

## POŚWIADCZENIE ZGODNOŚCI

Polkowice, dnia 06.05.2024 r.

Szanowni Państwo,

CCC S.A.  
Obligacje serii 1/2018

Odwołujemy się do Warunków Emisji Obligacji serii 1/2018 wyemitowanych przez CCC S.A. („**Warunki Emisji**”). Niniejsze pismo stanowi Poświadczenie Zgodności. Wszelkie terminy w niniejszym Poświadczeniu Zgodności pisane wielką literą, a niezdefiniowane w nim odmiennie, mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

Potwierdzamy:

1. że na dzień 31 stycznia 2024 r. Ekspozycja Netto / EBITDA wynosi **2,1x** i jest zgodna z wartością odpowiadającego mu wskaźnika finansowego zawartego w Umowie z Bankami, tj. Ekspozycja Netto/EBITDA Grupy CCC, do którego poprawności wyliczenia biegły rewident Emitenta nie wniósł zastrzeżeń [*dotyczy wyłącznie Wskaźników Finansowych publikowanych w Poświadczeniu Zgodności publikowanych po rocznych i półrocznych sprawozdaniach finansowych*]. Wartość poszczególnych składowych Ekspozycja Netto / EBITDA zgodnie z jego definicją wynosi:

Ekspozycja Netto/EBITDA oznacza iloraz Ekspozycji Netto dla Grupy oraz EBITDA Grupy.

Ekspozycja 1.071,0 mln PLN oznacza:

Zadłużenie Finansowe **720,4 mln PLN** powiększone o zobowiązania pozostające do zapłaty z tytułu kwoty głównej, kwoty kapitału lub kwoty nominalnej wynikającej z faktoringu odwrotnego i confirmingu **232,1 mln PLN** oraz akredytyw i gwarancji **118,5 mln PLN**.

Ekspozycja Netto 914,2 mln PLN oznacza:

Ekspozycję **1.071,0 mln PLN**, pomniejszoną o środki pieniężne w kasie lub zgromadzone na rachunkach bankowych i ich płynne ekwiwalenty, które mogą być wypłacone na żądanie w każdym czasie (dla uniknięcia wątpliwości, takich ekwiwalentów nie stanowią weksle lub obligacje korporacyjne) **156,8 mln PLN**.

Zadłużenie Finansowe wynosi **720,4 mln PLN** i oznacza w każdym czasie, bez podwójnego liczenia, łączną sumę zobowiązań podmiotów z Grupy (dla uniknięcia wątpliwości, bez Grupy eObuwie.pl S.A.) pozostającą do zapłaty z tytułu kwoty głównej, kwoty kapitału lub kwoty nominalnej wynikającej z:

- (a) umowy pożyczki: **0,0 mln PLN**;
- (b) umowy kredytu: **529,7 mln PLN**;
- (c) akceptu w ramach kredytu dyskontowego, akceptacyjnego lub podobnego kredytu dotyczącego dokumentów zdematerializowanych: **0,0 mln PLN**;

- (d) emisji obligacji, weksli, skryptów dłużnych lub innych podobnych instrumentów lub też w ramach kredytu udzielonego w związku z powyższymi instrumentami: **555,8 mln PLN**;
- (e) umowy leasingu lub sprzedaży ratalnej, które zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi i stosowanymi przez Grupę przed dniem 1 stycznia 2018 roku stanowiły lub stanowiłyby umowy leasingu finansowego i w związku z tym skutkowały lub skutkowałyby odpowiednimi zobowiązaniami z tytułu leasingu finansowego (tzn. bez uwzględnienia tych zobowiązań z tytułu leasingu rozpoznanych zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej 16, które byłyby ocenione jako umowy leasingu operacyjnego zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 17): **0,0 mln PLN**;
- (f) faktoringu (z wyłączeniem faktoringu odwrotnego oraz confirmingu – pod warunkiem, że takie wyłączenie będzie także zawarte w Umowie z Bankami): **0,0, mln PLN**;
- (g) jakiegokolwiek innej transakcji (w tym terminowej umowy sprzedaży lub kupna) nienależącej do żadnych z kategorii wspomnianych w którymkolwiek innym podpunkcie niniejszej definicji, mającej handlowy skutek zaciągnięcia pożyczki lub kredytu, z wyłączeniem transakcji zawartej z Inwestorem Mezz w celu sfinansowania nabycia akcji eObuwie.pl S.A. od MKK3 sp. z o.o. – pod warunkiem, że takie wyłączenie będzie także zawarte w Umowie z Bankami: – **364,6 mln PLN**;
- (h) jakiegokolwiek transakcji pochodnej zawartej w związku z ochroną przed fluktuacją jakichkolwiek stóp lub cen lub czerpaniem korzyści z takiej fluktuacji (zaś przy obliczaniu wartości jakiegokolwiek transakcji pochodnej będzie uwzględniana jedynie jej wycena rynkowa (mark to market) (albo kwota przypadająca do rzeczywistej zapłaty, o ile taka jest należna w wyniku zakończenia lub skompensowania (close-out) odpowiedniej transakcji pochodnej): **- 0,5 mln PLN**; oraz
- (i) jakiegokolwiek zobowiązania dotyczącego jakiegokolwiek gwarancji, poręczenia lub innego zobowiązania umownego o charakterze gwarancyjnym lub odszkodowawczym w związku z którąkolwiek kategorią zadłużenia przedstawioną w podpunktach od (a) do (h) powyżej, podlegającego uwzględnieniu w księgach rachunkowych jako zadłużenie finansowe zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej (dla uniknięcia wątpliwości, z wyłączeniem wykorzystanych limitów gwarancji i akredytyw ujętych w definicji Zadłużenia Finansowego): **0,0 mln PLN**.

EBITDA Grupy 430,4 mln PLN oznacza w odniesieniu do danego Okresu Obliczeniowego, łączny zysk z działalności operacyjnej zrealizowany w ramach działalności kontynuowanej **370,4 mln PLN**:

- (a) powiększony o koszt amortyzacji: **491,5 mln PLN**;
- (b) przed uwzględnieniem ewentualnych zysków lub strat wynikających z wyceny innych niż instrumenty pochodne aktywów i pasywów (w tym skutków odpisów trwałej wartości aktywów i ich odwracania): – **4,4 mln PLN**;
- (c) pomniejszony o zysk lub powiększony o stratę z tytułu sprzedaży aktywów trwałych: **6,6 mln PLN**;
- (d) pomniejszony o aktywowane koszty prac rozwojowych oraz aktywowane koszty wytworzenia w obrębie jednostki rzeczowych aktywów trwałych: **0,0 mln PLN**;

- (e) skorygowany o rozliczenie w czasie otrzymanych bezzwrotnych publicznych dotacji i subwencji na zakup aktywów trwałych, określonych w ramach punktów (a) i (b) definicji Nakładów Inwestycyjnych: **-0,3 mln PLN**;
  - (f) pomniejszony (z wyłączeniem) o wielkości wynikające z umów leasingu (np. umów najmu lokali), sprzedaży ratalnej lub innych umów, które zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi i stosowanymi przez Grupę przed dniem 1 stycznia 2018 r. (przed wdrożeniem standardu Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 16) stanowiły lub stanowiłyby umowy leasingu operacyjnego: **- 433,4 mln PLN**;
  - (g) powiększony o otrzymane dywidendy (od podmiotów niekonsolidowanych na potrzeby wyliczenia danego wskaźnika): **0,0 mln PLN**;
  - (h) pomniejszony o zysk z tytułu okazijnego nabycia jednostki gospodarczej: **0,0 mln PLN**;
  - (i) powiększony o zysk bądź pomniejszony o stratę operacyjną na działalności zaniechanej z uwzględnieniem korekt określonych w punktach od (a) do (h) definicji: **0,0 mln PLN**;
  - (j) pomniejszony o wynik na działalności zaniechanej związanej z Karl Vögele AG i NG2 Suisse S.a.r.l., zrealizowany do końca Okresu Obliczeniowego kończącego się 31 stycznia 2022 roku: **0,0 mln PLN**; oraz
  - (k) skorygowany o potencjalne transakcje związane z reklasyfikacją działalności zaniechanej Karl Vögele AG i NG2 Suisse S.a.r.l. do działalności kontynuowanej do końca Okresu Obliczeniowego kończącego się 31 stycznia 2022 roku: **0,0 mln PLN**
2. na dzień 31 stycznia 2024 r. DSCR wynosi **1,3x**, i jest zgodny z wartością odpowiadającego mu wskaźnika finansowego zawartego w Umowie z Bankami, tj. DSCR Grupy CCC, do którego poprawności wyliczenia biegły rewident Emitenta nie wniósł zastrzeżeń [*dotyczy wyłącznie Wskaźników Finansowych publikowanych w Poświadczeniu Zgodności publikowanych po rocznych i półrocznych sprawozdaniach finansowych*]. Wartość poszczególnych składowych DSCR zgodnie z jego definicją wynosi:

DSCR oznacza iloraz:

(a) Przepływów Pieniężnych Dostępnych Do Obsługi Zadłużenia: **216,4 mln PLN**,

do

(b) Obsługi Zadłużenia: **164,1 mln PLN**

Przepływy Pieniężne Dostępne do Obsługi Zadłużenia **216,4 mln PLN** oznacza:

wynik EBITDA **430,4 mln PLN**:

- a) pomniejszony o zapłacony podatek dochodowy – **20,1 mln PLN**;
- b) powiększony o odpisy należności krótkoterminowych oraz zapasów i analogicznie pomniejszony o odwrócenie tych odpisów **0,0 mln PLN**;

- c) skorygowany o zmiany stanu należności krótkoterminowych, zmiany stanu zapasów oraz zmiany stanu zobowiązań krótkoterminowych (innych niż ujęte w definicji Zadłużenia Finansowego) – **41,7 mln PLN**;
- d) skorygowany o ujęte w wyniku EBIT zmiany stanów rezerw i innych pozycji bilansowych o charakterze niepieniężnym – **5,2 mln PLN**;
- e) pomniejszony o Nakłady Inwestycyjne (z wyłączeniem części sfinansowanej dozwolonym zadłużeniem finansowym określonym w Umowie z Bankami i wyraźnie przeznaczonym na ten cel) – **163,8 mln PLN**; oraz
- f) powiększony o wynagrodzenie otrzymane przez podmiot z Grupy w charakterze najemcy z tyt. zwrotu nakładów o charakterze fit-out, w zakresie w jakim nie zostało ujęte w ramach punktu (d) definicji Nakładów Inwestycyjnych **16,8 mln PLN**,

z zastrzeżeniem, iż żadna z korekt nie może być uwzględniona więcej niż jednokrotnie.

Obsługa Zadłużenia oznacza, w odniesieniu do Okresu Obliczeniowego, sumę **164,1 mln PLN** składającą się z :

- a) Kosztów Finansowych za ten Okres Obliczeniowy **97,6 mln PLN**; oraz
- b) sumę wszystkich obowiązkowych (wynikających z harmonogramu spłat) spłat z tytułu Zadłużenia Finansowego, lecz z wyłączeniem jakichkolwiek kwot spłacanych przedterminowo (dobrowolnie lub w wykonaniu zobowiązań zawartych w Umowie z Bankami) **65,5 mln PLN**,

przy czym żadna z tych kwot nie zostanie dodana więcej niż raz.

Wskazujemy, że Istotnymi Podmiotami Zależnymi są:

1. CCC.eu sp. z o.o.
2. CCC Shoes & Bags sp. z o.o.
3. Shoe Express S.A. (Rumunia)
4. CCC Hungary Shoes Korlátolt Felelősségű Társaság (Węgry)
5. CCC Czech S.R.O. (Czechy)
6. CCC Slovakia S.R.O. (Słowacja)
7. HalfPrice sp. z o.o.

Wskazujemy, że podmiotami z Grupy, które powinny udzielić Dodatkowych Poręczeń, zgodnie z par.5.5. są:

*Na dzień 31.01.2024 r. wszystkie podmioty, które były zobowiązane do udzielania Dodatkowych Poręczeń, udzieliły je zgodnie z par 5.5. Na podstawie par. 5.5(i) Warunków Emisji DeeZee sp. z o. o. jest zwolniona z obowiązku ustanowienia Dodatkowego Poręczenia.*



t: +48 (76) 84 58 400 | t: +48 (76) 84 58 500  
f: +48 (76) 84 58 431 | ccc@ccc.eu | www.ccc.eu

Potwierdzamy jednocześnie, że nie występuje Przypadek Naruszenia ani zdarzenie, o którym mowa w par. 14.1 Warunków Emisji.

Z poważaniem

---

w imieniu CCC S.A.

---

w imieniu CCC S.A.