

## POŚWIADCZENIE ZGODNOŚCI

Polkowice, dnia 10.11.2023 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 lipca 2023 r. EBITDA Grupy wynosi **159,9 mln PLN**, i jest zgodna z wartością odpowiadającego mu wskaźnika finansowego zawartego w Umowie z Bankami, tj. 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 EBITDA Grupy (PLN) zgodnie z jego definicją wynosi:

EBITDA Grupy 159,9 mln PLN oznacza w odniesieniu do danego Okresu Obliczeniowego, łączny zysk z działalności operacyjnej zrealizowany w ramach działalności kontynuowanej **64,3 mln PLN**:

- (a) powiększony o koszt amortyzacji **503,7 mln PLN**;
- (b) przed uwzględnieniem ewentualnych zysków lub strat wynikających z wyceny innych niż instrumenty pochodne aktywów i pasywów (w tym skutków odpisów trwałości aktywów i ich odwracania) **28,2 mln PLN**;
- (c) pomniejszony o zysk lub powiększony o stratę z tytułu sprzedaży aktywów trwałych **6,3 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 **-0,8 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 - **440,1 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 **1,7 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. że na dzień 31 lipca 2023 r. Ekspozycja Netto / EBITDA wynosi **5,0x** 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 1.152,6 mln PLN oznacza:

Zadłużenie Finansowe **789,3 mln PLN** powiększone o zobowiązania pozostające do zapłaty z tytułu kwoty głównej, kwoty kapitału lub kwoty nominalnej wynikającej z faktoringu odwrotnego i confirmingu **239,7 mln PLN** oraz akredytyw i gwarancji **123,6 mln PLN**.

Ekspozycja Netto 806,6 mln PLN oznacza:

Ekspozycję **1.152,6 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) **346,0 mln PLN**.

3. na dzień 31 lipca 2023 r. DSCR wynosi **1,4x**, 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 **243,8 mln PLN**,

do

- (b) Obsługi Zadłużenia **172,9 mln PLN**

Przepływy Pieniężne Dostępne do Obsługi Zadłużenia 243,8 mln PLN oznacza:

wynik EBITDA **159,9 mln PLN**:

- a) pomniejszony o zapłacony podatek dochodowy **19,4 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) **294,6 mln PLN**;
- d) skorygowany o ujęte w wyniku EBIT zmiany stanów rezerw i innych pozycji bilansowych o charakterze niepieniężnym – **2,5 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) – **205,2 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 **16,4 mln PLN**,

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

Obsługa Zadłużenia oznacza, w odniesieniu do Okresu Obliczeniowego, sumę **172,9 mln PLN** składającą się z :

- a) Kosztów Finansowych za ten Okres Obliczeniowy **128,9 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) **44,0 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. *CCC 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 31.07.2023 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.*

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.