

ZAŚWIADCZENIE O WSKAŹNIKACH

Od: OT Logistics S.A. („Emitent”)

Data: 30.11.2020 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 30.09.2020 r., sporządzone na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za Okres Obliczeniowy zakończony w dniu 30.09.2020 r. („Dzień Obliczeń”).

1. Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA

Z uwzględnieniem MSSF 16, Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA na Dzień Obliczeń wyniósł 7,21.

Bez uwzględnienia MSSF 16, Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA na Dzień Obliczeń wyniósł 5,03.

2. Wydatki Inwestycyjne

W Dniu Obliczeń, kwota Wydatków Inwestycyjnych dla Okresu Obliczeniowego kończącego się w Dniu Obliczeń wyniosła 5 887 tys. zł.

3. EBITDA

Z uwzględnieniem MSSF 16, EBITDA wyniosła 83 664 tys. zł, w tym EBITDA generowana przez Zobowiązanych 82 773 tys. zł.

Bez uwzględnienia MSSF 16, EBITDA wyniosła 42 324 tys. zł, w tym EBITDA generowana przez Zobowiązanych 43 584 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, za wyjątkiem okoliczności określonych w punktach 12.24.1 a) i b), 12.51.1, 17.10.3, 17.10.4 oraz 12.55 Warunków Emisji Obligacji.

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/

Imię i nazwisko drukowanymi literami:

KONRAD HERNIK

Stanowisko/

Funkcja(e) drukowanymi literami:

PREZES ZARZĄDU

Imię i nazwisko/

Imię i nazwisko drukowanymi literami:

KAMIL JEDYNAK

Stanowisko/

Funkcja(e) drukowanymi literami:

WICEPREZES ZARZĄDU

Data:

30.11.2020 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” – okres 12 (dwunastu) kolejnych miesięcy kończący się dnia 30.09.2020 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	15 552 774	15 552 774	30 396 099	1 315 757
Kredyty i pożyczki	82 685 775	82 685 775	42 452 768	0
Obligacje	132 388 731	132 388 731	0	0
Leasing	13 147 468	403 740 218	3 633 872	2 210 683
Faktoring	263 164	263 164	0	0
Depozyty	0	0	0	0
Zadłużenie netto	212 932 364	603 525 114	15 690 541	894 926

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

PLN	EBITDA Q3.2020 bez MSSF 16	EBITDA Q3.2020 z MSSF 16
GK OTL	29 400 400	78 118 370
Luka Rijeka	-4 221 277	-1 414 342
STK	-8 702 272	-4 130 889
GK OTL (bez STK i Luka Rijeka)	42 323 949	83 663 601

„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 (dwunastu) kolejnych miesięcy kończący się dnia 30.09.2020 r).

	bez MSSF 16	z MSSF 16
Wskaźnik zadłużenia netto	5,03	7,21

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