiła budynek, będą ciężżyły na niej różnego rodzaju zobowiązania, w tym np. z zakresu związanym z energochłonnością budynku. Jednocześnie zakres ewentualnych prac modernizacyjnych może być ograniczany historyczną naturą obiektu (budynek ten, jako dawna siedziba Banku Rzeszy (Reichsbanku) jest wpisany na listę zabytków).
technologiczne	Ekspozycja Grupy BEST na ryzyko jest ograniczona. Usługi oferowane przez Grupę BEST mają charakter niematerialny, a ich świadczenie wiąże się z niewielką bezpośrednią lub pośrednią emisją gazów cieplarnianych. Trudno zatem rozpatrywać je w kategoriach popytu na usługi nisko emisyjne. Mało prawdopodobne wydaje się również wystąpienie zmian technologicznych, które zakłóciłyby obecne ich świadczenie – oparcie działalności o call center już samo z siebie wykorzystuje technologie telekomunikacyjne, które redukują emisję w stosunku do hipotetycznych rozwiązań, które bazowałyby wyłącznie na kontaktach bezpośrednich. Należy również przyjąć, że zmiany technologiczne w zakresie ICT będą antycypowane przez Grupę BEST i będą sprzyjały wzrostowi jej efektywności operacyjnej, włączając w to aspekt efektywności klimatycznej.
rynkowe	Ekspozycja Grupy BEST na ryzyko jest ograniczona. Bezpośredni wpływ polityki gospodarczej i zmian legislacyjnych nastawionych na dekarbonizację gospodarki będzie ograniczony. Ze względu na stosunkowo niewielki udział w kosztach kosztów energii czy paliw, wahanie ich cen nie wpłynie znacząco na zmianę ogółu kosztów działalności.
związane z reputacją	Ekspozycja Grupy BEST na ryzyko jest ograniczona. Grupa BEST nie działa w branży, która byłaby odpowiedzialna za zmiany klimatyczne, prawdopodobieństwo szkód reputacyjnych nie jest wysokie. Jednocześnie, mimo niewielkiego śladu węglowego, podejmuje działania skutecznie ograniczające jej wpływ na środowisko, również w wymiarze śladu węglowego.

10.2.2.5 E1-2 – Polityki związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej

Grupa BEST nie posiada sformalizowanej polityki środowiskowej.

10.2.2.6 E1-3 – Działania i zasoby w odniesieniu do polityki klimatycznej

Główna siedziba spółek Grupy BEST, czyli gdyński budynek Tensor X, spełnia wymogi certyfikacji BREEM („bardzo dobry”). Tym samym energochłonność i związany z nią ślad węglowy są niskie dzięki wykorzystaniu najlepszych rozwiązań technologicznych stosowanych współcześnie w budownictwie. Oznacza to jednocześnie też to, że dalsze możliwości w zakresie ograniczania emisyjności funkcjonowania biura w Gdyni, przynajmniej od strony technologicznej, są już raczej ograniczone.

Większość kupowanych obecnie urządzeń elektrycznych i elektronicznych, które są wykorzystywane w biurach, to urządzenia charakteryzujące się niską energochłonnością. Podobnie, w przypadku źródeł światła, za które odpowiada Grupa, ewentualne ich wymiany, oznaczają w praktyce zastępowanie pierwotnych źródeł światła na bardziej energooszczędne. Równocześnie zachęca się pracowników do racjonalnego korzystania z energii elektrycznej, a w przypadku inteligentnych systemów zarządzania energią w budynkach takich jak gdyński Tensor X, w godzinach nocnych i w weekendy, samoczynnie

redukowane jest oświetlenie i praca klimatyzacji. Połączenie tych działań z potencjalnym zakupem przez administratorów biurców energii o coraz niższym śladzie węglowym, daje szansę na uzyskanie tzw. efektu dźwigni dekarbonizacji, a w konsekwencji na szybsze ograniczenie śladu węglowego. Zmiany, takie, tj. obniżanie przeciętnej emisyjności dostępnej na rynku energii, będą w średniej- i dłuższej perspektywie zachodzić również w wyniku przeprowadzanej transformacji sektora energetycznego. Reasumując Grupa BEST ma na chwilę obecną bardzo ograniczone możliwości realnego redukcji swojego śladu węglowego, tj. może w niewielkim stopniu racjonalizować zapotrzebowanie na energię w biurach, nie mając jednocześnie bezpośrednio wpływu na wybór dostawcy energii. Możliwości ograniczenia emisji z transportu również są mocno ograniczone. Zakup własnego budynku daje też możliwość samodzielnego decydowania o dostawcy energii elektrycznej, w tym pozyskiwania energii o poświadczonym pochodzeniu (jednocześnie zabytkowy charakter budynku wyklucza w praktyce możliwość pozyskiwania energii z własnych źródeł, opartych o fotowoltaikę).

Większy wpływ Grupa BEST może mieć, oddziałując pośrednio na zachowanie osób trzecich. Przykładowo, postawienie w działalności własnej na rozwiązania opierające się na zdalnej obsłudze Klienta (np. call center czy BEST Online) pozwala wyeliminować setki spotkań, a tym samym emisję związaną z przejazdami, tak po stronie Grupy BEST, jak i osób trzecich. Jednocześnie przez lata Grupa BEST promowała wśród Pracowników dojazdy do pracy rowerem – zapewniając możliwość bezpiecznego parkowania rowerów przy

gdyńskiej siedzibie firmy, ale też specjalną szatnię dla rowerzystów, czy wyróżniając najwytrwalszych rowerzystów punktami w firmowej grywalizacji Play BEST.. Przyjęty po pandemii hybrydowy model pracy oznacza też zmniejszenie liczby dojazdów, co ogranicza wolumen emisji z nimi związanej. Aktywności takie są promowane, ale Grupa BEST nie monitoruje ich efektów klimatycznych, w sensie mierzenia ich wielkością ograniczonej emisji.

10.2.2.7 E1-4 – Cele związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej

Na chwilę publikacji raportu Grupa BEST nie posiadała celów w tym zakresie (patrz: 10.1.1.8 ESRS 2 SBM-1).

10.2.2.8 E1-5 – Zużycie energii i koszyk energetyczny

Tabela: Zużycie energii (koszyk energetyczny)

	j.m.	2024
1. całkowitego zużycia energii ze źródeł kopalnych, w tym:	MWh	1 596,81
a. zużycia paliwa z węgla i produktów węglowych	MWh	-
b. zużycia paliwa z ropy naftowej i produktów naftowych;	MWh	428,70
c. zużycia paliwa z gazu ziemnego;	MWh	-
d. zużycia paliwa z innych źródeł kopalnych;	MWh	-
e. zużycia zakupionych lub pozyskanych energii elektrycznej, ciepła, pary wodnej lub chłodzenia ze źródeł kopalnych;	MWh	1 168,11
2. całkowitego zużycia energii ze źródeł jądrowych;	MWh	-
3. całkowite zużycie energii ze źródeł odnawialnych, w tym:	MWh	44,22
a. zużycia paliwa w przypadku źródeł odnawialnych, w tym biomasy (obejmujących również odpady przemysłowe i komunalne pochodzenia biologicznego), biopaliw, biogazu, wodoru ze źródeł odnawialnych	MWh	44,22
b. zużycia zakupionych lub pozyskanych energii elektrycznej, ciepła, pary wodnej i chłodzenia ze źródeł odnawialnych; oraz	MWh	-
c. zużycia energii odnawialnej produkowanej samodzielnie bez użycia paliwa.	MWh	-
Łączne zużycie energii (suma 1-3)	MWh	1 641,03

10.2.2.9 E1-6 – Emisje gazów cieplarnianych zakresów 1, 2 i 3 brutto oraz całkowite emisje gazów cieplarnianych

	Wyniki		Cele			
	2024	Rok bazowy (2024)	2025	2030	2050	Roczny cel w % /rok bazowy
	ton (Mg) eCO ₂	ton (Mg) eCO ₂	ton (Mg) eCO ₂	ton (Mg) eCO ₂	ton (Mg) eCO ₂	
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1						
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1 brutto emisje (t ekwiwalentu dwutlenku węgla)	133,29	133,29	-	-	-	-
Odsetek emisji gazów cieplarnianych zakresu 1 z regulowanych systemów handlu emisjami (%)	0%	0%	-	-	-	-
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2						
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2 (location-based) (t ekwiwalentu dwutlenku węgla)	586,13	587,76	-	-	-	-
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2 (market based) (t ekwiwalentu dwutlenku węgla)	762,23	762,23	-	-	-	-
Znaczące emisje gazów cieplarnianych zakresu 3						
Całkowite pośrednie emisje gazów cieplarnianych (zakresu 3) (t ekwiwalentu dwutlenku węgla)						
1 Zakupione towary i usługi	1 423,73	1 423,73	-	-	-	-
[Podkategoria fakultatywna: Usługi przetwarzania w chmurze i usługi świadczone przez ośrodki	-	-	-	-	-	-
2 Dobra inwestycyjne	144,28	144,28	-	-	-	-
3 Działalność związana z paliwem i energią (nieujęte w zakresie 1 lub 2)	168,15	168,15	-	-	-	-
4 Transport i dystrybucja na wyższym szczeblu	-	-	-	-	-	-
5 Odpady wytworzone w ramach operacji	-	-	-	-	-	-
6 Podróże służbowe	20,49	20,49	-	-	-	-
7 Dojazd pracowników do pracy	178,07	178,07	-	-	-	-
8 Aktywa wyższego szczebla będące przedmiotem leasingu	-	-	-	-	-	-
9 Transport na niższym szczeblu	-	-	-	-	-	-
10 Przetwarzanie sprzedanych produktów	-	-	-	-	-	-
11 Wykorzystanie sprzedanych produktów	-	-	-	-	-	-
12 Przetwarzanie sprzedanych produktów pod koniec przydatności do użycia	-	-	-	-	-	-
13 Aktywa niższego szczebla będące przedmiotem leasingu	-	-	-	-	-	-
14 Franczyzy	-	-	-	-	-	-
15 Inwestycje	-	-	-	-	-	-

Całkowite emisje gazów cieplarnianych (Zakres 3)	1 934,73	1 934,73
--	----------	----------

Całkowite emisje gazów cieplarnianych (metoda oparta na lokalizacji) (t ekwiwalentu dwutlenku węgla)
--

Całkowite emisje gazów cieplarnianych (metoda oparta na rynku) (t ekwiwalentu dwutlenku węgla)
--

Metodyka obliczeń:

W powyższych obliczeniach kierowano „GHG Protocol Corporate Standard”, bazując jednocześnie przy określaniu granic raportowania na zasadzie kontroli operacyjnej, tj. uwzględniając w szacunkach całość emisji podmiotów, nad którymi sprawowana jest kontrola operacyjna. Tę samą logikę kontroli operacyjnej rozciągnięto na konkretne aktywa, nad którymi spółki Grupy sprawują kontrolę (lub jej nie sprawują). Grupa wykorzystywała w swoich szacunkach emisji współczynnik Global Warming Potential (GWP) według piątego raportu IPCC z 2013 roku (tzw. AR5). Odejście od zasady posługiwania się najnowszą ich wersją, tj. AR6, było podyktowane chęcią zachowania spójności obliczeń ekwiwalentów CO₂ (wykorzystywane dalej w obliczeniach UK Government GHG Conversion Factors for Company Reporting 2024 („defra”) w swojej aktualnej wersji bazują na AR5, a inie AR6 – z chwilą przejścia UK Government GHG Conversion Factors for Company Reporting z AR5 na AR6, Grupa również w uzupełniających obliczeniach, w których bezpośrednio korzysta ze współczynników GWP, będzie stosowała je w nowszej wersji, tj. AR6). Jeśli chodzi o poszczególne zakresy i kategorie emisji gazów cieplarnianych:

- (a) emisja Zakresu 1: podane wolumeny (masa lub objętość) zużycia paliw przeliczono wykorzystując przeliczniki UK Government GHG Conversion Factors for Company Reporting 2024 („defra”), uzyskując dane w kg, które przeliczono na następnie na tony.
- (b) emisja Zakresu 2: w przypadku energii elektrycznej zużycia fizyczne przemnożono w zależności od metody, przez wskaźniki emisji publikowane przez KOBiZE dla Polski w raporcie z grudnia 2024. (metoda market-based) lub właściwy dla rynku polskiego wskaźnik emisyjności „residual mix” publikowany przez Association of Issuing Bodies (AIB) opublikowane w 2024 rok), z których Spółka korzysta w poszczególnych lokalizacjach (metoda location-based) (Grupa nie nabywała w okresie sprawozdawczym tzw. gwarancji pochodzenia, dlatego też całość zużycia została oszacowana wskaźnikiem „residual mix”); dla energii cieplnej wykorzystano przeliczniki z publikacji Urzędu Regulacji Energetyki „Energetyka ciepła w liczbach 2023” (odpowiednio dla Polski oraz, z braku odpowiednika wskaźnika „residual mix”, lokalnego dla woj. pomorskiego)
- (c) emisja Zakresu 3: w przypadku większości kategorii, wykorzystywano odpowiednie przeliczniki UK Government GHG Conversion Factors for Company Reporting 2024 oraz informacje o ich fizycznym zużyciu paliw (Kategorie 3), masie odpadów (Kategoria 5), osobokilometrów i liczby doś hotelowych (Kategoria 6) (uśredniając wartości przeliczników dla noclegów w krajach, dla których brak jest przelicznika), liczby zatrudnionych, deklarowanych w badaniu ankietowym odległości do pracy, liczby przyjazdów do pracy w ciągu tygodnia oraz środka transportu (Kategoria 9). W przypadku Kategorii 3, chcąc uniknąć podwójnego uwzględnienia tych samych emisji, pominięto dla Polski szacowanie strat sieciowych energii elektrycznej, z uwagi na fakt, że są one ujmowane we współczynniku publikowanym przez KOBiZE, a tym samym ujmowane w wartościach ujawnianych w Zakresie 2. W przypadku oszacowań emisji dla Kategorii 1 i 2 wykorzystano metodę Environmentally Extended Input-Output (EEIO), tj. wewnętrzne dane finansowe dotyczące zakupów oraz przeliczniki dla najbliższych kategorii zakupowych, pochodzące z „Supply Chain Greenhouse Gas Emission Factors v1.2 by NAICS-6” (źródło: United States Environmental Protection Agency; tabele A kursów średnich walut obcych NBP na ostatni dzień 2024 roku).

Z racji charakteru prowadzonej działalności Grupa BEST nie realizuje projektów usuwania gazów cieplarnianych i ograniczania emisji gazów cieplarnianych finansowanych za pomocą jednostek emisji dwutlenku węgla (E1-7), ani też nie prowadzi działalności, która wiązałaby się z koniecznością ustalania wewnętrznych cen emisji dwutlenku węgla (E1-8). W efekcie odstąpiono od ujawnień związanych z tym punktów danych opisanych E1-7 i E1-8 (ESRS 1 Dodatek E).

Jednocześnie w przypadku ujawnienia E1-9 Grupa BEST skorzystała z możliwości pominięcia go w oparciu o reguły wskazane w ESRS 1 Dodatek C.

10.2.3 ESRS E5 Wykorzystanie zasobów oraz gospodarka o obiegu zamkniętym

10.2.3.1 IRO-1 – Opis procesów identyfikacji i oceny istotnych oddziaływań, ryzyka i możliwości związanych z wykorzystaniem zasobów oraz gospodarki o obiegu zamkniętym

Działalność operacyjna Grupy BEST nie wiąże się z istotnym zapotrzebowaniem na materiały i surowce, ani też z generowaniem istotnych ilości odpadów, tym bardziej odpadów niebezpiecznych. Zasadniczo **jedynym materiałem wykorzystywanym w znaczących ilościach jest papier**. Istotność zużycia znaczących ilości papieru została potwierdzona w przeprowadzonej analizie podwójnej istotności (patrz: 10.1.1.11 ESRS 2 IRO 1).

Zapotrzebowanie to jest konsekwencją konieczności formalnego dokumentowania poszczególnych kroków procesów biznesowych, w tym związanych z windykacją. O ile bowiem niektóre z nich

można rejestrować i obecnie już rejestruje się w nowoczesnej, elektronicznej formie (przykładowo, wszystkie umowy można zawrzeć online, bez konieczności drukowania dokumentów papierowych), o tyle w obowiązującym porządku prawnym formalne postępowanie sądowe czy administracyjne w praktyce wymaga zachowania formy papierowej. Nawet jeśli przepisy umożliwiają w przypadku składania oświadczeń woli inne rozwiązania, stereotypowo forma pisemna, utożsamiana jest bowiem z formą papierową i preferowana przez wiele osób, a zatem praktyczne możliwości szybkiego ograniczenia zużycia papieru są mniejsze.

10.2.3.2 E5-1 – Polityki związane z wykorzystaniem zasobów oraz gospodarką o obiegu zamkniętym

Grupa BEST nie zdecydowała się na wdrożenie formalnej polityki w zakresie, który dotyczyłby gospodarki o obiegu zamkniętym z uwagi na ograniczone oddziaływanie w tym zakresie i fakt, że jedyny surowiec zużywany w znaczących ilościach jest papier. Grupa nie wyklucza przyjęcia tego typu dokumentu w przyszłości, ale wszelkie decyzje w tym zakresie będą analizowane po zakończeniu procesu połączenia z Kredyt Inkaso SA.

W codziennym podejściu zarządczym priorytetem jest ograniczanie zapotrzebowania na papier poprzez optymalizację treści (objętości) dokumentów oraz ich digitalizację. Jednocześnie całość dokumentacji, która nie musi być dłużej archiwizowana, poddawana jest z uwagi na bezpieczeństwo danych profesjonalnemu niszczeniu przez podmiot zewnętrzny, a powstałe ścinki są traktowane jako surowiec wtórny (recykling).

10.2.3.3 E5-2 – Działania i zasoby związane z wykorzystaniem zasobów oraz gospodarką o obiegu zamkniętym

Jeżeli chodzi o korespondencję wychodzącą, to w korespondencji z komornikami kamieniem milowym okazało się uruchomienie platformy Komornik Online. Od 2023 roku jest ona wykorzystywana do wysyłki pism, a od grudnia 2024 roku zaprzestano wręcz wysyłki wybranych pism w formie innej niż elektroniczna. W efekcie w 2024 roku już 22% wysyłek do komorników stanowiły te w kanałach elektronicznych. Jeszcze wyraźniejszą zmianę można zaobserwować w komunikacji z sądami. M.in. dzięki koncentrowaniu się na postępowaniach prowadzonych w ramach Elektronicznego Postępowania Upominawczego (EPU), udział korespondencji wychodzącej do sądów w formie elektronicznej z 20% w 2022 roku, przez 30% w roku 2023, wzrósł do aż 53% w 2024 roku. Największy udział kanałów elektronicznych w korespondencji wychodzącej udało się jednak osiągnąć w komunikacji z Klientami. Głównie dzięki promowaniu komunikacji za pomocą aplikacji BEST ONLINE (wzrost aktywnych kont 2023 vs 2024 o 26,7%), z 15% pism wysyłanych elektronicznie w 2022 roku, udział formy elektronicznej wzrósł do aż 64% w 2024 roku. Jeszcze większe udziały i przyrosty odnotowano w przypadku korespondencji przychodzącej do BEST, co jest efektem zachęcania partnerów do korzystania z takiej formy kontaktu i utwierdzania ich, że jest ona nie tylko preferowana, ale przede wszystkim wystarczająca z punktu widzenia BEST. W efekcie z 7% w 2022 roku, udział kanałów elektronicznych w komunikacji z komornikami, wzrósł do 31% w 2024, w korespondencji z sądami osiągnięto aż 79% udział kanałów elektronicznych, a z klientami 81%.

Istotnym czynnikiem towarzyszącym dążeniu do digitalizacji, a przyczyniającym się do zmniejszania zapotrzebowania na papier, jest optymalizacja samej korespondencji pod kątem treści i jej rozmieszczenia. Mniejsza liczba stron, to mniej kartek i wydruków. W efekcie w 2023 roku udało się zmniejszyć zużycie papieru w korespondencji o 17,9% w stosunku do zużycia w 2022 roku, a w 2024 roku, w porównaniu do 2023 roku, o 32,4%

Choć zapotrzebowanie na papier, wykorzystywany bezpośrednio przez Grupę BEST, jak i podmioty, które wspierają ją w części wysyłek czy odbiorców korespondencji, generowane jest przede wszystkim przez dokumenty związane z postępowaniami, to papier wciąż jest też obecny w pewnej części procesów wewnętrznych. W 2024 roku w polskiej części Grupy udało się też skutecznie zdigitalizować kolejne procesy i dokumentacje, towarzyszące funkcjom wspierającym. Przykładowo od grudnia 2024 roku zrezygnowano z opracowywania opisów stanowisk w tradycyjnej papierowej formie, przenosząc je całkowicie na platformę elektroniczną. Również, ważne z punktu widzenia dokumentowania działalności, protokoły przekazania korespondencji prowadzone są już w wersji elektronicznej. W 2024 roku wdrożony został w Polsce e-Nadawca, co pozwoliło na wyeliminowanie papierowych listów nadawczych (dotyczy przesyłek poleconych). Również rejestry prowadzone są w formie elektronicznej.

Z uwagi na fakt, że papier, jako jedyny materiał zużywany w ilościach uznanych za istotne, w ujawnieniu pominięto jako nieadekwatne, aspekty związane z zastosowaniem projektowania pod kątem obiegu zamkniętego, w sposób prowadzący do uzyskania zwiększonej trwałości produktów oraz działania związane z utrzymaniem wartości (konserwacja, naprawa). Koncentrowano się wyłącznie na kwestiach związanych z efektywnością wykorzystania materiału jakim jest papier, tj. na dążeniu do ograniczania zapotrzebowania poprzez:

- zastępowania dokumentów papierowych, cyfrowymi oraz
- optymalizację objętości dokumentów.

Jednocześnie Grupa BEST nie podejmowała w okresie sprawozdawczym działań związanych z ewidencjonowaniem papieru pochodzącego z certyfikowanych źródeł zrównoważonych, czy pozyskiwania materiału, wyłącznie z takich źródeł. Całość dokumentacji poddawanej niszczeniu, była przekazywana do ponownego przetworzenia (recykling).

10.2.3.4 E5-3 – Cele związane z wykorzystaniem zasobów oraz gospodarką o obiegu zamkniętym

Grupa BEST nie ustanowiła celów w tym zakresie (patrz: 10.1.1.8 ESRS 2 SBM-1).

10.2.3.5 E5-4 – Wpływy zasobów

Grupa BEST wykorzystuje w swojej działalności, a zatem nabywa od dostawców zewnętrznych, szereg środków trwałych, w tym urządzenia ICT (serwery, komputery i inne urządzenia z nimi związane), infrastruktura call center, meble i inne urządzenia biurowe, a także niewielką flotę samochodów osobowych. Dodatkowo w ostatnim roku zakupiony został budynek, który jest obecnie modernizowany.

Działalności operacyjnej towarzyszy zużycie materiałów, zwłaszcza biurowych, z których kluczowe znaczenie ma papier. Materiał ten (papier) został wskazany w analizie istotności za istotny, co zaważyło na uznaniu go za istotny całego obszaru tematycznego związanego z ESRS E5.

Tabela: Pozyskane surowce, materiały, produkty i ich opakowania

	j.m.	2024
Całkowita masa pozyskanych surowców, materiałów, produktów z uwzględnieniem ich opakowań – ogółem*, w tym:	kg	3 562,57
papier	kg	3 562,57
Całkowita masa pozyskanych surowców, materiałów, produktów z uwzględnieniem ich opakowań - pochodzenia biologicznego**	kg	3 562,57
Całkowita masa pozyskanych surowców, materiałów, produktów z uwzględnieniem ich opakowań - pochodzenia z recyklingu***	-	-
% surowców, materiałów, produktów z uwzględnieniem ich opakowań - pochodzenia biologicznego	%	100%
% surowców, materiałów, produktów z uwzględnieniem ich opakowań - pochodzenia z recyklingu***	-	-

* inne niż papier materiały, zostały pominięte z uwagi na brak ewidencji wewnętrznej prowadzonej w jednostkach fizycznych i niemożność ich pozyskania (jednocześnie materiały te nie są wykorzystywane w znaczących ilościach)

* z uwzględnieniem biopaliw wykorzystywanych do celów innych niż energetyczne

** Grupa nie prowadzi ewidencji związanej z rejestrowaniem papieru, pochodzącego z recyklingu, dlatego przyjęła ostrożnościowe podejście, zakładające brak takiego surowca (równocześnie dostępny na rynku papier jest niejednokrotnie wytwarzany ze źródeł mieszanych, ale jednocześnie są to najczęściej surowce, których pochodzenie jest certyfikowane pod kątem zrównoważonego rozwoju (FSC, PEFC).

W ujawnieniach pominięto E5-6 z uwagi na niewielką skalę generowanych odpadów. Poza odpadami komunalnymi (zmieszanymi i segregowanymi), które towarzyszą pracy biur, a których odbiór zapewniany jest przez administratorów budynków, Grupa BEST

sporadycznie przekazuje do utylizacji zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny (WEEE). Jednocześnie w 2024 roku nie przekazywano odpadów z zużytego sprzętu elektrycznego i elektronicznego (WEEE).

10.3 Informacje dotyczące kwestii społecznych

W przypadku ujawnień objętych tematycznymi standardami ESRS S1, ESRS S3 i ESRS S4 skorzystano z możliwości pominięcia ich w okresie przejściowym wskazanych w ESRS 1 Dodatek C (patrz ESRS 2 BP-2).

10.4 Informacje związane z rządem**10.4.1 ESRS G1 Postępowanie w biznesie****10.4.1.1 GOV-1 – Rola organów administrujących, nadzorczych i zarządzających**

Informacje na temat struktury zarządzania i hierarchii odpowiedzialności organów spółki BEST S.A., stojącej na czele Grupy BEST zaraportowano przez odniesienie do „Sprawozdania Zarządu

z działalności Grupy Kapitałowej i spółki BEST S.A. w 2024 roku” (rozdział VIII Ład korporacyjny, 8.5. Władze Spółki).

10.4.1.2 IRO-1 – Opis procesów służących do identyfikacji i oceny istotnych oddziaływań, ryzyka i możliwości

Informacje objęte niniejszym ujawnieniem zostało zaraportowane przez odniesienie w części odnoszącej się do analizy podwójnej istotności (patrz: 10.1.1.11 ESRS 2 IRO 1).

Biorąc pod uwagę charakter prowadzonej działalności, szczególnie istotne jawią się niematerialne aspekty zarządzania związane z wartościami i etyką w biznesie, składające się na **kulturę organizacji**. Błędy, braki czy niedociągnięcia w tym zakresie mogłyby prowadzić do całkowicie nieakceptowalnych zachowań noszących znamiona patologii. Nieetyczne zachowanie wobec Klienta, to coś więcej niż utrata szansy na zbudowanie relacji z Klientem opartej na zaufaniu. Każdy taki przypadek oznacza erozję zaufania do branży, które ta z trudem od lat odbudowuje. Z pragmatycznego punktu widzenia to, również na poziomie operacyjnym, niższa efektywność restrukturyzacji zadłużenia Klientów, a tym samym i całego modelu biznesowego.

Na ryzyka związane z nieetycznym i sprzecznym z wartościami zachowaniem można spojrzeć szerzej, choćby poprzez **zagrożenia związane z korupcją i łapownictwem**, budowaniem i **wykorzystywaniem wpływów politycznych**, czy wreszcie **nieterminowym regulowaniem zobowiązań**. Każde z nich przyczynia się do niszczenia reputacji marki BEST i branży jako takiej. Jako podmiot, który publicznie nawołuje do etycznego zachowania w biznesie, transparentności i poszanowania zobowiązań, Grupa BEST nie może pozwolić sobie na naruszanie tychże zasad.

10.4.1.3 G1-1 – Polityki prowadzenia działalności gospodarczej i kultura korporacyjna

Trwałe podstawy

Kluczowe wartości BEST – wiedza, etyka, skuteczność - naturalnie towarzyszą spojrzeniu Grupy BEST na rynek, otoczenie i na samą organizację. Wartości są fundamentem biznesu, a nie jego wizerunkowym uzupełnieniem.

Grupa BEST promuje swoje rozumienie biznesu w branży. Jest jednym z założycieli i do dziś pozostaje aktywnym członkiem Związku Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce. Współtworzyła również zbiór **Zasad dobrych praktyk ZPF** oraz **Dobrych praktyk procesu sprzedaży wiarytelności**.

Misja, wizja i wartości BEST

MISJA

Propagujemy odpowiedzialność finansową i tradycyjnie pojętą rzetelność kupiecką – pomagamy Klientom wyjść z pętli zadłużenia, przywracamy równowagę finansową, promujemy standardy etyczne na rynku usług finansowych, a relacje z interesariuszami budujemy w oparciu o uczciwość i szacunek.

WIZJA

Nieustannie dążymy do rozwoju i inwestujemy w nowe technologie - chcemy być nowoczesnym liderem na rynku wiarytelności w Europie, a promując wyznawane wartości, zbudować trwałe zaufanie i pozytywną reputację branży windykacyjnej.

NASZE WARTOŚCI

Naszym zasobem jest wiedza i profesjonalizm, podstawą działania - normy prawa i etyki, celem - budowanie zaufania i skuteczność.



— WIEDZA

Dysponujemy doświadczeniem i wiedzą najwyższej klasy specjalistów. Dbamy o wykorzystywanie potencjału Pracowników – kaskadujemy wiedzę w organizacji, wspieramy rozwój, zachęcamy do podejmowania wyzwań.



— ETYKA

Fundamentem naszej działalności jest przestrzeganie przepisów prawa. Aktywnie angażujemy się w kształtowanie i promowanie etycznych standardów wewnątrz organizacji oraz na rynku wierzytelności – jesteśmy inicjatorem i moderatorem *Zasad dobrych praktyk windykacyjnych* oraz współtwórcą *Dobrych praktyk procesu sprzedaży wierzytelności*. Przestrzegamy wartości zawartych w *Kanonie dobrych praktyk rynku finansowego* oraz zasad ładu korporacyjnego określonych w *Dobrych praktykach spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych*.



— SKUTECZNOŚĆ

Dotrzymujemy zobowiązań, stawiamy sobie ambitne cele i realizujemy je na czas. Gwarantujemy pewny zysk, osiągany odpowiedzialnie, dzięki wykorzystywaniu naszego kapitału intelektualnego – optymalizowaniu procesów, stosowaniu nowoczesnych technologii, korzystaniu z kompetencji Pracowników i monitorowaniu wpływu na naszych interesariuszy.

Zarządzanie etyką w Grupie BEST

Na koniec 2024 roku w spółkach wchodzących w skład Grupy BEST lub całej Grupie BEST obowiązywały następujące dokumenty wewnętrzne oraz przyjęte kodeksy zewnętrzne w tym zakresie:

Dokument (tytuł)	Opis
Regulacje wewnętrzne Grupy BEST	
Kodeks etyki Grupy Kapitałowej BEST	Przewodnik po wartościach i standardach etycznych, którymi kierujemy się w codziennej działalności.
Polityka zgłaszania naruszeń w Grupie BEST¹²	Dotyczy wszelkich incydentów, zachowań, sytuacji, budzących wątpliwości co do zgodności z prawem, przepisami wewnętrznymi Grupy BEST lub normami etycznymi w organizacji. Zaktualizowana w 2024 r. w związku z wejściem w życie ustawy z dnia 14 czerwca 2024 r. o ochronie sygnalistów.
Polityka w zakresie zasad postępowania z korzyściami w Grupie BEST	Reguluje dopuszczalne okoliczności przyjmowania i wręczania korzyści (prezentów) przez Pracowników i przedstawicieli GK BEST, określa podejście BEST do darowizn i sponsoringu.
Procedura grupowa w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu w Grupie Kapitałowej BEST	Określają zasady przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, między innymi: działania ograniczające ryzyko wystąpienia tych zjawisk, zasady zarządzania ryzykiem przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, a także zasady zgłaszania naruszeń przepisów z zakresu przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu.
Dodatkowe regulacje wewnętrzne (dla poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej)	
Polityka Compliance w BEST S.A.	W ramach <i>Polityki Compliance</i> zidentyfikowano kluczowe obszary ryzyka braku zgodności oraz jednostki zarządzające tymi obszarami.
Procedura w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu w BEST S.A.	Określają zasady przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, między innymi: działania ograniczające ryzyko wystąpienia tych zjawisk, zasady zarządzania ryzykiem przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, a także zasady zgłaszania naruszeń przepisów z zakresu przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu.
Procedura w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu w BEST TFI S.A.	
Procedura w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu w Kancelarii Radcy Prawnego Rybszleger Sp. k.	

¹² Obowiązuje ona w podmiotach działających na rynku polskim, tj. BEST, BEST TFI, KRP.

Przyjęte kodeksy zewnętrzne

Zasady dobrych praktyk ZPF	Zbiór branżowych zasad postępowania, opartych na ogólnych normach moralnych i zgodnych z obowiązującym na terenie Rzeczypospolitej Polskiej prawem. Grupy BEST dotyczy księga III: Zasady dobrych praktyk zarządzania wierzytelnościami. Wydawca: Związek Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce Przyjęte: 10.1999 r. (BEST S.A.), 04.2024 r. (BEST TFI S.A.)
Dobre praktyki procesu sprzedaży wierzytelności	Obejmują najistotniejsze etapy i elementy procesu cesji wierzytelności oraz szczegółowo je definiują w celu zapewnienia wysokich standardów przebiegu tego procesu, w trosce o Klientów. Wydawca: Związek Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce Przyjęte: 06.2019 r.
Kanon dobrych praktyk rynku finansowego	Artykułuje podstawowe wartości i ideały etyczne przyświecające podmiotom finansowym, a wszystkie zasady Kanonu stanowią integralną, wzajemnie uzupełniającą się całość. Wydawca: Urząd Komisji Nadzoru Finansowego Przyjęte: 12.2008 r.
Dobre praktyki spółek notowanych na GPW 2021	Zbiór zasad ładu korporacyjnego oraz reguł postępowania mających wpływ na kształtowanie relacji spółek giełdowych z ich otoczeniem rynkowym. Wydawca: Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Przyjęte: 06.2021 r.
Kodeks dobrych praktyk w rekrutacji	Określa wskazówki dla środowiska HR, jakimi zasadami warto kierować się w procesach rekrutacyjnych. Wydawca: Koalicja na rzecz przyjaznej rekrutacji Przyjęte: 03.2014 r.

Kodeks etyki Grupy Kapitałowej BEST

Kodeks etyki Grupy Kapitałowej BEST, obejmuje zarówno BEST S.A., jak i wszystkie spółki zależne, w tym wszystkie osoby zatrudnione w tych spółkach na podstawie umowy o pracę oraz z nią współpracujące. Kodeks stanowi przewodnik po wartościach i standardach etycznych. Jest dokumentem jawnym, a jego treść została opublikowana na stronie internetowej www.best.com.pl¹³. Jest on także prezentowany wszystko nowo zatrudnionym Pracownikom.

Każdy Pracownik ma możliwość zgłaszania, w tym anonimowego przypadków naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia zasad Kodeksu etyki, jak i innych regulacji. Zakazuje się jakichkolwiek zachowań dyskryminujących lub prób odwetu na osobach, które dokonały zgłoszenia. Wykorzystanie wspólnej procedury zgłoszeniowej dla Kodeksu etyki, jak i innych polityk regulujących np. kwestie wręczania i otrzymywania prezentów („Polityka w zakresie zasad postępowania z korzyściami w Grupie BEST”), znacznie ułatwia praktyczne wykorzystywanie wprowadzonych rozwiązań.

Przeciwdziałanie korupcji i łapownictwu

Choć odniesienia do braku akceptacji dla zjawiska korupcji znajdują się w Kodeksie etyki Grupy BEST, co oznacza, że podejrzenia nadużyć korupcyjnych mogą być zgłaszane z wykorzystaniem kanałów przewidzianych dla Kodeksu, Grupa nie posiada wyodrębnionej, kompleksowej polityki w zakresie przeciwdziałania korupcji i łapownictwu. Decyzje o uzupełnieniu regulacji wewnętrznych w tym zakresie podjęte zostaną po połączeniu z Kredy Inkaso S.A. i będą obejmowały Grupę w nowym jej kształcie.

Obszarem uznanym za obciążony podwyższonym ryzykiem, jest obszar filantropii (darowizn), w efekcie czego umowy z tego obszaru zawierają dodatkowe klauzule (patrz 10.4.1.4 ESRS G1 G1-2).

Polityka zgłaszania naruszeń w Grupie BEST, obejmująca polskie spółki Grupy i została zaktualizowana w 2024 r. w związku z wejściem w życie ustawy z dnia 14 czerwca 2024 r. o ochronie sygnalistów. Dotyczy wszelkich incydentów, zachowań, sytuacji, budzących wątpliwości co do zgodności z prawem, przepisami wewnętrznymi

Grupy BEST lub normami etycznymi w organizacji. Określa ona charakter naruszeń, tryb ich zgłaszania, dalszego postępowania ze zgłoszeniami i sposobu ich analizy, rodzaje rozstrzygnięć, sposób przekazywania informacji zwrotnej i sposób tworzenia rejestru naruszeń. Umożliwia także dokonywanie zgłoszeń anonimowych oraz zapewnia ochronę sygnalistów, m.in. poprzez bezwzględny zakaz podejmowania działań odwetowych uwagi na fakt, że treść tej regulacji jest publicznie dostępna na www.best.com.pl¹³, odstąpiono od jej szczegółowego omawiania. Wprowadzeniu nowej, zaktualizowanej polityki w zakresie zgłaszania naruszeń, towarzyszyła komunikacja wewnętrzna (mailing) do Pracowników, wskazująca na charakter zmian. Jednocześnie nie były przeprowadzane dedykowane szkolenia z tego zakresu.

W ramach Polityki compliance zidentyfikowano kluczowe obszary ryzyka braku zgodności oraz jednostki zarządzające tymi obszarami. Bieżącym monitorowaniem zgodności zachowań zajmuje się w BEST S.A. Dział Zarządzania Ryzykiem i Compliance.

10.4.1.4 G1-2 – Zarządzanie stosunkami z dostawcami

Ze względu na specyfikę prowadzonej działalności, w szczególności wrażliwość informacji o zadłużeniu, w jakich posiadaniu jest Grupa BEST, Grupa szczególną uwagę przykładła do ochrony prywatności swoich Klientów. Stąd w umowach z kontrahentami postanowienia w obszarze do ochrony danych osobowych, włączając w to zastrzeżenie sobie prawa do przeprowadzenia audytu, czy wręcz zakończenia współpracy w przypadku negatywnej weryfikacji środków bezpieczeństwa stosowanych przez kontrahenta.

Jednocześnie dobrą praktyką jest też na przykład stosowanie postanowień związanych z przeciwdziałaniem korupcji w umowach darowizny. Obszar ten należy do obciążonych wyższym ryzykiem, ponieważ filantropia stanowić może narzędzie cynicznie wykorzystywane w działaniach korupcyjnych. Jednocześnie ze względu na szczególne społeczne znaczenie działalności charytatywnej i jej bezinteresowność, wykorzystywanie jej do partykularnych celów, jest co do zasady moralnie nieakceptowalne. Tym bardziej jeśli tym partykularnym celem miałyby być działania niezgodne z prawem.

Poza wskazanymi powyżej aspektami, odnoszącymi się do ochrony danych osobowych oraz przeciwdziałaniem korupcji w umowach darowizny, Grupa nie stosowała w standardowych umowach innych klauzul odnoszących się do kwestii ESG.

Sam proces zakupowy jest również sformalizowany i udokumentowany. Stosowne instrukcje wewnętrzne obowiązujące w Grupie BEST regulują proces weryfikacji kontrahentów, a także oceny i porównywania ofert. Pozwala to na zachowanie transparentności i eliminację ryzyka, które mogłoby skutkować nieoptymalnymi wyborami. W Grupie nie stosowano dodatkowych regulacji wewnętrznych mających na celu przeciwdziałanie opóźnieniom w płatnościach, w tym płatnościach na rzecz podmiotów z grupy MŚP. Stosowane przez nią umowne terminy płatności (patrz G1-6) nie obciążają płynności kontrahentów ponad miarę.

10.4.1.5 G1-3 – Zapobieganie korupcji i przekupstwu oraz ich wykrywanie

Podstawowe dokumenty odnoszące się m.in. do przeciwdziałania korupcji i łapownictwu są spójne dla obszaru zarządzania etyką w Grupie (patrz: „Zarządzanie etyką w Grupie BEST”). Mówiąc inaczej, polityki i procedury regulujące szeroko rozumiane kwestie etyczne, obejmują również kwestie związane z przeciwdziałaniem potencjalnym zachowaniom korupcyjnym.

Bieżącym monitorowaniem zgodności w tym zakresie zajmują się dedykowane komórki organizacyjne: w BEST S.A. jest to Dział Zarządzania Ryzykiem i Compliance, w BEST TFI S.A. Inspektor Nadzoru, w BEST Italia zewnętrzna kancelaria, a w Kancelarii Rady Prawnego Rybszleger Sp. K. komplementariusz. Dodatkowo w Grupie funkcjonuje stanowisko Managera ds. przeciwdziałania praniu pieniędzy (Koordynatora grupowego ds. przeciwdziałania praniu pieniędzy), który odpowiada za AML w całej Grupie Kapitałowej BEST.

W strukturze organizacyjnej Grupy BEST zostały wyodrębnione obiektywne, niezależne i bezstronne jednostki ds. audytu wewnętrznego – w BEST S.A. jest to Dział Audytu Wewnętrznego - podlegający funkcjonalnie Radzie Nadzorczej, a administracyjnie Prezesowi Zarządu. Audyt Wewnętrzny w spółce dominującej miał zapewnioną możliwość bezpośredniego raportowania do Komitetu Audytu. Wszystkie zadania realizowane przez komórkę audytu wewnętrznego w 2024 r. wynikały z rocznego planu audytu oraz

przeprowadzane były zgodnie z wymogami wewnętrznej regulacji funkcjonującej w tym zakresie. W BEST TFI S.A. funkcjonuje niezależne stanowisko audytora wewnętrznego (także podlegającego odpowiednio: funkcjonalnie Radzie Nadzorczej, a administracyjnie Członkowi Zarządu) który realizował zadania na podstawie planu audytu na 2024 r., zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą. Audyty w Grupie BEST, w zależności od przedmiotu audytu są skierowane m.in. na identyfikowanie ewentualnych zdarzeń noszących znamiona korupcji lub łapownictwa.

Opisująca proces zgłaszania i rozpatrywania spraw „Polityka zgłaszania naruszeń w Grupie BEST” zakłada, że wskazana w Polityce Komisja informuje właściwy Zarząd (a w przypadku Kancelarii Rady Prawnego Rybszleger Sp. K. – komplementariusza) o zakończeniu postępowania i decyzji Komisji. W przypadku, gdy postępowanie dotyczyło członka zarządu lub komplementariusza kancelarii, Komisja informuje o postępowaniu odpowiednio Radę Nadzorczą lub komandytariusza.

W 2024 roku w analizowanych obszarach przypadki korupcji, łapownictwa i prania pieniędzy nie wystąpiły.

Szkolenia w zakresie zapobiegania i przeciwdziałania korupcji i łapownictwu nie były w 2024 roku realizowane.

2024

Odsetek (%) osób pełniących funkcje narażone na ryzyko objętych programami szkoleniowymi

0

10.4.1.6 G1-4 – Incydenty korupcji lub przekupstwa

W związku z brakiem zgłoszeń podejrzeń korupcji, działania Grupy BEST w 2024 roku w zależności od przedmiotu audytu, nakierowane są na analizowanie ryzyka i identyfikowanie ewentualnych zdarzeń noszących znamiona korupcji lub łapownictwa.

	2024
Liczba wyroków za naruszenie przepisów antykorupcyjnych i przepisów w sprawie zwalczania przekupstwa	0
Kwota grzywnien za naruszenie przepisów antykorupcyjnych i przepisów w sprawie zwalczania przekupstwa	0
Liczba potwierdzonych incydentów związanych z korupcją lub przekupstwem;	0
Liczba potwierdzonych incydentów, kiedy zwolniono lub ukarano pracowników jednostki w związku z korupcją lub incydentami związanymi z przekupstwem	0
Liczba potwierdzonych incydentów dotyczących umów z partnerami biznesowymi, które rozwiązano lub których nie przedłużono z powodu naruszeń związanych z korupcją lub przekupstwem	0
Liczba spraw sądowych dotyczących praktyk korupcyjnych wszczętych przeciwko organizacji r w raportowanym okresie	0

10.4.1.7 G1-5 – Wpływ polityczny i działalność lobbingsowa

Grupa BEST, zgodnie z obowiązującym w Polsce prawem, nie wspiera finansowo ani rzeczowo jakiegokolwiek partii politycznej, pozostając organizacją apolityczną.

Wszelkie działania o charakterze publicznym związane z branżą i jej interesami, podejmowane są za pośrednictwem organizacji branżowych, poprzez które Grupa BEST, wraz z innymi uczestnikami rynku, wypowiada się wspólnie na przykład na temat planowanych zmian w regulacjach.

10.4.1.8 G1-6 – Praktyki płatnicze

Umowny termin płatności jest każdorazowo elementem negocjacji handlowych. W 2024 roku, wg wartości, 65,1% faktur posiadało termin do 14 dni, 23,4% powyżej 14 dni, ale nie więcej niż 30 dni, kolejnych 10,4% to płatności powyżej 30 dni, ale poniżej 60 dni.

płatności umowne powyżej 60 dni stanowiły jedynie 0,15% wartości. Jednocześnie 1,0% faktur to płatności o zerowym terminie (tj. płacone gotówką lub kartą) lub przedpłacone.

Tabela: Regulowanie zobowiązań

	2024
Średni czas, jaki zajmuje uregulowanie faktury (w dniach) – przeciętny rzeczywisty termin płatności (w dniach)	10,28
Średni czas, jaki zajmuje uregulowanie faktury od dnia jej wymagalności (w dniach) – przeciętne opóźnienie płatności (w dniach)	0,85
Liczba nierozstrzygniętych postępowań sądowych w związku z opóźnieniami w płatnościach	0*

* Toczyło się jedno postępowanie, którego przedmiotem nie było jednak opóźnienie, a zasadność samej płatności (płatność sporna)

10.5 Indeksy treści

10.5.1 IRO-2 – Wymogi dotyczące ujawniania informacji w ramach ESRS objęte oświadczeniem jednostki dotyczącym zrównoważonego rozwoju

10.1	Informacje ogólne	47
10.1.1	ESRS 2 Ogólne ujawnianie informacji	47
10.1.1.1	BP-1 – Ogólna podstawa sporządzenia	47
10.1.1.2	BP-2 – Ujawnianie informacji w odniesieniu do szczególnych okoliczności	47
10.1.1.3	GOV-1 – Rola organów administrujących, zarządzających i nadzorczych	49
10.1.1.4	GOV-2 – Informacje przekazywane organom administrującym, zarządzającym i nadzorczym jednostki oraz podejmowane przez nie kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem	50
10.1.1.5	GOV-3 – Uwzględnianie wyników związanych ze zrównoważonym rozwojem w systemach zachęt	50
10.1.1.6	GOV-4 – Oświadczenie dotyczące należytej staranności	50
10.1.1.7	GOV-5 – Zarządzanie ryzykiem i kontrole wewnętrzne nad sprawozdawczością w zakresie zrównoważonego rozwoju	52
10.1.1.8	SBM-1 – Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości	53
10.1.1.9	SBM-2 – Interesy i opinie zainteresowanych stron	57
10.1.1.10	SBM-3 – Istotne oddziaływanie, ryzyko i możliwości oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym	58
10.1.1.11	IRO-1 – Opis procesów służących do identyfikacji i oceny istotnych oddziaływań, istotnego ryzyka i istotnych możliwości	61
10.1.1.12	IRO-2 – Wymogi dotyczące ujawniania informacji w ramach ESRS objęte oświadczeniem jednostki dotyczącym zrównoważonego rozwoju	63
10.2	Informacje o środowisku	63
10.2.1	Ujawnianie informacji zgodnie z art. 8 rozporządzenia 2020/852 (rozporządzenie w sprawie systematyki)	63
10.2.1.1	Podstawa prawna i kwalifikacja prowadzonej działalności	63
10.2.1.2	Kwalifikacja działalności jako zrównoważonych środowiskowo	64
10.2.1.3	Wyniki	68
10.2.1.4	Działalność związana z energią jądrową i gazem ziemnym	71
10.2.2	ESRS E1 Zmiana klimatu	73
10.2.2.1	GOV-3 Uwzględnianie wyników związanych ze zrównoważonym rozwojem w systemach zachęt	73
10.2.2.2	E1-1 – Plan przejścia na potrzeby łagodzenia zmiany klimatu	73
10.2.2.3	SBM-3 - Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym	73
10.2.2.4	IRO-1 Opis procesów identyfikacji i oceny związanych z klimatem istotnych wpływów, ryzyk i szans	73
10.2.2.5	E1-2 – Polityki związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej	76
10.2.2.6	E1-3 – Działania i zasoby w odniesieniu do polityki klimatycznej	76
10.2.2.7	E1-4 – Cele związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej	77
10.2.2.8	E1-5 – Zużycie energii i koszt energetyczny	77
10.2.2.9	E1-6 – Emisje gazów cieplarnianych zakresów 1, 2 i 3 brutto oraz całkowite emisje gazów cieplarnianych	78
10.2.3	ESRS E5 Wykorzystanie zasobów oraz gospodarka o obiegu zamkniętym	79
10.2.3.1	IRO-1 – Opis procesów identyfikacji i oceny istotnych oddziaływań, ryzyka i możliwości związanych z wykorzystaniem zasobów oraz gospodarką o obiegu zamkniętym	79
10.2.3.2	E5-1 – Polityki związane z wykorzystaniem zasobów oraz gospodarką o obiegu zamkniętym	80
10.2.3.3	E5-2 – Działania i zasoby związane z wykorzystaniem zasobów oraz gospodarką o obiegu zamkniętym	80
10.2.3.4	E5-3 – Cele związane z wykorzystaniem zasobów oraz gospodarką o obiegu zamkniętym	80
10.2.3.5	E5-4 – Wpływy zasobów	81

10.3	Informacje dotyczące kwestii społecznych	81
10.4	Informacje związane z rządzeniem.....	81
10.4.1	ESRS G1 Postępowanie w biznesie	81
10.4.1.1	GOV-1 – Rola organów administrujących, nadzorczych i zarządzających	81
10.4.1.2	IRO-1 – Opis procesów służących do identyfikacji i oceny istotnych oddziaływań, ryzyka i możliwości	82
10.4.1.3	G1-1 – Polityki prowadzenia działalności gospodarczej i kultura korporacyjna	82
	Misja, wizja i wartości BEST	82
10.4.1.4	G1-2 – Zarządzanie stosunkami z dostawcami	85
10.4.1.5	G1-3 – Zapobieganie korupcji i przekupstwu oraz ich wykrywanie	85
10.4.1.6	G1-4 – Incydenty korupcji lub przekupstwa	86
10.4.1.7	G1-5 – Wpływ polityczny i działalność lobbingowa.....	86
10.4.1.8	G1-6 – Praktyki płatnicze.....	86
10.5	Indeksy treści	87
10.5.1	IRO-2 – Wymogi dotyczące ujawniania informacji w ramach ESRS objęte oświadczeniem jednostki dotyczącym zrównoważonego rozwoju	87

Wykaz punktów danych zawartych w standardach przekrojowych i standardach tematycznych, które wynikają z innych przepisów UE

Wymóg dotyczący ujawniania informacji i powiązany z nim punkt danych	Odniesienie do rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych	Odniesienie do trzeciego filaru	Odniesienie do rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych	Odniesienie do Europejskiego prawa o klimacie	Odniesienie do oświadczenia
ESRS 2 GOV-1 Zróżnicowanie członków zarządu ze względu na płeć pkt 21 lit. d)	Wskaźnik nr 13 w tabeli 1 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2020/1816(5)		GOV-1 – Rola organów administrujących, zarządzających i nadzorczych
ESRS 2 GOV-1 Odsetek członków organów, którzy są niezależni pkt 21 lit. e)			Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		GOV-1 – Rola organów administrujących, zarządzających i nadzorczych
ESRS 2 GOV-4 Oświadczenie w sprawie należytej staranności pkt 30	Wskaźnik nr 10 w tabeli 3 w załączniku I				GOV-4 Oświadczenie w sprawie należytej staranności
ESRS 2 SBM-1 Udział w działaniach związanych z działaniami dotyczącymi paliw kopalnych pkt 40 lit. d) ppkt (i)	Wskaźnik nr 4 w tabeli 1 w załączniku I	Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2022/2453(6), tabela 1: Informacje jakościowe na temat ryzyka z zakresu ochrony środowiska i tabela 2: Informacje jakościowe na temat ryzyka społecznego	Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		SBM-1 – Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości
ESRS 2 SBM-1 Udział w działaniach związanych z produkcją chemikaliów pkt 40 lit. d) ppkt (ii)	Wskaźnik nr 9 w tabeli 2 w załączniku I			Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816	SBM-1 – Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości
ESRS 2 SBM-1 Udział w działalności związanej z kontrowersyjną bronią pkt 40 lit. d) ppkt (iii)	Wskaźnik nr 14 w tabeli 1 w załączniku I		Art. 12 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818(7), załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		SBM-1 – Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości
ESRS 2 SBM-1 Udział w działaniach związanych z uprawą i produkcją tytoniu pkt 40 lit. d) ppkt (iv)			Art. 12 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818, załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		SBM-1 – Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości

ESRS E1-1 Plan przejścia służący osiągnięciu neutralności klimatycznej do 2050 r. pkt 14				Art. 2 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2021/1119	E1-1 – Plan transformacji na potrzeby łagodzenia zmiany klimatu
ESRS E1-1 Jednostki wykluczone z zakresu obowiązywania wskaźników referencyjnych dostosowanych do porozumienia paryskiego pkt 16 lit. g)		Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2022/2453, wzór 1: Portfel bankowy – Ryzyko przejścia związane ze zmianami klimatu: jakość kredytowa ekspozycji według sektora, emisji i rezydualnego terminu zapadalności	Art. 12 ust. 1 lit. d)–g) oraz art. 12 ust. 2 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818		E1-1 – Plan transformacji na potrzeby łagodzenia zmiany klimatu
ESRS E1-4 Cele redukcji emisji gazów cieplarnianych pkt 34	Wskaźnik nr 4 w tabeli 2 w załączniku I	Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2022/2453, wzór 3: Portfel bankowy – Ryzyko przejścia związane ze zmianą klimatu: mierniki dostosowania	Art. 6 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818		E1-4 – Cele związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej
ESRS E1-5 Zużycie energii z kopalnych źródeł zdezagregowane w podziale na źródła (dotyczy wyłącznie sektorów o znacznym oddziaływaniu na klimat) pkt 38	Wskaźnik nr 5 w tabeli 1 i wskaźnik nr 5 w tabeli 2 w załączniku I				E1-5 – Zużycie energii i koszty energetyczny
ESRS E1-5 Zużycie energii i koszty energetyczny pkt 37	Wskaźnik nr 5 w tabeli 1 w załączniku I				E1-5 – Zużycie energii i koszty energetyczny
ESRS E1-5 Energochłonność powiązana z działaniami podejmowanymi w sektorach o znacznym oddziaływaniu na klimat pkt 40–43	Wskaźnik nr 6 w tabeli 1 w załączniku I				E1-5 – Zużycie energii i koszty energetyczny

ESRS E1-6 Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1, 2, 3 brutto i całkowite emisje gazów cieplarnianych pkt 44	Wskaźniki nr 1 i 2 w tabeli 1 w załączniku I	Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2022/2453, wzór 1: Portfel bankowy – Ryzyko przejścia związane ze zmianą klimatu: jakość kredytowa ekspozycji według sektora, emisji i rezydualnego terminu zapadalności	Art. 5 ust. 1, art. 6 i art. 8 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818		E1-6 – Emisje gazów cieplarnianych zakresów 1, 2 i 3 brutto oraz całkowite emisje gazów cieplarnianych
ESRS E1-6 Intensywność emisji gazów cieplarnianych brutto pkt 53–55	Wskaźnik nr 3 w tabeli 1 w załączniku I	Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2022/2453, wzór 3: Portfel bankowy – Ryzyko przejścia związane ze zmianą klimatu: mierniki dostosowania	Art. 8 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818		E1-6 – Emisje gazów cieplarnianych zakresów 1, 2 i 3 brutto oraz całkowite emisje gazów cieplarnianych
ESRS E1-7 Usuwanie gazów cieplarnianych i jednostki emisji dwutlenku węgla pkt 56				Art. 2 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2021/1119	nieistotne
ESRS E1-9 Ekspozycja portfela odniesienia na ryzyko fizyczne związane z klimatem pkt 66		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818, załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816			nieistotne
ESRS E1-9 Dezagregacja kwot pieniężnych według nagłego i długotrwałego ryzyka fizycznego pkt 66 lit. a) ESRS E1-9 Lokalizacja znaczących składników aktywów obarczonych istotnym ryzykiem fizycznym pkt 66 lit. c)		Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; pkt 46 i 47 rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2022/2453; wzór 5: Portfel bankowy – Ryzyko fizyczne związane ze zmianami klimatu: ekspozycje podlegające ryzyku fizycznemu.			nieistotne
ESRS E1-9 Podział wartości księgowej nieruchomości według klas efektywności energetycznej pkt 67 lit. c)		Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; pkt 34 rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2022/2453; wzór 2: Portfel bankowy – Ryzyko przejścia związane ze zmianami klimatu: kredyty zabezpieczone nieruchomościami – efektywność energetyczna zabezpieczeń			nieistotne

ESRS E1-9 Stopień ekspozycji portfela na szanse związane z klimatem pkt 69			Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818		nieistotne
ESRS E2-4 Ilość każdego czynnika zanieczyszczającego wymienionego w załączniku II do rozporządzenia w sprawie E-PRTR (Europejski Rejestr Uwalniania i Transferu Zanieczyszczeń) emitowanego do powietrza, wody i gleby, pkt 28	Wskaźnik nr 8 w tabeli 1 w załączniku I, wskaźnik nr 2 w tabeli 2 w załączniku I, wskaźnik nr 1 w tabeli 2 w załączniku I oraz wskaźnik nr 3 w tabeli 2 w załączniku I				nieistotne
ESRS E3-1 Woda i zasoby morskie pkt 9	Wskaźnik nr 7 w tabeli 2 w załączniku I				nieistotne
ESRS E3-1 Specjalna polityka pkt 13	Wskaźnik nr 8 w tabeli 2 w załączniku I				nieistotne
ESRS E3-1 Zrównoważone praktyki w dziedzinie mórz i oceanów pkt 14	Wskaźnik nr 12 w tabeli 2 w załączniku I				nieistotne
ESRS E3-4 Całkowita ilość wody poddanej recyklingowi i ponownemu użyciu pkt 28 lit. c)	Wskaźnik nr 6.2 w tabeli 2 w załączniku I				nieistotne
ESRS E3-4 Całkowite zużycie wody w m3 na przychód netto z własnych operacji pkt 29	Wskaźnik nr 6.1 w tabeli 2 w załączniku I				nieistotne
ESRS 2 SBM 3-E4 pkt 16 lit. a) ppkt (i)	Wskaźnik nr 7 w tabeli 1 w załączniku I				nieistotne
ESRS 2 SBM 3-E4 pkt 16 lit. b)	Wskaźnik nr 10 w tabeli 2 w załączniku I				nieistotne
ESRS 2 SBM 3-E4 pkt 16 lit. c)	Wskaźnik nr 14 w tabeli 2 w załączniku I				nieistotne
ESRS E4-2 Zrównoważone praktyki lub polityki w zakresie gruntów/rolnictwa pkt 24 lit. b)	Wskaźnik nr 11 w tabeli 2 w załączniku I				nieistotne

ESRS E4-2 Zrównoważone praktyki lub polityki w zakresie oceanów/ mórz pkt 24 lit. c)	Wskaźnik nr 12 w tabeli 2 w załączniku I				nieistotne
ESRS E4-2 Polityki na rzecz przeciwdziałania wylesianiu pkt 24 lit. d)	Wskaźnik nr 15 w tabeli 2 w załączniku I				nieistotne
ESRS E5-5 Odpady niepoddawane recyklingowi pkt 37 lit. d)	Wskaźnik nr 13 w tabeli 2 w załączniku I				nieistotne
ESRS E5-5 Odpady niebezpieczne i odpady promieniotwórcze pkt 39	Wskaźnik nr 9 w tabeli 1 w załączniku I				nieistotne
ESRS 2 SBM-3-S1 Ryzyko wystąpienia przypadków pracy przymusowej pkt 14 lit. f)	Wskaźnik nr 13 w tabeli 3 w załączniku I				nieistotne
ESRS 2 SBM-3-S1 Ryzyko wystąpienia przypadków pracy dzieci pkt 14 lit. g)	Wskaźnik nr 12 w tabeli 3 w załączniku I				nieistotne
ESRS S1-1 Zobowiązania w zakresie polityki dotyczącej poszanowania praw człowieka pkt 20	Wskaźnik nr 9 w tabeli 3 i wskaźnik nr 11 w tabeli 1 w załączniku I				nieistotne
ESRS S1-1 Strategie w zakresie należytej staranności w odniesieniu do kwestii objętych podstawowymi konwencjami Międzynarodowej Organizacji Pracy nr 1–8, pkt 21			Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		nieistotne
ESRS S1-1 Procedury i środki na rzecz zapobiegania handlowi ludźmi pkt 22	Wskaźnik nr 11 w tabeli 3 w załączniku I				nieistotne
ESRS S1-1 Polityka lub system zarządzania służące zapobieganiu wypadkom przy pracy pkt 23	Wskaźnik nr 1 w tabeli 3 w załączniku I				nieistotne

ESRS S1-3 Mechanizmy rozpatrywania skarg pkt 32 lit. c)	Wskaźnik nr 5 w tabeli 3 w załączniku I				pominięte w oparciu o ESRS 1 Dodatek C
ESRS S1-14 Liczba zgonów związanych z pracą oraz liczba i wskaźnik wypadków związanych z pracą pkt 88 lit. b) i c)	Wskaźnik nr 2 w tabeli 3 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		nieistotne
ESRS S1-14 Liczba dni straconych z powodu urazów, wypadków, ofiar śmiertelnych lub chorób pkt 88 lit. e)	Wskaźnik nr 3 w tabeli 3 w załączniku I				nieistotne
ESRS S1-16 Nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami pkt 97 lit. a)	Wskaźnik nr 12 w tabeli 1 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		pominięte w oparciu o ESRS 1 Dodatek C
ESRS S1-16 Nadmierny poziom wynagrodzenia dyrektora generalnego pkt 97 lit. b)	Wskaźnik nr 8 w tabeli 3 w załączniku I				pominięte w oparciu o ESRS 1 Dodatek C
ESRS S1-17 Przypadki dyskryminacji pkt 103 lit. a)	Wskaźnik nr 7 w tabeli 3 w załączniku I				pominięte w oparciu o ESRS 1 Dodatek C
ESRS S1-17 Nieprzestrzeganie Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka oraz wytycznych OECD pkt 104 lit. a)	Wskaźnik nr 10 w tabeli 1 i wskaźnik nr 14 w tabeli 3 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816, art. 12 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818		pominięte w oparciu o ESRS 1 Dodatek C
ESRS 2 SBM-3-S2 Znaczące ryzyko wystąpienia przypadków pracy dzieci lub pracy przymusowej w łańcuchu wartości pkt 11 lit. b)	Wskaźniki nr 12 i nr 13 w tabeli 3 w załączniku I				nieistotne
ESRS S2-1 Zobowiązania w zakresie polityki dotyczącej poszanowania praw człowieka pkt 17	Wskaźnik nr 9 w tabeli 3 i wskaźnik nr 11 w tabeli 1 w załączniku I				nieistotne
ESRS S2-1 Polityki związane z osobami wykonującymi pracę w łańcuchu wartości pkt 18	Wskaźnik nr 11 i nr 4 w tabeli 3 w załączniku I				nieistotne

ESRS S2-1 Nieprzestrzeganie Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka oraz wytycznych OECD pkt 19	Wskaźnik nr 10 w tabeli 1 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816, art. 12 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818		nieistotne
ESRS S2-1 Strategie w zakresie należytej staranności w odniesieniu do kwestii objętych podstawowymi konwencjami Międzynarodowej Organizacji Pracy nr 1–8, pkt 19			Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		nieistotne
ESRS S2-4 Kwestie i incydenty dotyczące poszanowania praw człowieka związane z łańcuchem wartości na wyższym i niższym szczeblu pkt 36	Wskaźnik nr 14 w tabeli 3 w załączniku I				nieistotne
ESRS S3-1 Zobowiązania w zakresie polityki dotyczącej poszanowania praw człowieka, pkt 16	Wskaźnik nr 9 w tabeli 3 w załączniku I i wskaźnik nr 11 w tabeli 1 w załączniku I				nieistotne
ESRS S3-1 Nieprzestrzeganie Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, zasad MOP lub wytycznych OECD pkt 17	Wskaźnik nr 10 w tabeli 1 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816, art. 12 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818		nieistotne
ESRS S3-4 Kwestie i incydenty dotyczące poszanowania praw człowieka pkt 36	Wskaźnik nr 14 w tabeli 3 w załączniku I				nieistotne
ESRS S4-1 Polityka odnosząca się do konsumentów i użytkowników końcowych pkt 16	Wskaźnik nr 9 w tabeli 3 i wskaźnik nr 11 w tabeli 1 w załączniku I				pominięte w oparciu o ESRS 1 Dodatek C
ESRS S4-1 Nieprzestrzeganie Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka oraz wytycznych OECD pkt 17	Wskaźnik nr 10 w tabeli 1 w załączniku I				pominięte w oparciu o ESRS 1 Dodatek C

ESRS S4-4 Kwestie i incydenty dotyczące poszanowania praw człowieka pkt 35	Wskaźnik nr 14 w tabeli 3 w załączniku I				pominięte w oparciu o ESRS 1 Dodatek C
ESRS G1-1 Konwencja Narodów Zjednoczonych przeciwko korupcji pkt 10 lit. b)	Wskaźnik nr 15 w tabeli 3 w załączniku I				G1-1 – Polityki prowadzenia działalności gospodarczej i kultura korporacyjna
ESRS G1-1 Ochrona sygnalistów pkt 10 lit. d)	Wskaźnik nr 6 w tabeli 3 w załączniku I				G1-1 – Polityki prowadzenia działalności gospodarczej i kultura korporacyjna
ESRS G1-4 Grzywny za naruszenie przepisów antykorupcyjnych i przepisów w sprawie zwalczania przekupstw pkt 24 lit. a)	Wskaźnik nr 17 w tabeli 3 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		G1-4 – Potwierdzony incydent związany z korupcją lub przekupstwem
ESRS G1-4 Normy w zakresie przeciwdziałania korupcji i przekupstwu pkt 24 lit. b)	Wskaźnik nr 16 w tabeli 3 w załączniku I				G1-4 – Incydenty korupcji lub przekupstwa

XI. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI BEST S.A.

Na podstawie art. 55 ust. 2a Ustawy o rachunkowości oraz § 62 ust. 6 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych, Spółka przygotowała sprawozdanie Zarządu z działalności BEST S.A. oraz Grupy Kapitałowej BEST S.A. w formie

jednego dokumentu. Pozostałe wymagane elementy sprawozdania na temat działalności Spółki nieuwzględnione w rozdziale 11 są tożsame ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej BEST.

11.1. ANALIZA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH SPÓŁKI

11.1.1. Charakterystyka aktywów i pasywów

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosła 1 442,4 mln zł i wzrosła o 160,9 mln zł (12,6%) w stosunku do roku ubiegłego.

Aktywa	31.12.2024 (tys. zł)	Udział %	31.12.2023 (tys. zł)	Udział %
Aktywa trwałe, w tym:	1 375 233	95,3	1 247 844	97,4
rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	45 939	3,2	45 406	3,5
udziały w podmiotach zależnych	1 154 142	80,0	1 130 521	88,2
udział w Kredyt Inkaso	82 357	5,7	39 820	3,1
należności z tyt. obligacji wewnętrznych	60 478	4,2	-	-
nieruchomości inwestycyjne	32 016	2,2	31 947	2,5
pozostałe pozycje	301	<0,1	150	<0,1
Aktywa obrotowe, w tym:	67 140	4,7	33 671	2,6
środki pieniężne	47 606	3,3	16 956	1,3
należności z tyt. obligacji wewnętrznych	6 760	0,5	-	-
należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 479	0,4	11 953	0,9
pozostałe pozycje	7 295	0,5	4 762	0,4
Razem	1 442 373	100,0	1 281 515	100,0

Na koniec 2024 r. podobnie jak w 2023 r. głównym składnikiem w strukturze naszych aktywów były *inwestycje w jednostki zależne*, stanowiące 80,0% wszystkich aktywów. Łączna ich wartość wzrosła o 23,6 mln zł osiągając na koniec 2024 r. poziom 1 154,1 mln zł.

Największy wzrost zanotowaliśmy na wycenie BEST Capital FIZAN, tj. o 102,3 mln zł. Dokonaliśmy też umorzenia wszystkich certyfikatów inwestycyjnych BEST I NFIZW i BEST II NFIZW.



Inwestycje w jednostki zależne	Wartość w cenie nabycia na dzień 31.12.2024	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2024	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2023	Wynik wyceny w 2024 r.
BEST Capital FIZAN	235 384	1 107 790	1 005 465	102 325
BEST I NFIZW	-	-	37 519	(37 519)
BEST II NFIZW	-	-	50 863	(50 863)
Towarzystwo	21 712	40 483	36 023	4 460
Kancelaria	128	425	414	11
BEST Capital Italy	127	4 548	382	4 166
Best Italia	3 844	896	(145)	1 041
Razem	261 195	1 154 142	1 130 521	23 621

Kolejnymi co do wartości pozycjami aktywów były akcje Kredyt Inkaso S.A. o wartości 82,4 mln zł, stanowiące 5,7% (szerzej na temat wyceny akcji piszemy w nocie 5.6 sprawozdania finansowego), obligacje wyemitowane przez naszą jednostkę zależną BEST Capital

Italy o wartości 67,2 mln zł, stanowiące 4,7% oraz środki pieniężne o wartości 47,6 mln zł, stanowiące 3,3% sumy aktywów. Udział pozostałych pozycji nie przekraczał 3% sumy aktywów.

Pasywa	31.12.2024 (tys. zł)	Udział %	31.12.2023 (tys. zł)	Udział %
Kapitał własny, w tym:	897 793	62,2	749 812	58,5
kapitał akcyjny	22 764	1,6	22 806	1,8
akcje własne	-	-	(5 042)	(0,4)
zyski zatrzymane, z tego:	795 476	55,2	697 637	54,4
wynik finansowy bieżącego okresu	102 729	7,1	50 391	3,9
kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	5 052	0,4	5 052	0,4
pozostałe składniki	74 501	5,2	29 359	2,3
Zobowiązania, w tym:	544 580	37,8	531 703	41,5
zobowiązania finansowe	470 097	32,6	459 470	35,9
rezerwa z tytułu podatku odroczonego	37 042	2,6	39 110	3,1
pozostałe zobowiązania i rezerwy ¹	37 441	2,6	33 123	2,6
Razem	1 442 373	100,0	1 281 515	100,0

1 zobowiązania pracownicze, zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz zobowiązania z tyt. zaliczki na poczet sprzedaży nieruchomości

Na koniec 2024 r. udział kapitałów własnych wynosił 62,2% sumy bilansowej. Podobnie jak w 2023 r. główną pozycją kapitałów były zyski zatrzymane, których wartość w 2024 r. wzrosła w związku z osiągnięciem zysku w wysokości 102,7 mln zł. Pozostałe składniki kapitału stanowiły 7,1% sumy bilansowej.

Wzrost wartości pozostałych składników kapitału własnego o 45,1 mln zł wynika głównie ze wzrostu wartości inwestycji w akcje Kredyt Inkaso.

Zmiany dotyczące kapitału akcyjnego, kapitału z emisji powyżej wartości nominalnej i akcji własnych, związane z emisją i skupem akcji własnych, zostały opisane w pkt 8.6 niniejszego sprawozdania.

Na koniec 2024 r. udział zobowiązań wynosił 37,8% sumy bilansowej. Główną pozycją zobowiązań były zobowiązania finansowe stanowiące 32,6% sumy bilansowej. W 2024 r. wyemitowaliśmy 7 serii obligacji zewnętrznych o łącznej wartości 236,6 mln zł i wykupiliśmy wszystkie obligacje objęte przez podmioty z Grupy oraz jedną serię obligacji zewnętrznych o wartości 20 mln zł. Zmniejszyła się także wycena zobowiązań z tyt. leasingu. W następstwie powyższych zdarzeń, w 2024 roku, wartość zobowiązań finansowych wzrosła o 10,6 mln zł do poziomu 470,1 mln zł.

Zobowiązania finansowe	31.12.2024 (tys. zł)	Udział %	31.12.2023 (tys. zł)	Udział %
Obligacje, w tym:	438 255	93,2	422 696	92,0
objęte przez podmioty z Grupy (wewnętrzne)	-	-	199 020	43,3
objęte przez podmioty niepowiązane (zewnętrzne)	438 255	93,2	223 676	48,7
Kredyty bankowe	-	-	-	-
Pożyczki	20 005	4,3	20 015	4,4
Leasing	11 837	2,5	16 759	3,6
Razem, w tym:	470 097	100,0	459 470	100,0
krótkoterminowe	48 420	10,3	89 767	19,5
długoterminowe	421 677	89,7	369 703	80,5
wobec podmiotów powiązanych	20 005	4,3	219 035	47,7
wobec podmiotów niepowiązanych	450 092	95,7	240 435	52,3

Na dzień 31 grudnia 2024 r. termin płatności 89,7% zobowiązań finansowych zapada powyżej 12 miesięcy od daty bilansowej.

11.1.2. Przychody z działalności operacyjnej

	2024 (tys. zł)	2023 (tys. zł)	Zmiana (tys. zł)	Zmiana %
Zarządzanie wierzytelnościami	126 944	93 602	33 342	35,6
Pozostałe	4 362	10 043	(5 681)	(56,6)
Razem	131 306	103 645	27 661	26,7

Podstawowym źródłem przychodów Spółki są przychody z zarządzania wierzytelnościami, które w 2024 roku wyniosły 126,9 mln zł i były o 33,3 mln wyższe niż w 2023 roku. Odnotowana w 2024 r. niższa wartość przychodów pozostałych to efekt aktualizacji

wyceny posiadanych nieruchomości inwestycyjnych, która miała miejsce w 2023 r. W rezultacie łączne przychody wzrosły wobec roku poprzedniego o 27,7 mln zł (26,7%) i wyniosły 131,3 mln zł.

11.1.3. Koszty działalności operacyjnej

	2024 (tys. zł)	2023 (tys. zł)	Zmiana (tys. zł)	Zmiana %
Koszty pracy	91 523	82 772	8 751	10,6
Usługi obce	33 402	31 742	1 660	5,2
Amortyzacja	9 242	8 687	555	6,4
Podatki i opłaty	9 151	8 556	595	7,0
Pozostałe	6 001	4 129	1 872	45,3
Razem	149 319	135 886	13 433	9,9

W 2024 roku koszty operacyjne wyniosły 149,3 mln zł, co oznacza wzrost o 13,4 mln zł r/r. Największy wzrost odnotowaliśmy na poziomie kosztów pracy.

11.1.4. Wynik finansowy

	2024 (tys. zł)	2023 (tys. zł)	Zmiana (tys. zł)	Zmiana %
Przychody z działalności operacyjnej	131 306	103 645	27 661	26,7
Koszty działalności operacyjnej	149 319	135 886	13 433	9,9
Wynik na działalności operacyjnej	(18 013)	(32 241)	14 228	(44,1)
Koszty finansowe netto, z tego:	47 719	28 272	19 447	68,8
koszty obsługi zobowiązań finansowych	49 307	33 699	15 608	46,3
pozostałe pozycje	(1 588)	(5 427)	3 839	(70,7)
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	166 366	119 942	46 424	38,7
Zysk (strata) brutto	100 634	59 429	41 205	69,3
Podatek dochodowy	(2 095)	9 038	(11 133)	(123,2)
Zysk (strata) netto	102 729	50 391	52 338	103,9

W minionym roku odnotowaliśmy stratę na działalności operacyjnej w wysokości 18,0 mln zł, czyli niższą o 14,3 mln zł niż w 2023 r. Łączne koszty finansowe netto wyniosły 47,7 mln zł i były o 19,4 mln wyższe r/r., głównie z uwagi na 46% wzrost kosztów odsetkowych związanych z obsługą zadłużenia. Nasz udział w zyskach/(stratach)

jednostek zależnych wyniósł 166,4 mln zł i był o 46,4 mln zł wyższy niż w 2023 r. Uwzględniając efekt podatku dochodowego, w całości podatku odroczonego, zysk netto w 2024 r. wyniósł 102,7 mln zł wobec 50,4 mln zł w 2023 r.

11.1.5. Przepływy pieniężne

	2024 (tys. zł)	2023 (tys. zł)	Zmiana (tys. zł)	Zmiana %
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej, z tego:	145 078	(120 748)	265 826	(220,1)
wynagrodzenie z tytułu zarządzania wierzytelnościami	126 944	93 181	33 763	36,2
przepływy netto z tyt. objęcia i umorzenia certyfikatów inwestycyjnych	141 987	(97 609)	239 596	-
pozostałe pozycje netto	(123 853)	(116 320)	(7 533)	6,5
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, z tego:	(78 312)	(6 989)	(71 323)	1020,5
nabycie obligacji podmiotów zależnych	(67 879)	-	(67 879)	-
nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	(12 020)	(7 046)	(4 974)	70,6
Środki pieniężne netto z działalności finansowej, z tego:	(36 141)	124 695	(160 836)	(129,0)
przepływy netto z tyt. emisji i wykupu obligacji	18 916	167 016	(148 100)	(88,7)
wpływy z tyt. objęcia akcji w ramach programu motywacyjnego	110	129	(19)	(14,7)
skup akcji własnych	-	(5 042)	5 042	-
obsługa zobowiązań finansowych	(55 167)	(37 408)	(17 759)	47,5
Razem zmiana stanu środków pieniężnych	30 625	(3 042)	33 667	(1106,7)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	25	(89)	114	(128,1)
Środki pieniężne na początek okresu	16 956	20 087	(3 131)	(15,6)
Środki pieniężne na koniec okresu	47 606	16 956	30 650	180,8

W minionym roku, z uwagi na umorzenie części posiadanych certyfikatów inwestycyjnych, uzyskaliśmy nadwyżkę środków pieniężnych z działalności operacyjnej, którą przeznaczaliśmy na

objęcie obligacji w podmiotach zależnych, wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych oraz obsługę zobowiązań finansowych.



11.2. INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ

W minionym roku zachowywaliśmy płynność finansową i terminowo obsługiwaliśmy zaciągnięte zobowiązania. W 2024 r. wyemitowaliśmy obligacje w ramach prospektu podstawowego o łącznej wartości nominalnej 166,6 mln zł. Zrealizowaliśmy także emisję obligacji skierowaną wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych o wartości 70 mln zł.

Po dniu bilansowym zrealizowaliśmy w ramach prospektu podstawowego emisję obligacji o wartości 83,4 mln zł i tym samym zrealizowaliśmy cały program emisji o wartości 250 mln zł przyjęty na początku 2024 r.

Analiza naszej sytuacji finansowej została przedstawiona w pkt 11.1 niniejszego sprawozdania.

Połączenie z Kredyt Inkaso S.A.

W dniu 20 lutego 2025 r., w związku z zamierzonym połączeniem Emitenta ze spółką Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie (Kredyt Inkaso) (Połączenie), zarządy Emitenta i Kredyt Inkaso uzgodniły i sporządziły plan połączenia (Plan Połączenia), który Emitent udostępnił do publicznej wiadomości wraz ze Sprawozdaniem zarządu Emitenta uzasadniającym Połączenie.

Plan Połączenia zakłada, że Połączenie nastąpi na podstawie art. 492 §1 Ustawy z dnia 15 lutego 2000 r. Kodeks spółek handlowych (KSH), w drodze przejęcia przez Emitenta Kredyt Inkaso, w trybie określonym w art. 492 §1 pkt 1 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku Kredyt Inkaso na Emitenta za akcje, które Emitent przyzna akcjonariuszom Kredyt Inkaso w zamian za posiadane przez nich akcje Kredyt Inkaso z wyłączeniem Emitenta oraz osób działających we własnym imieniu, lecz na rachunek Emitenta, które zgodnie z art. 514 § 1 i 2 KSH nie nabędą żadnych akcji połączeniowych w wyniku Połączenia w zamian za posiadane przez siebie akcje Kredyt Inkaso.

Zgodnie z Planem Połączenia w zamian za jedną akcję Kredyt Inkaso akcjonariusze Kredyt Inkaso otrzymają 0,67537 akcji Emitenta. Przyznawane akcje będą akcjami nowej emisji, emitowanymi w drodze podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 22.652.014 zł do kwoty 28.480.549 zł, tj. o kwotę 5.828.535 zł.

Przeniesienie całego majątku obejmującego wszystkie aktywa i pasywa Kredyt Inkaso na Emitenta będzie miało miejsce z dniem

wpisania Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd rejestrowy właściwy dla siedziby Emitenta (Dzień Połączenia).

Z Dniem Połączenia Emitent, w drodze sukcesji uniwersalnej, wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Kredyt Inkaso. Połączenie wymaga uchwał walnych zgromadzeń Emitenta i Kredyt Inkaso obejmujących: (i) zgodę na Połączenie; (ii) zgodę na Plan Połączenia oraz (iii) zgodę na proponowane zmiany w statucie Emitenta w związku z Połączeniem.

Umowa inwestycyjna WPEF VI Holding 5 B.V

W dniu 20 lutego 2025 r. Emitent zawarł z WPEF VI Holding 5 B.V. (Waterland), dominującym akcjonariuszem Kredyt Inkaso, oraz z Krzysztofem Borusowskim i Markiem Kucnerem, dominującymi akcjonariuszami i członkami Zarządu Emitenta, umowę inwestycyjną (Umowa Inwestycyjna). Umowa Inwestycyjna określa szczegółowe warunki współpracy stron w przeprowadzeniu Połączenia. Z uwagi na fakt, że po Połączeniu Waterland stanie się akcjonariuszem Emitenta, w Umowie Inwestycyjnej ustalono również zasady ładu korporacyjnego Emitenta przysługujące Waterland określone uprawnienia osobiste i umowne oraz zasady postępowania w przypadku podjęcia przez Waterland decyzji o sprzedaży akcji Emitenta, w tym w drodze wtórnej oferty publicznej, na podstawie prospektu emisyjnego lub innego dokumentu ofertowego, jeżeli będą one wymagane zgodnie z przepisami prawa.

W Umowie Inwestycyjnej Krzysztof Borusowski oraz Marek Kucner zobowiązali się do głosowania na walnym zgromadzeniu Emitenta, a Waterland i Emitent, na walnym zgromadzeniu Kredyt Inkaso, za Połączeniem, m.in. jeżeli parytet wymiany akcji na potrzeby Połączenia, uzgodniony między Zarządami Emitenta i Kredyt Inkaso w Planie Połączenia, będzie wynosił 0,67537 akcji Emitenta za jedną akcję Kredyt Inkaso oraz Plan Połączenia będzie przewidywał określone zmiany statutu Emitenta związane z udziałem Waterland w jego akcjonariacie.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, biorąc pod uwagę osiągnięte wyniki finansowe jak i również bieżącą sytuację gospodarczą, nie identyfikujemy przesłanek, które mogłyby zagrozić kontynuacji działalności, w tym mogących świadczyć o braku zdolności Spółki do terminowego regulowania zobowiązań.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone i zatwierdzone 25 marca 2025 roku do publikacji w dniu 26 marca 2025 roku.

Krzysztof Borusowski
Prezes Zarządu BEST S.A.

Marek Kucner
Wiceprezes Zarządu BEST S.A.



SPÓŁKA AKCYJNA

UL. ŁUŻYCKA 8A,
81-537 GDYNIA
Tel. +49 58 769 92 99
www.best.com.pl