

Zaświadczenie o Wskaźnikach Finansowych

(sporządzone zgodnie z pkt 1.1.79 i pkt 10.3. Warunków Emisji Obligacji serii F spółki Columbus Energy S.A. („Emitent”) wartość wskaźnika na 30 czerwca 2021 r.)

W związku z pkt. 10.2.1 i pkt. 10.2.2 Warunków Emisji Obligacji serii F (WEO) spółki Columbus Energy S.A. („Emitent”) Emitent zobowiązany jest zapewnić, że do dnia wykupu Obligacji:

- 1) wartość Wskaźnika Dźwigni Finansowej Emitenta obliczona na Dzień Badania nie będzie wyższa niż 3,5x, chyba że Emitent uzyska zgodę Obligatariuszy, wyrażoną w formie Uchwały a Priori podjętej większością 90% głosów w obecności co najmniej 50% Skorygowanej Wartości Nominalnej Obligacji na przekroczenie ww. wartości Wskaźnika Dźwigni Finansowej za dany Okres Badania;
- 2) wartość Wskaźnika Zadłużenie Finansowe Netto Grupy do Wartości Aktywów Grupy obliczona na Dzień Badania nie będzie wyższa niż 0,7 (siedem dziesiątych), chyba że Emitent uzyska zgodę Obligatariuszy, wyrażoną w formie Uchwały a Priori podjętej większością 90% głosów w obecności co najmniej 50% Skorygowanej Wartości Nominalnej Obligacji na przekroczenie ww. wartości Wskaźnika Zadłużenie Finansowe Netto Grupy do Wartości Aktywów Grupy za dany Okres Badania;

przy czym zgodnie z pkt. 10.2 WEO:

- 1) Wskaźnik Dźwigni Finansowej Emitenta oznacza iloraz Zadłużenia Finansowego Netto Emitenta do EBITDA Emitenta, liczony dla danego okresu Badania na Dzień Badania;
- 2) Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto Grupy do Wartości Aktywów Grupy oznacza iloraz Zadłużenia Finansowego Netto Grupy do łącznej Wartości Aktywów Grupy liczony dla danego okresu Badania na Dzień Badania.

Na potrzeby obliczania Wskaźników Finansowych – zgodnie z pkt 10.2 WEO:

- 1) Zadłużenie Finansowe oznacza sumę wartości bilansowej długoterminowych i krótkoterminowych zobowiązań (w każdym przypadku bez uwzględnienia zobowiązań pomiędzy spółkami należącymi do tej samej grupy kapitałowej w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44) Ustawy o Rachunkowości) z tytułu:
 - a) kredytów, pożyczek lub innych transakcji polegających na korzystaniu ze środków pieniężnych udostępnionych przez inną osobę lub transakcji mających z gospodarczego punktu widzenia skutek pożyczki,
 - b) emisji dłużnych papierów wartościowych,
 - c) zobowiązań z tytułu poręczeń, gwarancji przejęcia odpowiedzialności lub podobnego zabezpieczenia przed stratami finansowymi z tytułu Zadłużenia Finansowego (z wyłączeniem takich instrumentów wystawionych w ramach grupy kapitałowej w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44) Ustawy o Rachunkowości),
 - d) faktoringu wierzytelności z regresem,
 - e) faktoringu odwrotnego w każdym przypadku wraz z zakumulowanymi niewypłaconymi odsetkami,
 - f) praw do użytkowania;
- 2) Zadłużenie Finansowe Netto Emitenta oznacza Zadłużenie Finansowe Emitenta pomniejszone o środki pieniężne, które nie podlegają ograniczeniom w dysponowaniu, przy czym bankowe depozyty terminowe oraz środki na rachunku split payment, tzn. przeznaczonym do rozliczania faktur VAT, uznawane są jako środki niepodlegające ograniczeniom w dysponowaniu;

- 3) Zadłużenie Finansowe Netto Grupy oznacza Zadłużenie Finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta pomniejszone o środki pieniężne, które nie podlegają ograniczeniom w dysponowaniu, przy czym bankowe depozyty terminowe oraz środki na rachunku split payment, tzn. przeznaczonym do rozliczania faktur VAT, uznawane są jako środki niepodlegające ograniczeniom w dysponowaniu;
- 4) EBITDA Emitenta oznacza zysk operacyjny Emitenta za dany Okres Badania skorygowany (powiększony) o amortyzację, dodatkowo skorygowany o wpływ niektórych zdarzeń poprzez:
 - a) wyłączenie (nie wliczając) kosztów lub przychodów z tytułu restrukturyzacji działalności (rozumianych zgodnie z prawem bilansowym) lub zawiązania lub rozwiązania rezerw związanych z restrukturyzacją działalności w wyniku działania administracji państwowej w wyniku pojawienia się epidemii COVID-19,
 - b) wyłączenie (nie wliczając) rozliczenia programów motywacyjnych opartych na akcjach zgodnie z MSSF2,
 - c) wyłączenie (nie wliczając) zawiązania i rozwiązania rezerw na zdarzenia o charakterze jednorazowym (przy czym gotówkowy efekt zdarzeń, na które rezerwy zostały zawiązane nie zostanie wyłączony z EBITDA);
- 5) Wartość Aktywów Grupy oznacza łączną wartość bilansową aktywów wykazaną w ostatnim opublikowanym w ramach Raportu Okresowego Emitenta skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta.

dane w tys. zł

Zadłużenie Finansowe Emitenta, w tym:	232 126,63
<i>Kredyty i pożyczki</i>	209 577,35
<i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	0,00
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	22 549,27
Środki pieniężne (niepodlegające ograniczeniom w dysponowaniu)	21 007,99
Zadłużenie Finansowe Netto Emitenta	211 118,63
EBITDA Emitenta	70 268,51
Zadłużenie Finansowe Grupy, w tym:	402 334,66
<i>Kredyty i pożyczki</i>	282 902,77
<i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	73 573,77
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	45 858,13
Środki pieniężne (niepodlegające ograniczeniom w dysponowaniu)	45 080,08
Zadłużenie Finansowe Netto Emitenta	357 254,58
Wartość Aktywów Grupy	689 518,61

Źródło danych: Raport Emitenta za drugi kwartał 2021 r.

Na dzień 30 czerwca 2021 r. wartość Wskaźnika:

- 1) Dźwigni Finansowej Emitenta wyniosła

3,0

- 2) Zadłużenia Finansowego Netto Grupy do Wartości Aktywów Grupy wyniosła

0,5