

## ZAŚWIADCZENIE O WSKAŹNIKACH

Od: OT Logistics S.A. („Emitent”)  
Data: 2019-11-29  
Dotyczy: 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 Obligatoriuszy niniejsze Zaświadczenie o Wskaźnikach zawierające wyliczenie wysokości wskaźników określonych w Warunkach Emisji Obligacji na dzień 30 września 2019 roku, sporządzone na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za Okres Obliczeniowy zakończony w dniu 30 września 2019 roku („Dzień Obliczeń”).

### 1. Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA

Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA na Dzień Obliczeń wyniósł 5,05 (bez uwzględnienia MSSF 16).

Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA na Dzień Obliczeń wyniósł 7,92 (z uwzględnieniem MSSF 16).

### 2. Wydatki inwestycyjne

W Dniu Obliczeń, Wydatki inwestycyjne liczone narastająco od dnia 01.01.2019<sup>1</sup> wynosiły 6 393 tys. zł.

### 3. EBITDA

EBITDA wyniosła 46 569 tys. zł (bez uwzględnienia MSSF 16),

EBITDA wyniosła 87 436 tys. zł (z uwzględnieniem MSSF 16),

w tym EBITDA generowana przez Zobowiązanych 39 059 tys. zł (bez uwzględnienia MSSF 16), 78 701 tys. zł (z uwzględnieniem MSSF 16).

### 4. Luka EBITDA<sup>2</sup>

Luka EBITDA Q3 wynosi -849 tys. zł.

### 5. Potwierdzenie Zgodności

Niniejszym potwierdzamy, że poziomy wskaźników, o których mowa w punktach 1-3 powyżej są zgodne z Warunkami Emisji Obligacji. W załączniku przekazujemy szczegółowe wyliczenia powyższych

---

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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 okoliczności opisanych w uchwale nr 11 Zgromadzenia Obligatariuszy Obligacji z dnia 30 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 Obligacji.

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: 29 listopada 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” – trzy kwartały 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)

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	17 490 874	17 490 874	22 456 394
Kredyty i pożyczki	167 851 654	167 851 654	48 874 002
Obligacje	139 553 721	139 553 721	0
Leasing	17 511 617	627 854 421	4 414 588
Faktoring	6 132 097	6 132 097	0
Depozyty	0	0	11 634 280
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>313 558 215</b>	<b>923 901 019</b>	<b>19 197 916</b>

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

PLN	EBITDA Q3 bez MSSF 16	EBITDA Q3 z MSSF 16
GK OTL	49 203 771	92 668 960
Luka Rijeka	2 634 927	5 232 823
<b>GK OTL (bez Luka Rijeka)</b>	<b>46 568 844</b>	<b>87 436 137</b>

„Wskaźnik zadłużenia netto” liczymy jako „Zadłużenie netto” dzielone przez EBITDA GK OTL bez Luka Rijeka i jej podmiotów powiązanych (za pierwsze dziewięć miesięcy pomnożoną przez 4/3).

	bez MSSF 16	z MSSF 16
<b>Wskaźnik zadłużenia netto</b>	<b>5,05</b>	<b>7,92</b>

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

CAPEX za Q3 2019 r. dla GK bez LR. = 6 393 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.