

POŚWIADCZENIE ZGODNOŚCI

Polkowice, dnia 17.05.2023 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 stycznia 2023 r. EBITDA Grupy wynosi **124,7 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 124,7 mln PLN oznacza w odniesieniu do danego Okresu Obliczeniowego, łączny zysk z działalności operacyjnej zrealizowany w ramach działalności kontynuowanej - **69,8 mln PLN**:

- (a) powiększony o koszt amortyzacji **507,0 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) **87,2 mln PLN**;
- (c) pomniejszony o zysk lub powiększony o stratę z tytułu sprzedaży aktywów trwałych **15,8 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 **-0,9 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 **427,2 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 **14,3 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 stycznia 2023 r. Ekspozycja Netto / EBITDA wynosi **10,2x** 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 1.513,5 mln PLN oznacza:

Zadłużenie Finansowe **1.301,5 mln PLN** powiększone o zobowiązania pozostające do zapłaty z tytułu kwoty głównej, kwoty kapitału lub kwoty nominalnej wynikającej z faktoringu odwrotnego i confirmingu **92,1 mln PLN** oraz akredytyw i gwarancji **119,9 mln PLN**.

Ekspozycja Netto 1.270,2 mln PLN oznacza:

Ekspozycję **1.513,5 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) **243,3 mln PLN**.

3. że na dzień 31 stycznia 2023 r. DSCR wynosi **0,3x**, 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 **53,2 mln PLN**,

do

(b) Obsługi Zadłużenia **156,8 mln PLN**.

Jednocześnie, jeżeli w Datach Badania przypadających 31 stycznia 2023 roku oraz 31 lipca 2023 roku DSCR byłby równy lub wyższy niż wymagany dla tej Daty Badania, to DSCR z Uwzględnieniem Gotówki nie podlega badaniu. Jeżeli w Datach Badania przypadających 31 stycznia 2023 roku oraz 31 lipca 2023 roku DSCR byłby niższy niż wymagany dla tej Daty Badania, to DSCR z Uwzględnieniem Gotówki podlega badaniu a Przypadek Naruszenia wystąpi, jeżeli w Datach Badania przypadających 31 stycznia 2023 roku oraz 31 lipca 2023 roku DSCR oraz DSCR z Uwzględnieniem Gotówki byłyby niższe niż wymagane dla tych Dat Badania.

4. że na dzień 31 stycznia 2023 r. DSCR z Uwzględnieniem Gotówki wynosi **3,1x**, i jest zgodny z wartością odpowiadającego mu wskaźnika finansowego zawartego w Umowie z Bankami, tj. DSCR z Uwzględnieniem Gotówki, 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 z Uwzględnieniem Gotówki zgodnie z jego definicją wynosi:

DSCR z Uwzględnieniem Gotówki oznacza iloraz:

- (a) Przepływów Pieniężnych Dostępnych Do Obsługi Zadłużenia **53,2 mln PLN**, powiększone o początkowe saldo środków pieniężnych w kasie lub zgromadzone na rachunkach bankowych i ich płynne ekwiwalenty z początku Okresu Obliczeniowego **434,6 mln PLN**,

do

- (b) Obsługi Zadłużenia **156,8 mln PLN**.

Przepływy Pieniężne Dostępne do Obsługi Zadłużenia 53,2 mln PLN oznacza

wynik EBITDA **124,7 mln PLN**:

- (a) pomniejszony o zapłacony podatek dochodowy **15,5 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) **154,7 mln PLN**;
- (d) skorygowany o ujęte w wyniku EBIT zmiany stanów rezerw i innych pozycji bilansowych o charakterze niepieniężnym **-2,9 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) **237,6 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 **29,8 mln PLN**;

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

Obsługa Zadłużenia 156,8 mln PLN oznacza, w odniesieniu do Okresu Obliczeniowego, sumę:

(a) Kosztów Finansowych za ten Okres Obliczeniowy **120,3 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) **36,5 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. *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.*
8. *DeeZee sp. z o. o.*

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

1. *Na dzień 31.01.2023 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.