

ZAŚWIADCZENIE O WSKAŹNIKACH

Od: OT Logistics S.A. („Emitent”)
Data: 2019-09-05
Dotyczy: Obligacji serii G wyemitowanych przez Emitenta w dniu 4 grudnia 2017 r. zgodnie z Warunkami Emisji zmienionymi i ujednoliconymi w dniu 29 kwietnia 2019 roku („Warunki Emisji Obligacji”)

Zgodnie z Punktem 17.2 Warunków Emisji Obligacji, Zarząd Emitenta przekazuje do wiadomości Obligatoriuszy niniejsze Zaświadczenie o Wskaźnikach zawierające wyliczenie wysokości wskaźników określonych w Warunkach Emisji Obligacji na dzień 30 czerwca 2019 roku, sporządzone na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za Okres Obliczeniowy zakończony w dniu 30 czerwca 2019 roku („Dzień Obliczeń”).

1. Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA

Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA na Dzień Obliczeń wyniósł 5,39 (bez uwzględnienia MSSF 16).

Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA na Dzień Obliczeń wyniósł 8,23 (z uwzględnieniem MSSF 16).

2. Wydatki inwestycyjne

W Dniu Obliczeń, Wydatki inwestycyjne liczone narastająco od dnia 01.01.2019¹ wynosiły 2 546 tys. zł.

3. EBITDA

EBITDA wyniosła 29 700 tys. zł (bez uwzględnienia MSSF 16),

EBITDA wyniosła 56 914 tys. zł (z uwzględnieniem MSSF 16),

w tym EBITDA generowana przez Zobowiązanych 27 028 tys. zł (bez uwzględnienia MSSF 16), 53 481 tys. zł (z uwzględnieniem MSSF 16).

4. Luka EBITDA²

Luka EBITDA H1 wynosi -885 tys. zł.

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 Naruszenie, za wyjątkiem kwestii objętych wnioskami Emitenta do Obligatariusza: (i) z dnia 16 maja 2019 r., oraz (ii) z dnia 27 maja 2019 r. oraz (iii) z dnia 3 września 2019 r.

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: DANIEL RYCZEK

Stanowisko/

Funkcja(e) drukowanymi literami: CZŁONEK ZARZĄDU

Data:

05 września 2019

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” – pierwsze półrocze 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 (bez MSSF 16)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 913 098	18 913 098	26 912 433
Kredyty i pożyczki	169 562 156	169 562 156	49 002 397
Obligacje	141 228 589	141 228 589	
Leasing	19 364 782	636 151 839	4 054 882
Faktoring z regresem	9 119 939	9 119 939	
Depozyty			5 691 574
Zadłużenie netto	320 362 368	937 149 425	20 453 273

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

tys. PLN	EBITDA H1 bez MSSF 16	EBITDA H1 z MSSF 16
GK OTL	29 586 742	58 494 460
Luka Rijeka	-113 347	1 580 771
GK OTL (bez Luka Rijeka)	29 700 089	56 913 689

„Wskaźnik zadłużenia netto” liczymy jako „Zadłużenie netto” dzielone przez EBITDA GK OTL bez Luka Rijeka i jej podmiotów powiązanych (za pierwsze sześć miesięcy pomnożoną przez 2).

	bez MSSF 16	z MSSF 16
Wskaźnik zadłużenia netto	5,39	8,23

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

CAPEX za H1 2019 r. dla GK bez LR. = 2 546 tys. PLN*

* bez uwzględnienia przejęcia suwnicy w OT Port Świnoujście. W kwietniu 2019 nastąpił w OTPŚ odkup wcześniej sprzedanej suwnicy. Odkup był bezgotówkowy poprzez kompensatę starych należności z tej sprzedaży z nowopowstałym zobowiązaniem inwestycyjnym. Transakcja ta nie będzie wykazana jako nabycie rzeczowych aktywów trwałych w CF ponieważ nie było rzeczywistego przepływu na rachunku bankowym.