

ZASWIADCZENIE O WSKAŹNIKACH

Od: OT Logistics S.A. („Emitent”)

Data: 28.09.2021 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 30.06.2021 r., sporządzone na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za Okres Obliczeniowy zakończony w dniu 30.06.2021 r. („Dzień Obliczeń”). *

1. Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA

Z uwzględnieniem MSSF 16, Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA na Dzień Obliczeń wyniósł 5,84.

Bez uwzględnienia MSSF 16, Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA na Dzień Obliczeń wyniósł 2,89.

2. Wydatki Inwestycyjne

W Dniu Obliczeń, kwota Wydatków Inwestycyjnych dla Okresu Obliczeniowego kończącego się w Dniu Obliczeń wyniosła 6 955 tys. zł.

3. EBITDA

Z uwzględnieniem MSSF 16, EBITDA wyniosła 90 538 tys. zł, w tym EBITDA generowana przez Zobowiązanych 89 358 tys. zł.

Bez uwzględnienia MSSF 16, EBITDA wyniosła 53 875 tys. zł, w tym EBITDA generowana przez Zobowiązanych 53 163 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 przekroczonego terminu na wyrażenie zgody Głównych Wierzycieli Finansowych w zakresie wymaganym Dokumentami Finansowania na sprzedaż akcji C. Hartwig, które to zgody objęte są wnioskami Emitenta do Głównych Wierzycieli Finansowych lub ich odpowiednich administratorów zabezpieczeń oraz są obecnie uzgadniane i

finalizowane z Głównymi Wierzycielami Finansowymi, odpowiednimi administratorami zabezpieczeń i nabywcą akcji C. Hartwig.

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/

WICEPREZES ZARZĄDU

Funkcja(e) drukowanymi literami:

Data:

28.09.2021 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 oraz Port Żegluga Szczecińska sp. z o.o.) i amortyzacji.

„Okres rozliczeniowy” – okres 12 (dwunastu) kolejnych miesięcy kończący się dnia 30.06.2021 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 oraz Port Żegluga Szczecińska Sp. z o.o.) 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) oraz bez Port Żegluga Szczecińska sp. z o.o.

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	11 086 602	11 086 602	0	192 692
Kredyty i pożyczki	38 331 865	38 331 865	0	1 455 704
Obligacje	118 173 512	118 173 512	0	0
Leasing	10 004 217	382 658 415	0	2 096 802
Faktoring	231 603	231 603	0	0
Depozyty		0	0	0
Zadłużenie netto	155 654 595	528 308 793	0	3 359 814

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

PLN	EBITDA H1 2021 bez MSSF 16	EBITDA H1 2021 z MSSF 16
GK OTL	46 875 352	86 327 340
Luka Rijeka	-451 666	2 026 284
STK	-6 547 523	-6 237 161
GK OTL (bez STK i Luka Rijeka)	53 874 541	90 538 217

„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 oraz bez Port Żegluga Szczecińska Sp. z o.o. (za okres 12 ostatnich miesięcy poprzedzających dzień, na który obliczane są wskaźniki).

	bez MSSF 16	z MSSF 16
Wskaźnik zadłużenia netto	2,89	5,84

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

Wydatki inwestycyjne poniesione w Okresie rozliczeniowym dla GK bez STK i LR oraz bez Port Żegluga Szczecińska sp. o.o. wynoszą 6 955 tys. zł.

* Wskaźniki i wydatki inwestycyjne poniesione w Okresie rozliczeniowym dla GK bez STK i LR oraz Port Żegluga Szczecińska sp. z o.o., (która nie jest konsolidowana przez Emitenta; Port Żegluga Szczecińska sp. z o.o. będzie konsolidowana przez Emitenta po raz pierwszy na koniec roku obrotowego 2021.)