

ZASWIADCZENIE O WSKAŹNIKACH

Od: OT Logistics S.A. („Emitent”)

Data: 21.09.2020 r.

Temat: Obligacji serii H wyemitowanych przez Emitenta w dniu 28 maja 2019 roku zgodnie z Warunkami Emisji z dnia 16 maja 2019 roku (ze zmianami) („**Warunki Emisji Obligacji**”)

Zgodnie z Punktem 21.2 Warunków Emisji Obligacji, Zarząd Emitenta przekazuje do wiadomości Obligatariuszy niniejsze Zaświadczenie o Wskaźnikach zawierające wyliczenie wysokości wskaźników określonych w Warunkach Emisji Obligacji na dzień 30.06.2020 r., sporządzone na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za Okres Obliczeniowy zakończony w dniu 30.06.2020 r. („**Dzień Obliczeń**”).

1. Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA

Z uwzględnieniem MSSF 16, Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA na Dzień Obliczeń wyniósł 9,37.

Bez uwzględnienia MSSF 16, Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA na Dzień Obliczeń wyniósł 5,63.

2. Wydatki Inwestycyjne

W Dniu Obliczeń, kwota Wydatków Inwestycyjnych dla Okresu Obliczeniowego kończącego się w Dniu Obliczeń wyniosła 10 214 tys. zł.

Dodatkowo, w nawiązaniu do zaświadczenia o wskaźnikach z dnia 17 lipca 2020 r., Emitent potwierdza, że w dniu obliczeń przypadającym na dzień 31.03.2020 r., kwota Wydatków Inwestycyjnych dla Okresu Obliczeniowego kończącego się w dniu 31.03.2020 r. wyniosła 10 810 tys. zł.

3. EBITDA

Z uwzględnieniem MSSF 16, EBITDA wyniosła 91 677 tys. zł, w tym EBITDA generowana przez Zobowiązanych 85 429 tys. zł.

Bez uwzględnienia MSSF 16, EBITDA wyniosła 49 923 tys. zł, w tym EBITDA generowana przez Zobowiązanych 46 056 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/ 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:	21.09.2020 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 30.06.2020 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	19 777 450	19 777 450	23 418 658	99 512
Kredyty i pożyczki	153 685 809	153 685 809	43 214 885	7 937
Obligacje	134 920 393	134 920 393	0	0
Leasing	11 426 314	589 095 860	3 731 343	2 542 603
Faktoring	873 775	873 775	0	0
Depozyty		0	2 946 584	0
Zadłużenie netto	281 128 841	858 798 387	20 580 986	2 451 028

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

PLN	EBITDA H1.2020 bez MSSF 16	EBITDA H1.2020 z MSSF 16
GK OTL	39 397 338	91 312 539
Luka Rijeka	-1 820 305	418 109
STK	-8 705 740	-782 552
GK OTL (bez STK i Luka Rijeka)	49 923 383	91 676 982

„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 30.06.2020 r).

	bez MSSF 16	z MSSF 16
Wskaźnik zadłużenia netto	5,63	9,37

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