

## ZAŚWIADCZENIE O WSKAŹNIKACH

**Od:** OT Logistics S.A. („Emitent”)

**Data:** 17.07.2020 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 31.03.2020 r., sporządzone na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za Okres Obliczeniowy zakończony w dniu 31.03.2020 r. („**Dzień Obliczeń**”).<sup>1</sup>

### **1. Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA**

Z uwzględnieniem MSSF 16, Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA na Dzień Obliczeń wyniósł 9,01.

Bez uwzględnienia MSSF 16, Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA na Dzień Obliczeń wyniósł 5,19.

### **2. EBITDA**

Z uwzględnieniem MSSF 16, EBITDA wyniosła 97 095 tys. zł, w tym EBITDA generowana przez Zobowiązanych 90 132 tys. zł.

Bez uwzględnienia MSSF 16, EBITDA wyniosła 55 795 tys. zł, w tym EBITDA generowana przez Zobowiązanych 50 917 tys. zł.

### **3. Potwierdzenie Zgodności**

Niniejszym potwierdzamy, że poziomy wskaźników o których mowa w punktach 1-2 powyżej są zgodne z Warunkami Emisji. W załączniku przekazujemy szczegółowe wyliczenia powyższych wskaźników.

Potwierdzamy, że (uwzględniając korektę oczywistej omyłki, o której mowa w przypisie do niniejszego Zaświadczenia o Wskaźnikach i jej konsekwencje) nie występuje żadne Naruszenie.

---

<sup>1</sup> Z uwagi na oczywistą omyłkę w zapisie punktu 14.1.2 (Wydatki Inwestycyjne) Warunków Emisji Obligacji (w treści zmienionej ze skutkiem od dnia 30 czerwca 2020 r.), Emitent odstąpił od wyliczenia poziomu wskaźnika Wydatki Inwestycyjne. Emitent przedstawi wyliczenie wskaźnika Wydatki Inwestycyjne według stanu za Okres Obliczeniowy zakończony w Dniu Obliczeń niezwłocznie po dokonaniu na zgromadzeniu obligatariuszy zwołanym na dzień 31 lipca 2020 r. stosownej zmiany do Warunków Emisji Obligacji, dostosowującej Warunki Emisji Obligacji do treści dokumentacji z pozostałymi Głównymi Wierzycielami Finansowymi.

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:	CZŁONEK ZARZĄDU _____
Data:	17.07.2020 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 31.03.2020 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	19 741 189	19 741 189	27 277 338	218 628
Kredyty i pożyczki	161 246 161	161 246 161	45 665 936	7 937
Obligacje	134 474 964	134 474 964	0	0
Leasing	12 591 986	597 942 349	3 469 652	2 626 186
Faktoring	792 469	792 469	0	0
Depozyty		0	4 183 918	0
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>289 364 391</b>	<b>874 714 754</b>	<b>17 674 332</b>	<b>2 415 495</b>

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

PLN	EBITDA Q1.2020 bez MSSF 16	EBITDA Q1.2020 z MSSF 16
GK OTL	48 426 628	104 359 691
Luka Rijeka	-845 097	1 383 281
STK	-6 522 891	5 881 827
<b>GK OTL (bez STK i Luka Rijeka)</b>	<b>55 794 616</b>	<b>97 094 583</b>

„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 31.03.2020 r).

	bez MSSF 16	z MSSF 16
<b>Wskaźnik zadłużenia netto</b>	5,19	9,01