

ZAŚWIADCZENIE O WSKAŹNIKACH

Od: OT Logistics S.A. („Emitent”)

Data: 2019-05-29

Dotyczy: Obligacji serii H wyemitowanych przez Emitenta w dniu 28 maja 2019 r. zgodnie z Warunkami Emisji z dnia 16 maja 2019 roku („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 marca 2019 roku, sporządzone na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za Okres Obliczeniowy zakończony w dniu 31 marca 2019 roku („Dzień Obliczeń”).

1. Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA

Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA na Dzień Obliczeń wyniósł 6,57 (bez uwzględnienia MSSF 16).

Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA na Dzień Obliczeń wyniósł 9,1 (z uwzględnieniem MSSF 16).

2. Wydatki inwestycyjne

W Dniu Obliczeń, Wydatki inwestycyjne liczone narastająco od dnia 01.01.2019¹ wyniosły 842,462 tys. zł.

3. EBITDA

EBITDA wyniosła 12 613 tys. zł (bez uwzględnienia MSSF 16),

EBITDA wyniosła 26 127 tys. zł (z uwzględnieniem MSSF 16),

w tym EBITDA generowana przez Zobowiązanych 11 579 tys. zł (bez uwzględnienia MSSF 16), 24 645 tys. zł (z uwzględnieniem MSSF 16).

4. Luka EBITDA²

[Luka EBITDA H1 / Luka EBITDA 03] wynosi (nie dotyczy)

5. 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

¹ Należy wskazać dzień, który jest początkowym dniem okresu, o którym mowa w punkcie 14.1.3a)-c), w którym to okresie składane jest Zaświadczenie o Wskaźnikach.

² Tylko w przypadku Zaświadczenia o Wskaźnikach dla Dnia Obliczeń 30 czerwca 2019 r. oraz 30 września 2019 r.

wskaźników.

Potwierdzamy, że nie występuje żadne Naruszenie³.

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: RADOSŁAW KRAWCZYK

Stanowisko/

Funkcja(e) drukowanymi literami: PREZES ZARZĄDU

Imię i nazwisko/

Imię i nazwisko drukowanymi literami: ANDRZEJ KLIMEK

Stanowisko/

Funkcja(e) drukowanymi literami: WICEPREZES ZARZĄDU

Imię i nazwisko/

Imię i nazwisko drukowanymi literami: DANIEL RYCZEK

Stanowisko/

Funkcja(e) drukowanymi literami: CZŁONEK ZARZĄDU

Imię i nazwisko/

Imię i nazwisko drukowanymi literami: KAMIL JEDYNAK

Stanowisko/

Funkcja(e) drukowanymi literami: CZŁONEK ZARZĄDU DELEGOWANY Z RADY
NADZORCZEJ DO PEŁNIENIA FUNKCJI W ZARZĄDZIE

Data: 29 maja 2019

³Jeżeli nie można złożyć niniejszego oświadczenia, w zaświadczeniu należy wskazać Naruszenie, które trwa oraz ewentualne kroki podejmowane w celu jego naprawienia.

Załączniki:

- Załącznik nr. 1 Wyliczenia

„EBITDA” – dla danego okresu rozliczeniowego, suma skonsolidowanego zysku ze sprzedaży Grupy (z wyłączeniem Luka Rijeka i jej podmiotów zależnych) i amortyzacji.

„Okres rozliczeniowy” – pierwszy kwartał 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 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 Luka Rijeka i jej podmiotów Zależnych)

tys. PLN	bez MSSF 16 (GK OTL bez Luka Rijeka)	z MSSF 16 (GK OTL bez Luka Rijeka)	Luka Rijeka
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 368	18 368	16 292
Kredyty i pożyczki	171 600	171 600	45 214
Obligacje	145 784	145 784	0
Leasing	22 851	642 561	16 836
Faktoring z regresem	9 379	9 379	0
Zadłużenie netto	331 246	950 956	

Tab. 2 Wyliczenie EBITDA dla Grupy Kapitałowej OTL (bez Luka Rijeka i jej podmiotów Zależnych)

tys. PLN	EBITDA Q1 bez MSSF 16	EBITDA Q1 z MSSF 16
GK OTL	11 031	26 240
Luka Rijeka	-1 583	113
GK OTL (bez Luka Rijeka)	12 613	26 127

„Wskaźnik zadłużenia netto” liczymy jako „Zadłużenie netto” dzielone przez EBITDA GK OTL bez Luka Rijeka i jej podmiotów powiązanych (za pierwsze trzy miesiące pomnożoną przez 4).

	bez MSSF 16	z MSSF 16
Wskaźnik zadłużenia netto	6,57	9,10

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

CAPEX za Q1 2019 r. dla GK bez LR. = 842, 462 tys. PLN.