

ZAŚWIADCZENIE O WSKAŹNIKACH

Od: OT Logistics S.A. („Emitent”)
Data: 30.06.2020 r.
Temat: Obligacji serii G wyemitowanych przez Emitenta w dniu 4 grudnia 2017 roku zgodnie z Warunkami Emisji zmienionymi i ujednoliconymi w dniu 30 czerwca 2020 roku (ze zmianami) („Warunki Emisji Obligacji”)

Zgodnie z Punktem 17.2 Warunków Emisji Obligacji, Zarząd Emitenta przekazuje do wiadomości Obligatariuszy niniejsze Zaświadczenie o Wskaźnikach zawierające wyliczenie wysokości wskaźników określonych w Warunkach Emisji Obligacji na dzień 31.12.2019 r., sporządzone na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za Okres Obliczeniowy zakończony w dniu 31.12.2019 r. („Dzień Obliczeń”).

1. Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA

Z uwzględnieniem MSSF 16, Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA na Dzień Obliczeń wyniósł 8,72.

Bez uwzględnienia MSSF 16, Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA na Dzień Obliczeń wyniósł 4,97.

2. Wydatki Inwestycyjne

W Dniu Obliczeń, Wydatki Inwestycyjne liczone narastająco od dnia zawarcia Umowy Wspólnych Warunków wynosiły 9 308 tys. zł (Grupa wyłącza w kalkulacji nakłady dokonane w 2019 roku przez Podmiot Nabywany).

3. EBITDA

Z uwzględnieniem MSSF 16, EBITDA wyniosła 99 914 tys. zł, w tym EBITDA generowana przez Zobowiązanych 98 355 tys. zł.

Bez uwzględnienia MSSF 16, EBITDA wyniosła 58 899 tys. zł, w tym EBITDA generowana przez Zobowiązanych 57 561 tys. zł.

4. Potwierdzenie Zgodności

Niniejszym potwierdzamy, że poziomy wskaźników o których mowa w punktach 1-3 powyżej są zgodne z Warunkami Emisji. W załączniku przekazujemy szczegółowe wyliczenia powyższych wskaźników.

Potwierdzamy, że nie występuje żadne Naruszenie.

Wszystkie terminy pisane wielką literą i niezdefiniowane w niniejszym Zaświadczeniu o Wskaźnikach powinny być rozumiane zgodnie ze znaczeniem nadanym im w Warunkach Emisji.

Za i w imieniu

EMITENTA

Imię i nazwisko/

KONRAD HERNIK

Imię i nazwisko drukowanymi literami:

Stanowisko/

PREZES ZARZĄDU

Funkcja(e) drukowanymi literami:

Imię i nazwisko/

KAMIL JEDYNAK

Imię i nazwisko drukowanymi literami:

Stanowisko/

CZŁONEK ZARZĄDU

Funkcja(e) drukowanymi literami:

Data:

30.06.2020 r.

Załączniki:

- Załącznik nr. 1 Wyliczenia

„EBITDA” – dla danego okresu rozliczeniowego, suma skonsolidowanego zysku ze sprzedaży Grupy (z wyłączeniem STK i jego Podmiotów Zależnych oraz Luka Rijeka i jej Podmiotów Zależnych) i amortyzacji.

„Okres rozliczeniowy” – 2019 r.

Ad.1

„Zadłużenie netto” łączna kwota zobowiązań finansowych w Okresie rozliczeniowym (z tytułu kredytów, pożyczek, obligacji, leasingu, faktoringu odwrotnego, faktoringu z regresem) wszystkich członków Grupy (z wyłączeniem STK i jego Podmiotów Zależnych oraz Luka Rijeka i jej Podmiotów Zależnych) pomniejszona o łączną kwotę środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Tab. 1 Wyliczenie zadłużenia netto dla Grupy Kapitałowej OTL (bez STK i jego Podmiotów Zależnych oraz bez Luka Rijeka i jej Podmiotów Zależnych)

PLN	bez MSSF 16 (GK OTL bez STK i Luka Rijeka)	z MSSF 16 (GK OTL bez STK i Luka Rijeka)	Luka Rijeka (bez MSSF 16)	STK (bez MSSF 16)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 886 205	24 886 205	24 252 000	56 454
Kredyty i pożyczki	162 354 292	162 354 292	43 828 193	4 000 000
Obligacje	139 999 599	139 999 599	0	0
Leasing	13 407 145	592 113 102	3 187 177	2 842 039
Faktoring	1 839 258	1 839 258	0	21 402
Depozyty	0	0	3 459 816	
Zadłużenie netto	292 714 090	871 420 046	19 303 555	6 806 986

Tab. 2 Wyliczenie EBITDA dla Grupy Kapitałowej OTL (bez STK i jego Podmiotów zależnych oraz bez Luka Rijeka i jej Podmiotów Zależnych)

PLN	EBITDA 2019 bez MSSF 16	EBITDA 2019 z MSSF 16
GK OTL	54 554 777	112 024 953
Luka Rijeka	379 524	2 843 249
STK	-4 723 659	9 268 039
GK OTL (bez STK i Luka Rijeka)	58 898 912	99 913 665

„Wskaźnik zadłużenia netto” liczymy jako „Zadłużenie netto” dzielone przez EBITDA GK OTL bez STK i jego Podmiotów Zależnych oraz bez Luka Rijeka i jej Podmiotów Zależnych (za okres 12 ostatnich miesięcy poprzedzających dzień, na który obliczane są wskaźniki).

	bez MSSF 16	z MSSF 16
Wskaźnik zadłużenia netto	4,97	8,72

Ad.2 Wydatki inwestycyjne – księgowo przyjęte inwestycje w Rzeczowe Aktywa Trwałe i WNIP, razem z remontami klasowymi z wyszczególnieniem zadań inwestycyjnych

Wydatki inwestycyjne liczone narastająco od dnia zawarcia Umowy Wspólnych Warunków dla GK bez STK i LR wynoszą 9 308 tys. zł. *

* bez uwzględnienia przejęcia suwnicy w OT Port Świnoujście. W kwietniu 2019 nastąpił w OTPŚ odkup wcześniej sprzedanej suwnicy. Odkup był bezgotówkowy poprzez kompensatę starych należności z tej sprzedaży

z nowopowstałym zobowiązaniem inwestycyjnym. Transakcja ta nie będzie wykazana jako nabycie rzeczowych aktywów trwałych w CF ponieważ nie było rzeczywistego przepływu na rachunku bankowym.