

# **Report on the review of annual pro-forma financial information**

---

Grant Thornton Frąckowiak  
Sp. z o.o. sp. k.  
ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E  
61-131 Poznań  
Poland

T +48 61 62 51 100  
F +48 61 62 51 101  
[www.GrantThornton.pl](http://www.GrantThornton.pl)

For the Management Board and Bondholders of Everest Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

## *Scope of the service*

We have reviewed the attached annual pro-forma financial information drawn up by Everest Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Company) with its registered office in Śrem, ul. Sikorskiego 6, consisting of the introductory note, the balance sheet as at 31 December 2019, the profit and loss statement and cash flow statement for the period from 01 January 2019 to 31 December 2019 and information on revenue, expenses and debt ratio.

The annual pro-forma financial information subject to review was prepared on the basis of financial statements covering the period from 01 January 2019 to 31 December 2019 of Everest Finanse Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa with its registered office in Poznań, ul. Stary Rynek 88 and Everest Finanse Spółka Akcyjna with its registered office in Poznań, ul. Stary Rynek 88, i.e. guarantors of liabilities under bonds issued by the Company (Guarantors), in accordance with the description of detailed rules for drawing up annual pro-forma financial information presented in the introductory note. Annual pro forma financial information is not a financial statement under the provisions of the Accounting Act of 29 September 1994 (consolidated text: Journal of Laws of 2019, item 351 as amended) (Accounting Act).

The annual pro-forma financial information was drawn up and verified in accordance with the terms and conditions of the issue of bonds of all series issued by the Company (Terms and Conditions of the issue of bonds) in order to meet the requirements set forth therein.

## *Responsibility of the Management Board*

The Management Board of the Company is responsible for the preparation and presentation of this annual pro-forma financial information in accordance with the description of detailed rules for the preparation of annual pro-forma financial information presented in the introductory note.

## *Responsibility of the Certified Auditor*

We are responsible for formulating a conclusion concerning the attached annual pro-forma financial information based on our review.

We conducted the review in accordance with the National Standard on Assurance Engagements Other than Audits and Reviews 3000 as specified in the International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3000 adopted by Resolution No. 3436/52e/2019 of the National Council of Certified Auditors of 08 April 2018. The

review consists in sending enquiries, primarily to persons responsible for financial and accounting matters, and conducting analytical procedures and other review procedures.

The review has a significantly narrower scope than an audit carried out in accordance with the National Standards on Auditing as specified in the International Standards on Auditing adopted by Resolution of the National Council of Certified Auditors No. 3430/52a/2019 of 21 March 2019. As a result, the review is not sufficient to ensure that all material issues that would have been identified in the course of an audit are disclosed. Therefore, we do not express an audit opinion.

#### *Quality control, independence and other ethical requirements*

We apply the International Quality Control Standard No. 1 adopted as the National Quality Control Standards by Resolution of the National Council of Certified Auditors No. 2040/37a/2018 of 3 March 2018 and maintain a comprehensive quality control system including documented policies and procedures for compliance with ethical requirements, professional standards and applicable legal and regulatory requirements.

We complied with the requirements of independence and other ethical requirements of the Code of Professional Ethics for Accountants issued by the International Ethical Standards Board for Accountants, adopted by resolution No. 2042/38/2018 of the National Council of Certified Auditors of 13 March 2018, which is based on the principles of honesty, objectivity, professional competence and due diligence, confidentiality and professional conduct.

#### *Conclusion*

Based on our review, we believe that nothing has come to our attention that would cause us to believe that the accompanying annual pro-forma financial information has not been prepared, in all material respects, in accordance with the description of the principles for preparing the annual pro-forma financial information presented in the introductory note.

#### *Limitation of use*

Our report is intended solely for use by the Company's Management Board and Bondholders to comply with the Terms and Conditions of the bond issue and should not be used for any other purpose or by any other party.

Elżbieta Grześkowiak

Certified Auditor no. 5014

Key certified auditor conducting the review on behalf of  
Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,  
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, audit firm no. 3654

Poznań, 19 June 2020



EVEREST FINANSE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SP.K.

ul. Stary Rynek 88

61-772 Poznań

EVEREST FINANSE SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Stary Rynek 88

61-772 Poznań

**ANNUAL**

**PRO-FORMA FINANCIAL INFORMATION**

for the period from 01.01.2019 to 31.12.2019

## PROFIT AND LOSS STATEMENT

| PROFIT AND LOSS STATEMENT<br>(comparative)                         | 01.01.2019 -<br>31.12.2019 | 01.01.2018 -<br>31.12.2018 |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>A. NET REVENUES FROM SALES AND EQUIVALENT, including:</b>       | <b>300,051,948.42</b>      | <b>303,933,315.75</b>      |
| - from related entities                                            | 0.00                       | 0.00                       |
| I. Net revenues from sales of products                             | 300,051,948.42             | 303,609,834.54             |
| II. Change in stocks of products                                   | 0.00                       | -162,383.42                |
| III. Costs of manufacturing products for the entity's own purposes | 0.00                       | 0.00                       |
| IV. Net revenues from sales of goods and materials                 | 0.00                       | 485,864.63                 |
| <b>B. OPERATING EXPENSES</b>                                       | <b>130,653,872.63</b>      | <b>128,356,829.76</b>      |
| I. Amortisation and depreciation                                   | 5,984,227.88               | 5,743,811.06               |
| II. Consumption of energy and materials                            | 3,039,158.96               | 4,065,686.06               |
| III. External services                                             | 18,167,097.39              | 18,047,181.58              |
| IV. Taxes and charges, including:                                  | 4,178,355.74               | 2,454,224.83               |
| - excise tax                                                       | 0.00                       | 0.00                       |
| V. Payroll                                                         | 73,225,071.58              | 69,136,636.98              |
| VI. Social security and other benefits                             | 12,076,674.52              | 10,594,083.09              |
| - retirement                                                       | 5,180,637.27               | 4,766,739.51               |
| VII. Remaining costs by type                                       | 13,983,286.56              | 17,832,096.01              |
| VIII. Value of goods and materials sold                            | 0.00                       | 483,110.15                 |
| <b>C. PROFIT (LOSS) ON SALES (A-B)</b>                             | <b>169,398,075.79</b>      | <b>175,576,485.99</b>      |
| <b>D. REMAINING OPERATING REVENUES</b>                             | <b>12,481,569.34</b>       | <b>29,784,065.45</b>       |
| I. Gain on disposal of non-financial fixed assets                  | 615,490.43                 | 185,062.17                 |
| II. Subsidies                                                      | 0.00                       | 0.00                       |
| III. Revaluation of non-financial assets                           | 0.00                       | 0.00                       |
| IV. Other operating revenues                                       | 11,866,078.91              | 29,599,003.28              |
| <b>E. REMAINING OPERATING COSTS</b>                                | <b>119,334,840.24</b>      | <b>146,039,978.33</b>      |
| I. Loss on disposal of non-financial fixed assets                  | 0.00                       | 0.00                       |
| II. Revaluation of non-financial assets                            | 0.00                       | 0.00                       |
| III. Other operating costs                                         | 119,334,840.24             | 146,039,978.33             |
| <b>F. PROFIT (LOSS) ON OPERATING ACTIVITY (C+D-E)</b>              | <b>62,544,804.89</b>       | <b>59,320,573.11</b>       |
| <b>G. FINANCIAL REVENUES</b>                                       | <b>423,786.30</b>          | <b>13,515,641.68</b>       |
| I. Dividends and profit sharings, including:                       | 0.00                       | 13,375,855.48              |
| a) from related entities, including:                               | 0.00                       | 13,375,855.48              |
| - in which the entity has an equity interest                       | 0.00                       | 0.00                       |
| b) from remaining entities, including:                             | 0.00                       | 0.00                       |
| - in which the entity has an equity interest                       | 0.00                       | 0.00                       |
| II. Interest, including:                                           | 44,046.96                  | 68,722.24                  |
| - from related entities                                            | 0.00                       | 0.00                       |
| III. Gain on disposal of financial assets, including:              | 0.00                       | 0.00                       |
| - in related entities                                              | 0.00                       | 0.00                       |
| IV. Revaluation of financial assets                                | 0.00                       | 0.00                       |
| V. Other                                                           | 379,739.34                 | 71,063.96                  |
| <b>H. FINANCIAL COSTS</b>                                          | <b>21,925,366.16</b>       | <b>41,565,290.52</b>       |
| I. Interest, including:                                            | 18,376,564.85              | 15,167,573.98              |
| - for related entities                                             | 13,542,425.62              | 12,639,130.48              |
| II. Loss on disposal of financial assets, including:               | 0.00                       | 14,003,685.81              |
| - in related entities                                              | 0.00                       | 14,003,685.81              |
| III. Revaluation of financial assets                               | 3,138,527.36               | 12,388,592.08              |
| IV. Other                                                          | 410,273.95                 | 5,438.65                   |
| <b>I. GROSS PROFIT (LOSS) (F+G-H)</b>                              | <b>41,043,225.03</b>       | <b>31,270,924.27</b>       |
| <b>J. INCOME TAX</b>                                               | <b>0.00</b>                | <b>0.00</b>                |
| <b>K. OTHER MANDATORY CHARGES ON PROFIT</b>                        | <b>0.00</b>                | <b>0.00</b>                |

| PROFIT AND LOSS STATEMENT<br>(comparative) | 01.01.2019 -<br>31.12.2019 | 01.01.2018 -<br>31.12.2018 |
|--------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| L. NET PROFIT (LOSS) (I-J-K)               | 41,043,225.03              | 31,270,924.27              |

.....  
Małgorzata Konieczna  
Accountant

.....  
Andrzej Dworczak  
President of the Management Board

.....  
Zbyszko Pawlak  
Vice-President of the Management Board

## BALANCE SHEET - ASSETS

| BALANCE SHEET - ASSETS                                                | 31.12.2019            | 31.12.2018            |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. FIXED ASSETS</b>                                                | <b>112,618,285.22</b> | <b>103,376,881.15</b> |
| <b>I. Intangible assets</b>                                           | <b>11,315,348.48</b>  | <b>3,537,737.46</b>   |
| 1. Costs of completed development works                               | 0.00                  | 0.00                  |
| 2. Goodwill                                                           | 0.00                  | 0.00                  |
| 3. Other intangible assets                                            | 11,315,348.48         | 3,537,737.46          |
| 4. Advances for intangible assets                                     | 0.00                  | 0.00                  |
| <b>II. Tangible fixed assets</b>                                      | <b>11,019,612.09</b>  | <b>11,701,060.45</b>  |
| 1. Property, plant and equipment                                      | 10,999,712.09         | 11,594,671.58         |
| a) land (including right of perpetual usufruct)                       | 0.00                  | 0.00                  |
| b) buildings, premises, civil and water engineering structures        | 523,139.00            | 449,570.28            |
| c) plant and machines                                                 | 1,067,531.91          | 2,085,932.94          |
| d) means of transport                                                 | 9,393,739.27          | 9,020,522.87          |
| e) other PPE                                                          | 15,301.91             | 38,645.49             |
| 2. PPE under construction                                             | 19,900.00             | 106,388.87            |
| 3. Advances for PPE under construction                                | 0.00                  | 0.00                  |
| <b>III. Long-term receivables</b>                                     | <b>347,435.62</b>     | <b>327,262.66</b>     |
| 1. From related entities                                              | 0.00                  | 0.00                  |
| 2. From remaining entities in which the entity has an equity interest | 0.00                  | 0.00                  |
| 3. From other entities                                                | 347,435.62            | 327,262.66            |
| <b>IV. Long-term investments</b>                                      | <b>89,933,754.69</b>  | <b>87,809,423.44</b>  |
| 1. Real estate                                                        | 0.00                  | 0.00                  |
| 2. Intangible assets                                                  | 0.00                  | 0.00                  |
| 3. Long-term financial assets                                         | 89,933,754.69         | 87,809,423.44         |
| a) in related entities                                                | 5,005,000.00          | 8,812,043.03          |
| - shares                                                              | 5,005,000.00          | 8,812,043.03          |
| - other securities                                                    | 0.00                  | 0.00                  |
| - loans granted                                                       | 0.00                  | 0.00                  |
| - other long-term financial assets                                    | 0.00                  | 0.00                  |
| b) in remaining entities in which the entity has an equity interest   | 0.00                  | 0.00                  |
| - shares                                                              | 0.00                  | 0.00                  |
| - other securities                                                    | 0.00                  | 0.00                  |
| - loans granted                                                       | 0.00                  | 0.00                  |
| - other long-term financial assets                                    | 0.00                  | 0.00                  |
| c) in remaining entities                                              | 84,928,754.69         | 78,997,380.41         |
| - shares                                                              | 0.00                  | 0.00                  |
| - other securities                                                    | 0.00                  | 0.00                  |
| - loans granted                                                       | 84,928,754.69         | 78,997,380.41         |
| - other long-term financial assets                                    | 0.00                  | 0.00                  |
| 4. Other long-term investments                                        | 0.00                  | 0.00                  |
| <b>V. Long-term prepayments and accruals</b>                          | <b>2,134.34</b>       | <b>1,397.14</b>       |
| 1. Deferred income tax assets                                         | 0.00                  | 0.00                  |
| 2. Other prepayments and accruals                                     | 2,134.34              | 1,397.14              |
| <b>B. CURRENT ASSETS</b>                                              | <b>488,645,572.34</b> | <b>408,011,098.81</b> |
| <b>I. Inventory</b>                                                   | <b>0.00</b>           | <b>0.00</b>           |
| 1. Materials                                                          | 0.00                  | 0.00                  |
| 2. Semi-finished products and work in progress                        | 0.00                  | 0.00                  |
| 3. Finished products                                                  | 0.00                  | 0.00                  |
| 4. Goods                                                              | 0.00                  | 0.00                  |
| 5. Advances for supplies and services                                 | 0.00                  | 0.00                  |
| <b>II. Short-term receivables</b>                                     | <b>59,665,059.45</b>  | <b>39,963,852.23</b>  |

| BALANCE SHEET - ASSETS                                                                                                | 31.12.2019            | 31.12.2018            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1. Receivables from related entities                                                                                  | 67,000.00             | 67,000.00             |
| a) trade receivables, maturing:                                                                                       | 0.00                  | 0.00                  |
| - up to 12 months                                                                                                     | 0.00                  | 0.00                  |
| - over 12 months                                                                                                      | 0.00                  | 0.00                  |
| b) other                                                                                                              | 67,000.00             | 67,000.00             |
| 2. Receivables from remaining entities in which the entity has an equity interest                                     | 0.00                  | 0.00                  |
| a) trade receivables, maturing:                                                                                       | 0.00                  | 0.00                  |
| - up to 12 months                                                                                                     | 0.00                  | 0.00                  |
| - over 12 months                                                                                                      | 0.00                  | 0.00                  |
| b) other                                                                                                              | 0.00                  | 0.00                  |
| 3. Receivables from remaining entities                                                                                | 59,598,059.45         | 39,896,852.23         |
| a) trade receivables, maturing:                                                                                       | 110,759.66            | 177,857.76            |
| - up to 12 months                                                                                                     | 110,759.66            | 177,857.76            |
| - over 12 months                                                                                                      | 0.00                  | 0.00                  |
| b) receivables from taxes, subsidies, customs, social security and health insurance and other levies under public law | 54,854,660.01         | 35,084,764.85         |
| c) other                                                                                                              | 4,632,639.78          | 4,634,229.62          |
| d) receivables claimed in court                                                                                       | 0.00                  | 0.00                  |
| <b>III. Short-term investments</b>                                                                                    | <b>427,029,412.39</b> | <b>367,234,466.64</b> |
| 1. Short-term financial assets                                                                                        | 427,029,412.39        | 367,234,466.64        |
| a) in related entities                                                                                                | 0.00                  | 0.00                  |
| - shares                                                                                                              | 0.00                  | 0.00                  |
| - other securities                                                                                                    | 0.00                  | 0.00                  |
| - loans granted                                                                                                       | 0.00                  | 0.00                  |
| - other short-term financial assets                                                                                   | 0.00                  | 0.00                  |
| b) in remaining entities                                                                                              | 420,308,565.76        | 363,688,136.63        |
| - shares                                                                                                              | 0.00                  | 0.00                  |
| - other securities                                                                                                    | 0.00                  | 0.00                  |
| - loans granted                                                                                                       | 420,308,565.76        | 363,688,136.63        |
| - other short-term financial assets                                                                                   | 0.00                  | 0.00                  |
| c) cash and other cash equivalents                                                                                    | 6,720,846.63          | 3,546,330.01          |
| - cash on hand and in bank accounts                                                                                   | 6,720,846.63          | 3,546,330.01          |
| - other cash equivalents                                                                                              | 0.00                  | 0.00                  |
| - other cash assets                                                                                                   | 0.00                  | 0.00                  |
| 2. Other short-term investments                                                                                       | 0.00                  | 0.00                  |
| <b>IV. Short-term prepayments and accruals</b>                                                                        | <b>1,951,100.50</b>   | <b>812,779.94</b>     |
| <b>C. Called-up contributions to share capital</b>                                                                    | <b>0.00</b>           | <b>0.00</b>           |
| <b>D. Own shares</b>                                                                                                  | <b>0.00</b>           | <b>0.00</b>           |
| <b>TOTAL ASSETS</b>                                                                                                   | <b>601,263,857.56</b> | <b>511,387,979.96</b> |

Małgorzata Konieczna  
Accountant

Andrzej Dworczak  
President of the Management Board

Zbyszko Pawlak  
Vice-President of the Management Board

## BALANCE SHEET - LIABILITIES

| BALANCE SHEET - LIABILITIES                                                       | 31.12.2019            | 31.12.2018            |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. SHARE CAPITAL (FUND)</b>                                                    | <b>293,607,739.07</b> | <b>255,501,259.19</b> |
| I. Share capital (fund)                                                           | 1,200,000.00          | 1,200,000.00          |
| II. Supplementary capital (fund), including:                                      | 404,308.65            | 404,308.65            |
| - excess of sales value (issue value) over the nominal value of shares            | 0.00                  | 0.00                  |
| III. Revaluation reserve capital (fund), including:                               | 0.00                  | 0.00                  |
| - fair value revaluation reserve                                                  | 0.00                  | 0.00                  |
| IV. Remaining reserve capitals (funds), including:                                | 256,887,024.11        | 227,137,817.27        |
| - created according to the entity's articles of association                       | 0.00                  | 0.00                  |
| - for own shares                                                                  | 0.00                  | 0.00                  |
| V. Profit (loss) from previous years                                              | 0.00                  | 0.00                  |
| VI. Net profit (loss)                                                             | 41,043,225.03         | 31,270,924.27         |
| VII. Net profit deductions throughout the financial year (negative value)         | -5,926,818.72         | -4,511,791.00         |
| <b>B. PAYABLES AND PROVISIONS FOR PAYABLES</b>                                    | <b>307,656,118.49</b> | <b>255,886,720.77</b> |
| <b>I. Provisions for payables</b>                                                 | <b>1,693,853.85</b>   | <b>1,526,276.51</b>   |
| 1. Deferred income tax reserve                                                    | 0.00                  | 0.00                  |
| 2. Provision for retirement and similar benefits                                  | 1,149,181.26          | 988,423.92            |
| - long-term provisions                                                            | 36,684.21             | 16,632.81             |
| - short-term provisions                                                           | 1,112,497.05          | 971,791.11            |
| 3. Remaining provisions                                                           | 544,672.59            | 537,852.59            |
| - long-term provisions                                                            | 0.00                  | 0.00                  |
| - short-term provisions                                                           | 544,672.59            | 537,852.59            |
| <b>II. Long-term payables</b>                                                     | <b>142,018,814.30</b> | <b>126,396,225.58</b> |
| 1. towards related entities                                                       | 124,220,445.55        | 118,140,811.62        |
| 2. towards remaining entities in which the entity has an equity interest          | 0.00                  | 0.00                  |
| 3. towards remaining entities                                                     | 17,798,368.75         | 8,255,413.96          |
| a) credits and loans                                                              | 12,295,814.31         | 2,000,000.00          |
| b) resulting from issue of debt securities                                        | 0.00                  | 0.00                  |
| c) other financial payables                                                       | 5,502,554.44          | 6,255,413.96          |
| d) bill-of-exchange liabilities                                                   | 0.00                  | 0.00                  |
| e) other                                                                          | 0.00                  | 0.00                  |
| <b>III. Short-term payables</b>                                                   | <b>163,943,450.34</b> | <b>127,964,218.68</b> |
| 1. Payables towards related entities                                              | 37,585,368.85         | 56,834,729.06         |
| a) trade payables, maturing:                                                      | 0.00                  | 0.00                  |
| - up to 12 months                                                                 | 0.00                  | 0.00                  |
| - over 12 months                                                                  | 0.00                  | 0.00                  |
| b) other                                                                          | 37,585,368.85         | 56,834,729.06         |
| 2. Payables towards remaining entities in which the entity has an equity interest | 0.00                  | 0.00                  |
| a) trade payables, maturing:                                                      | 0.00                  | 0.00                  |
| - up to 12 months                                                                 | 0.00                  | 0.00                  |
| - over 12 months                                                                  | 0.00                  | 0.00                  |
| b) other                                                                          | 0.00                  | 0.00                  |
| 3. towards remaining entities                                                     | 126,358,081.49        | 71,129,489.62         |
| a) credits and loans                                                              | 100,849,069.31        | 42,373,589.56         |
| b) resulting from issue of debt securities                                        | 0.00                  | 0.00                  |
| c) other financial payables                                                       | 4,494,488.96          | 3,861,104.03          |
| d) trade payables, maturing:                                                      | 2,171,283.61          | 3,052,626.05          |
| - up to 12 months                                                                 | 2,171,283.61          | 3,052,626.05          |
| - over 12 months                                                                  | 0.00                  | 0.00                  |
| e) advances for supplies and services                                             | 0.00                  | 0.00                  |
| f) bill-of-exchange liabilities                                                   | 0.00                  | 0.00                  |

| BALANCE SHEET - LIABILITIES                                                               | 31.12.2019            | 31.12.2018            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| g) taxes, customs, social security and health insurance and other levies under public law | 6,486,474.92          | 7,176,537.53          |
| h) payroll                                                                                | 2,751,531.71          | 2,389,598.30          |
| i) other                                                                                  | 9,605,232.98          | 12,276,034.15         |
| 4. Special funds                                                                          | 0.00                  | 0.00                  |
| <b>IV. Prepayments and accruals</b>                                                       | <b>0.00</b>           | <b>0.00</b>           |
| 1. Negative goodwill                                                                      | 0.00                  | 0.00                  |
| 2. Other prepayments and accruals                                                         | 0.00                  | 0.00                  |
| - long-term prepayments and accruals                                                      | 0.00                  | 0.00                  |
| - short-term prepayments and accruals                                                     | 0.00                  | 0.00                  |
| <b>TOTAL LIABILITIES</b>                                                                  | <b>601,263,857.56</b> | <b>511,387,979.96</b> |

.....  
Małgorzata Konieczna  
Accountant

.....  
Andrzej Dworczak  
President of the Management Board

.....  
Zbyszko Pawlak  
Vice-President of the Management Board

## CASH FLOW STATEMENT

| CASH FLOW STATEMENT<br>(indirect method)                                                         | 01.01.2019 -<br>31.12.2019 | 01.01.2018 -<br>31.12.2018 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>A. OPERATING CASH FLOW</b>                                                                    |                            |                            |
| <b>I. Net profit (loss)</b>                                                                      | <b>41,043,225.03</b>       | <b>31,270,924.27</b>       |
| <b>II. Total adjustments</b>                                                                     | <b>-57,297,414.27</b>      | <b>-90,430,774.57</b>      |
| 1. Depreciation / amortisation                                                                   | 5,984,227.88               | 5,743,811.06               |
| 2. Currency exchange gains (losses)                                                              | -186,599.86                | 0.00                       |
| 3. Interest and profit sharing (dividends)                                                       | 17,531,416.83              | 1,951,316.32               |
| 4. Profit (loss) on investment activities                                                        | 2,503,292.91               | 25,096,125.94              |
| 5. Change in provisions                                                                          | 167,577.34                 | -1,756,157.25              |
| 6. Change in inventory                                                                           | 0.00                       | 0.00                       |
| 7. Change in receivables                                                                         | -18,195,035.82             | -23,340,782.62             |
| 8. Change in short-term payables excluding loans and credits                                     | -3,428,210.46              | -10,388,952.12             |
| 9. Change in prepayments and accruals                                                            | -1,139,057.76              | 133,544.13                 |
| 10. Other adjustments                                                                            | -60,535,025.33             | -87,869,680.03             |
| 11. Acquisition of an undertaking in lieu of performance                                         | 0.00                       | 0.00                       |
| 12. Change in profit deductions                                                                  | 0.00                       | 0.00                       |
| <b>III. Net operating cash flow (I±II)</b>                                                       | <b>-16,254,189.24</b>      | <b>-59,159,850.30</b>      |
| <b>A. INVESTMENT CASH FLOW</b>                                                                   |                            |                            |
| <b>I. Inflows</b>                                                                                | <b>7,436,579.64</b>        | <b>28,584,394.34</b>       |
| 1. Disposal of intangible assets and tangible fixed assets                                       | 822,522.91                 | 581,646.35                 |
| 2. Disposal of investments in real estate and intangible assets                                  | 0.00                       | 0.00                       |
| 3. From financial assets, including:                                                             | 580,166.32                 | 28,002,747.99              |
| a) in related entities                                                                           | 580,166.32                 | 25,491,953.48              |
| b) in remaining entities                                                                         | 0.00                       | 2,510,794.51               |
| - disposal of financial assets                                                                   | 0.00                       | 0.00                       |
| - dividends and profit sharing                                                                   | 0.00                       | 0.00                       |
| - repayment of long-term loans                                                                   | 0.00                       | 2,400,000.00               |
| - interest                                                                                       | 0.00                       | 110,794.51                 |
| - other inflows from financial assets                                                            | 0.00                       | 0.00                       |
| 4. Other investment inflows                                                                      | 6,033,890.41               | 0.00                       |
| <b>II. Outflows</b>                                                                              | <b>-14,592,254.62</b>      | <b>-4,584,470.08</b>       |
| 1. Purchase of intangible assets and tangible fixed assets                                       | -6,582,254.62              | -2,184,470.08              |
| 2. Investments in real estate and intangible assets                                              | 0.00                       | 0.00                       |
| 3. For financial assets, including:                                                              | 0.00                       | -2,400,000.00              |
| a) in related entities                                                                           | 0.00                       | 0.00                       |
| b) in remaining entities                                                                         | 0.00                       | -2,400,000.00              |
| - purchase of financial assets                                                                   | 0.00                       | 0.00                       |
| - long-term loans granted                                                                        | 0.00                       | -2,400,000.00              |
| 4. Other investment outflows                                                                     | -8,010,000.00              | 0.00                       |
| <b>III. Net investment cash flow (I-II)</b>                                                      | <b>-7,155,674.98</b>       | <b>23,999,924.26</b>       |
| <b>C. FINANCIAL CASH FLOW</b>                                                                    |                            |                            |
| <b>I. Inflows</b>                                                                                | <b>128,893,019.17</b>      | <b>100,505,078.53</b>      |
| 1. Net inflows from issue of shares and other capital instruments and from capital contributions | 0.00                       | 0.00                       |
| 2. Credits and loans                                                                             | 128,893,019.17             | 100,505,078.53             |
| 3. Issue of debt securities                                                                      | 0.00                       | 0.00                       |
| 4. Other financial inflows                                                                       | 0.00                       | 0.00                       |
| <b>II. Outflows</b>                                                                              | <b>-102,308,638.33</b>     | <b>-85,802,029.88</b>      |
| 1. Purchase of own shares                                                                        | 0.00                       | 0.00                       |
| 2. Dividend and other payments to shareholders                                                   | -6,337,714.72              | -4,511,791.00              |
| 3. Profit sharing other than payments to shareholders                                            | 0.00                       | 0.00                       |

| <b>CASH FLOW STATEMENT<br/>(indirect method)</b>         | <b>01.01.2019 -<br/>31.12.2019</b> | <b>01.01.2018 -<br/>31.12.2018</b> |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 4. Repayment of credits and loans                        | -74,414,586.86                     | -60,637,333.37                     |
| 5. Redemption of debt securities                         | 0.00                               | 0.00                               |
| 6. Other financial payables                              | 0.00                               | 0.00                               |
| 7. Payables arising from financial leases                | -3,859,388.17                      | -4,949,000.72                      |
| 8. Interest                                              | -17,696,948.58                     | -15,703,904.79                     |
| 9. Other financial outflows                              | 0.00                               | 0.00                               |
| <b>III. Net financial cash flow (I-II)</b>               | <b>26,584,380.84</b>               | <b>14,703,048.65</b>               |
| <b>D. TOTAL NET CASH FLOW (A.III±B.III±C.III)</b>        | <b>3,174,516.62</b>                | <b>-20,456,877.39</b>              |
| <b>E. BALANCE SHEET CHANGE IN CASH, INCLUDING</b>        | <b>3,174,516.62</b>                | <b>-20,456,877.39</b>              |
| - change in cash due to exchange differences             |                                    |                                    |
| <b>F. CASH AT THE BEGINNING OF THE PERIOD</b>            | <b>3,546,330.01</b>                | <b>24,003,207.40</b>               |
| <b>G. CASH AT THE END OF THE PERIOD (F±D), INCLUDING</b> | <b>6,720,846.63</b>                | <b>3,546,330.01</b>                |
| - with restricted availability                           | 0.00                               | 0.00                               |

.....  
Małgorzata Konieczna  
Accountant

.....  
Andrzej Dworczak  
President of the Management Board

.....  
Zbyszko Pawlak  
Vice-President of the Management Board

**Attachment to annual pro-forma financial information drawn up  
for the period from 01.01.2019 to 31.12.2019**

Debt ratio calculation:

| Item                                 | Value          |
|--------------------------------------|----------------|
| <b>Debt ratio (I+II-III-IV)/III</b>  | <b>1.05</b>    |
| I. Balance sheet total               | 601,263,857.56 |
| II. Off-balance sheet payables       | 0.00           |
| III. Equity                          | 293,607,739.07 |
| IV. Revenue prepayments and accruals | 0.00           |

Summary of revenues and costs of Everest Finanse Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.  
and Everest Finanse Spółka Akcyjna:

| Item                                                                      | Value        |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Revenues of Everest Finanse Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. | 5,677,453.09 |
| Costs of Everest Finanse Spółka Akcyjna                                   | 5,677,453.09 |

.....  
Małgorzata Konieczna  
Accountant

.....  
Andrzej Dworczak  
President of the Management Board

.....  
Zbyszko Pawlak  
Vice-President of the Management Board

## INTRODUCTORY NOTE

This annual pro-forma financial information was drawn up by Everest Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Śrem, ul. Sikorskiego 6 (the Company) to comply with the reporting obligations resulting from the terms and conditions of bonds issued by the Company, guaranteed by Everest Finanse Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa. with its registered office in Poznań, ul. Stary Rynek 88 (Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k.) and Everest Finanse Spółka Akcyjna with its registered office in Poznań, ul. Stary Rynek 88 (Everest Finanse S.A.), hereinafter jointly referred to as “the Guarantors”. Annual pro forma financial information is not a financial statement under the provisions of the Accounting Act of 29 September 1994 (consolidated text: Journal of Laws of 2019, item 351 as amended) (Accounting Act).

The annual pro-forma financial information was drawn up based on financial statements prepared separately by the Guarantors, covering the reporting period ending on 31.12.2019, excluding matters relating to the transaction of purchase by Everest Finanse S.A. of the business of Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. on 29.02.2016 (the Transaction).

In particular, this annual pro-forma financial information was drawn up on the basis of the following assumptions:

1. each item in the annual pro-forma financial information constitutes the sum of the respective items from the Guarantors’ separate annual financial statements taking into account the following:
  - a. exclusion of receivables and payables under the loan agreement concluded on 29.02.2016 between the Guarantors and financial revenues and costs of interest on this loan,
  - b. exclusion of receivables and payables due to bonds issued by Everest Finanse S.A. and acquired by Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. and financial revenues and costs of interest on these bonds,
  - c. exclusion of the result generated by Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. on the Transaction,
  - d. exclusion of intangible assets disclosed in the financial information of Everest Finanse S.A. as a result of the Transaction, i.e. trade mark, customer base and goodwill, as well as costs of amortisation write-downs of these assets made in the period from the Transaction date to the balance sheet date,
  - e. exclusion of Everest Finanse S.A. shares acquired by Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. as well as share capital and supplementary capital disclosed in the financial statement of Everest Finanse S.A. as a result of the Transaction,
  - f. adjustments to the balance sheet value of cash loans as at 29.02.2016, i.e. as at the Transaction date, in the following order of adjustments made:
    - i. determination to the gross value of the cash loan portfolio in accordance with the off-balance sheet records prepared in order to demonstrate the continuation of business activities by Everest Finanse Sp. z o.o. Sp.k.

- ii. recognition of the estimates of revaluation write-downs on cash loans in accordance with the applicable rules of creating revaluation write-downs in force at Everest Finanse S.A.
- 2. given the fact that Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. is not a taxpayer of corporate income tax:
  - a. the value of deferred income tax assets and provisions recognised in the financial information of Everest Finanse S.A., as well as the impact of changes in these assets and provisions on the financial results of Everest Finanse S.A., were excluded from the annual pro-forma financial information.
  - b. current income tax charges on the result of Everest Finanse S.A. were excluded from the profit and loss statement, and the amounts of income tax paid were added to the balance of receivables from tax, subsidies, customs, social security, health insurance and other levies under public law.

This annual pro-forma financial information includes:

- 1. balance sheet as at 31.12.2019,
- 2. profit and loss statement for the period from 01.01.2019 to 31.12.2019,
- 3. cash flow statement for the period from 01.01.2019 to 31.12.2019,
- 4. information about the debt ratio and revenues and costs in transactions between the Guarantors.

List of off-balance sheet payables:

1. Collaterals on receivables of Everest Finanse S.A.

As at 31.12.2019 Everest Finanse S.A. did not have any payables secured on the Company's fixed assets. Everest Finanse S.A. had payables secured on the Company's receivables from cash loans granted. The collaterals are related to the issue of series G, H, I, J, K, L, M and N bonds by Everest Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, a subsidiary, (hereinafter referred to as Everest Capital). The list of these payables is as follows:

- a) series G bonds were issued by Everest Capital on 08.10.2015 and therefore collateral was established on a set of receivables of Everest Finanse S.A., including loans granted to borrowers aged between 63 and 65; the debt due to series G bonds was repaid in full on 12.02.2020, therefore, the Company received a decision of 26.02.2020 on deletion of the pledge;
- b) series H bonds were issued by Everest Capital on 20.11.2015 and therefore collateral was established on a set of receivables of Everest Finanse S.A., consisting of loans granted to borrowers between 51 and 53 years of age; debt due to series H bonds was fully repaid on 15.05.2019, therefore Everest Finanse S.A. received a decision of 18.06.2019 on deletion of the pledge;

- c) series I bonds were issued by Everest Capital on 08.01.2016 and therefore collateral was established on a set of receivables of Everest Finanse S.A., consisting of loans granted to borrowers between 38 and 40 and between 43 and 45 years of age; the debt due to series I bonds was repaid in full on 03.07.2019, therefore, Everest Finanse S.A. received a decision of 30.07.2019 on deletion of the pledge;
- d) series J bonds were issued by Everest Capital on 13.10.2016 to establish a collateral on a set of receivables of Everest Finanse S.A., including loans granted to borrowers between 60, 62 and 72 years of age;
- e) series K bonds were issued by Everest Capital on 08.12.2017 and therefore collateral was established on a set of receivables of Everest Finanse S.A., including loans granted to borrowers between 28 and 36 years of age;
- f) series L bonds were issued by Everest Capital on 09.03.2018 and therefore collateral was established on a set of receivables of Everest Finanse S.A., including loans granted to borrowers between 18 and 27 years of age and 46 and 48 years of age;
- g) series M bonds were issued by Everest Capital on 26.02.2019 and therefore collateral was established on a set of receivables of Everest Finanse S.A., including loans granted to borrowers between 49, 50 and 59 years of age;
- h) series N bonds were issued by Everest Capital on 05.04.2019 and therefore collateral was established on a set of receivables of Everest Finanse S.A., including loans granted to borrowers between 66 and 71 years of age;
- i) on 21.08.2019 Everest Finanse S.A. established collateral on a set of its receivables, including loans granted to borrowers aged between 51 and 52. The above obligation of the Company results from Soltex Holding Sp. z o.o. issue of series E bonds, from which the entity granted loans whose final recipient was Everest Finanse S.A.

Additionally, on 30.08.2018 Everest Finanse S.A. concluded a registered pledge agreement thereby establishing a pledge on a set of movables, even if its composition is variable. The agreement was concluded with Santander Bank Polski S.A. in order to secure claims under the overdraft facility agreement. The pledge is established on a set of the Company's receivables, including loans granted to borrowers between the ages of 54 and 57.

## 2. Collateral on receivables of Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k.

As at 31.12.2019 Everest Finanse Sp. z.o.o. sp.k. did not have any payables secured on the Company's fixed assets.

## 3. Sureties granted by Everest Finanse S.A.

As at 31.12.2019 Everest Finanse S.A. held the following sureties granted to Everest Capital Sp. z o.o. (KRS: 0000457017), hereinafter referred to as Everest Capital, on account of bonds issued by that company:

- a. on 08.10.2015, under a surety agreement, Everest Finanse S.A. granted surety to Everest Capital for series G bearer bonds issued by that company of the nominal value of PLN 20,000,000.00 (20,000 bonds of the nominal value of PLN 1,000.00 each). The surety for payment is limited to the total amount of PLN 30,000,000.00 and was granted until 30 April 2020. On 05.04.2019 the validity period of the surety granted by Everest Finanse S.A. to Everest Capital for series G bearer bonds issued by that company of the nominal value of PLN 20,000,000.00 (20,000 bonds with a nominal value of PLN 1,000.00 each) was extended. The surety for payment is limited to the total amount of PLN 30,000,000.00 and was granted until 31 March 2022; series G bonds were repaid in full on 12.02.2020;
- b. on 20.11.2015, under a surety agreement, Everest Finanse S.A. granted surety to Everest Capital for series H bearer bonds issued by that company of the nominal value of PLN 5,000,000.00 (5,000 bonds of the nominal value of PLN 1,000.00 each). The surety for payment is limited to the total amount of PLN 7.500.000,00 and was granted until 31.12.2019. Series H bonds were repaid in full on 15.05.2019;
- c. on 08.01.2016, under a surety agreement, Everest Finanse S.A. granted surety to Everest Capital for series I bearer bonds issued by that company with a nominal value of PLN 20,000,000.00 (20,000 bonds with a nominal value of PLN 1,000.00 each). The surety for payment is limited to the total amount of PLN 30,000,000.00 and was granted until 31.07.2020. Series I bonds were repaid in full on 03.07.2019;
- d. on 13.10.2016, under a surety agreement, Everest Finanse S.A. granted surety to Everest Capital for series J bearer bonds issued by that company of the nominal value of PLN 20,000,000.00 (20,000 bonds of the nominal value of PLN 1,000.00 each). The surety for payment is limited to the total amount of PLN 30,000,000.00 and was granted until 30.04.2022;
- e. on 11.12.2017, under a surety agreement, Everest Finanse S.A. granted surety to Everest Capital for series K bearer bonds issued by that company of the nominal value of PLN 55,000,000.00 (55,000 bonds of the nominal value of PLN 1,000.00 each). The surety for payment is limited to the total amount of PLN 82.500.000,00 and was granted until 30.06.2022;
- f. on 12.03.2018, under a surety agreement, Everest Finanse S.A. granted surety to Everest Capital Sp. z o.o. for series L bearer bonds issued by that company, of the nominal value of PLN 50,000,000 (50,000 bonds of the nominal value of PLN 1,000 each). The surety for payment is limited to the total amount of PLN 75,000,000 and was granted until 30.09.2022;
- g. on 07.02.2019, under a surety agreement, Everest Finanse S.A. granted surety to Everest Capital Sp. z o.o. for series M bearer bonds issued by that company, of the nominal value of PLN 5,000,000 (5,000 bonds of the nominal value of PLN 1,000 each). The surety for payment is limited to the total amount of PLN 22,500,000 and was granted until 14.08.2023;
- h. on 05.04.2019, under a surety agreement, Everest Finanse S.A. granted surety to Everest Capital Sp. z o.o. for series N bearer bonds issued by that company, of the nominal value of

- PLN 22,000,000 (22,000 bonds of the nominal value of PLN 1,000 each). The surety for payment is limited to the total amount of PLN 33,000,000 and was granted until 31.10.2024;
- i. on 21.08.2019, under a surety agreement, Everest Finanse S.A., granted surety to Soltex Holding Sp. z o.o. for series E bearer bonds issued by that company, of the nominal value of PLN 10,000,000 (10,000 bonds of the nominal value of PLN 1,000 each). The surety for payment is limited to the total amount of 15,000,000 PLN and was granted until 30.06.2024.

#### 4. Sureties granted by Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k.

As at 30.09.2019 Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. held the following sureties granted to Everest Capital Sp. z o.o. (KRS: 0000457017), hereinafter referred to as Everest Capital, on account of bonds issued by that company:

- a. on 08.10.2015, under a surety agreement, Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. granted surety to Everest Capital for series G bearer bonds issued by that company of the nominal value of PLN 20,000,000.00 (PLN 20,000 bonds of the nominal value of PLN 1,000.00 each). The surety for payment is limited to the total amount of PLN 30,000,000.00 and was granted until 30 April 2020. On 05.04.2019 the validity period of the surety granted by Everest Finanse S.A. to Everest Capital for series G bearer bonds issued by that company of the nominal value of PLN 20,000,000.00 (20,000 bonds with a nominal value of PLN 1,000.00 each) was extended. The surety for payment is limited to the total amount of PLN 30,000,000.00 and was granted until 31 March 2022; series G bonds were repaid in full on 12.02.2020;
- b. on 20.11.2015, under a surety agreement, Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. granted surety to Everest Capital for series H bearer bonds issued by that company of the nominal value of PLN 5,000,000.00 (5,000 bonds of the nominal value of PLN 1,000.00 each). The surety for payment is limited to the total amount of PLN 7,500,000.00 and was granted until 31.12.2019. Series H bonds were repaid in full on 15.05.2019;
- c. on 08.01.2016, under a surety agreement, Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. granted surety to Everest Capital for series I bearer bonds issued by that company of the nominal value of PLN 20,000,000.00 (20,000 bonds of the nominal value of PLN 1,000.00 each). The surety for payment is limited to the total amount of PLN 30,000,000.00 and was granted until 31.07.2020. Series I bonds were repaid in full on 03.07.2019;
- d. on 13.10.2016, under a surety agreement, Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. granted surety to Everest Capital for series J bearer bonds issued by that company of the nominal value of PLN 20,000,000.00 (20,000 bonds of the nominal value of PLN 1,000.00 each). The surety for payment is limited to the total amount of PLN 30,000,000.00 and was granted until 30.04.2022;
- e. on 11.12.2017, under a surety agreement, Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. granted surety to Everest Capital Sp. z o.o. for series K bearer bonds issued by that company of the nominal value of PLN 55,000,000 (55,000 bonds of the nominal value of PLN 1,000 each). The surety

for payment is limited to the total amount of PLN 82,500,000 and was granted until 30.06.2022;

- f. on 12.03.2018, under a surety agreement, Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. granted surety to Everest Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością for series L bearer bonds issued by that company of the nominal value of PLN 50,000,000 (50,000 bonds of the nominal value of PLN 1,000 each). The surety for payment is limited to the total amount of PLN 75,000,000 and was granted until 30.09.2022;
- g. on 07.02.2019, under a surety agreement, Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. granted surety to Everest Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością for series M bearer bonds issued by that company of the nominal value of PLN 5,000,000 (5,000 bonds of the nominal value of PLN 1,000 each). The surety for payment is limited to the total amount of PLN 22,500,000 and was granted until 14.08.2023;
- h. on 05.04.2019, under a surety agreement, Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. granted surety to Everest Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością for series N bearer bonds issued by that company of the nominal value of PLN 22,000,000 (22,000 bonds of the nominal value of PLN 1,000 each). The surety for payment is limited to the total amount of PLN 33,000,000 and was granted until 31.10.2024;
- i. on 21.08.2019, under a surety agreement, Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. granted surety to Soltex Holding Sp. z o.o. for series E bearer bonds issued by that company of the nominal value of PLN 10,000,000 (10,000 bonds of the nominal value of PLN 1,000 each). The surety for payment is limited to the total amount of 15,000,000 PLN and was granted until 30.06.2024.

#### 5. Promissory notes

Everest Finanse S.A. is a party to lease agreements collateralized with promissory notes. The balance of lease liabilities as at 31.12.2019 amounted to PLN 9,997,043.40.

Additionally, loans contracted by Everest Finanse S.A. from Santander Bank Polska S.A. were collateralized with a promissory note.

The annual pro-forma financial information includes the following transactions:

1. On 04.01.2019 Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. made a full repayment of the loan contracted from Everest Capital in the amount of PLN 19,800,000 together with due interest. On the same day, Everest Finanse S.A. concluded a PLN 19,950,000 loan agreement with Everest Capital.
2. On 24.01.2019 Everest Finanse S.A. concluded a claim assignment agreement under which the Buyer purchased an unsecured debt portfolio of the nominal value of PLN 15.7 million. The portfolio referred to above included loans granted to natural persons not repaid by the borrowers on or before the transaction date. All such loans included in the portfolio were

classified by Everest Finanse S.A. as subject to legal recovery proceedings. The agreement provisions are standard for this type of agreements, including provisions for price adjustments due to expenses and revenues associated with the debt portfolio incurred between the valuation date and the agreement date.

3. On 30.01.2019 the Extraordinary General Meeting of Shareholders of TEMPO FINANSE Sp. z o.o. adopted a resolution on dissolving and liquidating TEMPO FINANSE Sp. z o.o.
4. On 30.01.2019 the Extraordinary General Meeting of Shareholders of the Company adopted the following resolution on granting consent to issue not more than 5,000 series M bearer bonds of the nominal value of PLN 1,000.00 each and the total nominal value of PLN 5.0 million. Series M bonds were allocated pursuant to the resolution of the Management Board of the Company of 26 February 2019.
5. On 04.03.2019 the Company concluded a PLN 5,000,000 loan agreement with Everest Finanse S.A.
6. On 05.04.2019, the Extraordinary General Meeting of Shareholders of the Company adopted a resolution on granting consent to issue series N bearer bonds of the total nominal value of PLN 22.0 million. Series N bonds were allocated pursuant to the resolution of the Management Board of the Company of 26 February 2019.
7. On 05.04.2019, in connection with the change in the dates of redemption of series G bonds, the date of repayment of the loan contracted by Everest Finanse S.A. of 08.10.2018 was also changed, with the following repayment dates:
  - a. the amount of PLN 4,000,000.00 became due on 09.04.2019;
  - b. the amount of PLN 8,000,000.00 became due on 29.06.2019;
  - c. the amount of PLN 5,000,000.00 becomes due on 30.12.2019;
  - d. the remaining amount of the loan is due on 30.03.2020.

The above changes were also included in the Loan Agreement of 08.10.2018. Further, Everest Capital exercised its right to partial early redemption of bonds, therefore on 22.11.2019 it made a partial redemption of series G bonds in the amount of PLN 5,000,000.00, due on 30.12.2019. Moreover, on 19.11.2019 Everest Finanse Spółka Akcyjna partially repaid the loan in the amount of PLN 5,000,000.00. On 12.02.2020 the Issuer made an early redemption of series G bonds in the amount of PLN 3,000,000.00, due on 30.03.2020. Moreover, on 10.02.2020 Everest Finanse Spółka Akcyjna repaid in full the loan of 08.10.2018 in the amount of PLN 3,350,000.00.

8. On 05.04.2019, Everest Finanse S.A. concluded an Accounts Receivable Securitization Agreement with ULTIMO Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty with its registered office in Warsaw (the Buyer), based on which the Buyer purchased a package of unsecured receivables of the nominal value of PLN 5.0 million.

9. On 09.04.2019 the Company concluded a PLN 22,000,000 loan agreement with Everest Finanse S.A.
10. On 13.06.2019, Everest Finanse S.A. concluded an Accounts Receivable Securitization Agreement with ULTIMO Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty with its registered office in Warsaw (the Buyer), based on which the Buyer purchased a package of unsecured receivables of the nominal value of PLN 3.7 million.
11. On 03.07.2019 Everest Capital Sp. z o.o. redeemed series I bonds. At the same time, Everest Finanse S.A. repaid the loan of 04.01.2019 in full.
12. On 21.08.2019 Everest Finanse S.A. established a collateral on a set of its receivables, including loans granted to borrowers aged between the ages of 51 and 52 years. The above obligation of the Company results from issue of series E bonds by Soltex Holding Sp. z o.o. Sp.k. from which the entity granted loans whose final recipient was Everest Finanse S.A.
13. On 21.08.2019, under a surety agreement, Everest Finanse Sp. z o.o. Sp.k. granted surety to Soltex Holding Sp. z o.o. for series E bearer bonds issued by that company of the nominal value of PLN 10,000,000 (10,000 bonds of the nominal value of PLN 1,000 each). The surety for payment is limited to the total amount of PLN 15,000,000 and was granted until 30.06.2024.
14. On 21.08.2019, under a surety agreement, Everest Finanse S.A. granted surety to Soltex Holding Sp. z o.o. for series E bearer bonds issued by this company of the nominal value of PLN 10,000,000.00 (10,000 bonds of the nominal value of PLN 1,000.00 each). The surety for payment is limited to the total amount of PLN 15,000,000.00 and was granted until 30.06.2024.
15. On 22.08.2019 Everest Capital received a loan from Soltex Sp. z o.o. Finanse Sp.k. in the amount of PLN 10,000,000.00. On the same day Everest Finanse S.A. was granted a loan in the amount of PLN 10,000,000.00.
16. On 22.08.2019 Everest Capital made an early partial redemption of series K bonds in the amount of PLN 10,000,000.00. On the same day Everest Finanse made a partial repayment of the loan of 12.12.2017 in the amount of PLN 10,160,000.00.
17. On 17.09.2019 Everest Finanse Spółka Akcyjna made a partial repayment of the loan of 12.12.2017 in the amount of PLN 65,000.00.
18. On 10.09.2019 Everest Capital granted a loan to Everest Finanse S.A. in the amount of PLN 100,000.00 This loan was paid off in full on 17.09.2019.
19. On 11.10.2019 Everest Capital granted a loan to Everest Finanse S.A. in the amount of PLN 170,000.00 This loan was paid off in full on 07.11.2019.
20. On 19.11.2019 Everest Capital made an early partial redemption of series G bonds in the amount of PLN 5,000,000.00. On the same day Everest Finanse made a partial repayment of the loan of 08.10.2018 in the amount of PLN 5,000,000.00.

21. On 29.11.2019. Everest Finanse S.A. established additional collateral for series N bonds issued by Everest Capital Sp. z o.o., comprising loans granted to borrowers aged over 74 years. The registered pledge agreement was concluded with the pledge administrator of series N bonds, i.e. CVI Trust Sp. z o.o.
22. On 02.12.2019 an additional registered pledge agreement was concluded on a set of movables, even with variable composition, with Santander Bank Polska S.A., the subject of the pledge is a set of receivables comprising loans granted to natural persons aged 73 years. In view of the foregoing, the company concluded Annex no. 7 to the overdraft facility agreement.

The following significant transactions took place after 31.12.2019:

On 12.02.2020 Everest Capital made early redemption of series G bonds in the amount of PLN 3,000,000.00 maturing on 30.03.2020. The source of the funds used was repayment of the loan by Everest Finanse S.A. granted on 08.10.2018 in the amount of PLN 3,350,000.00 on 10.02.2020

On 13.02.2020 the Extraordinary Meeting of Shareholders of Everest Capital adopted a resolution on granting consent to issue no more than 15,000 series P bearer bonds of the nominal value of PLN 1,000.00 each and the total nominal value of PLN 15.0 million. The series P bonds were allocated according to the resolution of the Management Board of Everest Capital of 13.02.2020.

On 13.02.2020, under a surety agreement, Everest Finanse S.A. granted surety to Everest Capital for series P bearer bonds issued by the Company, of the nominal value of PLN 15,000,000.00 (15,000 bonds of the nominal value of PLN 1,000.00 each). The surety for payment is limited to the total amount of PLN 22,500,000.00 and was granted until 28.02.2025.

On 13.02.2020, under a surety agreement, Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k granted surety to Everest Capital on account of P series bearer bonds issued by that company with a nominal value of PLN 15,000,000.00 (15,000 bonds with a nominal value of PLN 1,000.00 each). The surety for payment is limited to the total amount of PLN 22,500,000.00 and was granted until 28.02.2025.

On 13.02.2020 Everest Finanse S.A. established a collateral on a set of its receivables, including loans granted to borrowers aged between 63 and 65. The above obligation of the Company resulted from the issue of series P bonds by Everest Capital, from which the entity granted a loan to Everest Finanse S.A.

On 18.02.2020 Everest Capital entered into a loan agreement with Everest Finanse S.A. for PLN 15,000,000.00. It was financed with funds from the issue of series P bonds.

On 18.02.2020 Everest Capital partially redeemed series J bonds in the amount of PLN 15,000,000.00, and Everest Finanse S.A. repaid the loan of 14.10.2016 in the amount of PLN 15 000 000,00. On 14.02.2020 Everest Finanse S.A. made a partial repayment of the loan of 14.02.2016 in the amount of PLN 700,000.00.

On 07.04.2020 Everest Capital made a full redemption of series J bonds in the amount of PLN 5,000,000.00, while Everest Finanse S.A. repaid the loan of 14.10.2016 in the amount of PLN 4,800,000.00.

On 17.04.2020 Everest Finanse S.A. took a loan from Everest Capital in the amount of PLN 600,000.00.

.....  
Małgorzata Konieczna  
Accountant

.....  
Andrzej Dworczak  
President of the Management Board

.....  
Zbyszek Pawlak  
Vice-President of the Management Board

## **Bericht über den Review der Pro-Forma-Jahresfinanzinformationen**

Für die Geschäftsführung und Anleihegläubiger der Everest Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

### *Leistungsumfang*

Wir haben einen Review über die beigefügten Pro-Forma-Jahresfinanzinformationen durchgeführt, die von der Everest Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (nachstehend „Gesellschaft“) mit Sitz in Śrem, ul. Sikorskiego 6 erstellt wurden. Die Pro-Forma-Jahresfinanzinformationen bestehen aus den Erläuterungen, der zum 31. Dezember 2019 erstellten Bilanz, der Gewinn- und Verlustrechnung, der Kapitalflussrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019 sowie aus den Informationen über Erträge, Aufwendungen und die Verschuldungskennzahl.

Die Pro-Forma-Jahresfinanzinformationen, die der Gegenstand des Reviews sind, wurden aufgrund der für den Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019 erstellten Jahresabschlüsse der Gesellschaften Everest Finanse Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa mit Sitz in Poznań, ul. Stary Rynek 88 und Everest Finanse Spółka Akcyjna mit Sitz in Poznań, ul. Stary Rynek 88 erstellt. Die Gesellschaften sind Bürgen der Verbindlichkeiten aus den von der Gesellschaft emittierten Anleihen (nachstehend „Bürgen“). Die Pro-Forma-Jahresfinanzinformationen wurden gemäß den detaillierten Grundsätze für die Erstellung der Pro-Forma-Jahresfinanzinformationen erstellt, die den Erläuterungen zu entnehmen sind. Die Pro-Forma-Jahresfinanzinformationen stellen gemäß dem Rechnungslegungsgesetz vom 29. September 1994 (Konsolidierte Fassung: Dz. U.[GBl.] Jahrgang 2019, Pos. 351 m. Ä) (nachstehend „Rechnungslegungsgesetz“) keinen Jahresabschluss dar.

Die Pro-Forma-Jahresfinanzinformationen wurden gemäß den Bedingungen für die Emission von Anleihen aller Serien, die von der Gesellschaft emittiert wurden („Bedingungen der Emission von Anleihen“) erstellt und überprüft, um die in diesen Bedingungen enthaltenen Anforderungen zu erfüllen.

### *Haftung der Geschäftsführung*

Die Geschäftsführung der Gesellschaft haftet für die Erstellung und Vorlage der Pro-Forma-Jahresfinanzinformationen gemäß den detaillierten Grundsätzen für die Erstellung der Pro-Forma-Jahresfinanzinformationen, die den Erläuterungen zu entnehmen sind.

### *Haftung des Wirtschaftsprüfers*

Wir haften dafür, einen Bestätigungsvermerk über die beigefügten Pro-Forma-Jahresfinanzinformationen aufgrund des von uns durchgeführten Reviews zu erteilen.

Den Review haben wir gemäß dem Nationalen Standard für Bestätigungsleistungen Anderen als Prüfung und Review 3000 in der Fassung des Internationalen Standards für Bestätigungsleistungen 3000 durchgeführt, der durch den Beschluss Nr. 3436/52e/2019 des Landesrates der Wirtschaftsprüfer vom 8. April 2018 gefasst wurde. Der Review besteht in Folgendem: Anfragen, vor allen an die für Finanzen und Buchhaltung zuständigen Personen und Durchführung von Analyseverfahren sowie sonstigen Review-Verfahren.

Der Review hat einen wesentlich engeren Umfang als eine Prüfung, die gemäß den Nationalen Prüfungsstandards in der Fassung der Internationalen Prüfungsstandards durchgeführt wird, die durch den Beschluss des Landesrates der Wirtschaftsprüfer Nr. 3430/52a/2019 vom 21. März 2019 gefasst wurden. Daher ist der Review nicht ausreichend, um die Sicherheit zu erlangen, dass alle wesentlichen Fragen, die während der Prüfung aufgedeckt worden wären, offengelegt wurden. Somit erteilen wir keinen Bestätigungsvermerk über die Prüfung.

### *Anforderungen an die Qualitätsprüfung, Unabhängigkeit und sonstige ethische Anforderungen*

Wir wenden den Internationalen Standard der Qualitätskontrolle 1 an, der mit Beschluss des Landesrats der Wirtschaftsprüfer Nr. 2040/37a/2018 vom 3. März 2018 als Nationalen Standard der Qualitätskontrolle angenommen wurde und gemäß dem sorgen wir für ein umfassendes System der Qualitätsprüfung, das dokumentierte Politik und Verfahren im Hinblick auf die Übereinstimmung mit den Anforderungen an die Ethik, Berufsstandards sowie mit diesbezüglichen Rechtsanforderungen und Regelungen umfasst.

Wir haben die Anforderungen an die Unabhängigkeit und die sonstigen ethischen Anforderungen gemäß dem Ethik-Kodex für Berufsbuchhalter eingehalten, der von dem Internationalen Rat für Ethikstandards für Buchhalter erlassen wurde und durch Beschluss Nr. 2042/38/2018 des Landesrates der Wirtschaftsprüfer vom 13. März 2018 zur Anwendung gefasst wurde. Dem Ethik-Kodex werden folgende Grundsätze zugrunde gelegt: Ehrlichkeit, Objektivität, berufliche Kompetenzen, gehörige Sorgfalt sowie Geheimhaltung und professionelles Verhalten.

### *Schlussfolgerung*

Aufgrund des von uns durchgeführten Reviews stellen wir Folgendes fest: Es ist uns nichts aufgefallen, was vermuten lässt, dass die beigefügten Pro-Forma-Jahresfinanzinformationen, in allen wesentlichen Aspekten, nicht gemäß den Grundsätzen für die Erstellung der Pro-Forma-Jahresfinanzinformationen, die den Erläuterungen zu entnehmen sind, erstellt worden wären.

### *Beschränkung der Anwendung*

Unser Bericht ist ausschließlich für den Gebrauch der Geschäftsführung und Anleihegläubiger bestimmt, um die Anforderungen, die in den Bedingungen für die Emission der Anleihen enthalten sind, zu erfüllen und ist nicht für irgendeinen anderen Zweck und von irgendeiner anderen Partei zu gebrauchen.

Elżbieta Grześkowiak

Wirtschaftsprüferin, Zulassungsnummer 5014

Die leitende Wirtschaftsprüferin, die den Review im Namen der

Grant Thornton Frackowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,

Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Zulassungsnummer 3654 durchgeführt hat.

Poznań, den 19 Juni 2020.



EVEREST FINANSE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SP.K.

ul. Stary Rynek 88

61-772 Poznań

EVEREST FINANSE SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Stary Rynek 88

61-772 Poznań

## PRO-FORMA-JAHRESFINANZINFORMATIONEN

für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis zum 31.12.2019

## GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

| GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG (Gesamtkostenverfahren)                        | 01.01.2019-<br>31.12.2019 | 01.01.2018-<br>31.12.2018 |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>A. UMSATZERLÖSE UND IHNEN GLEICHGESTELLTE ERTRÄGE, darunter:</b>        | <b>300.051.948,42</b>     | <b>303.933.315,75</b>     |
| - von verbundenen Unternehmen                                              | 0,00                      | 0,00                      |
| I. Erträge aus dem Verkauf von Erzeugnissen                                | 300.051.948,42            | 303.609.834,54            |
| II. Veränderung des Bestandes an Erzeugnissen                              | 0,00                      | -162.383,42               |
| III. Eigenleistungen                                                       | 0,00                      | 0,00                      |
| IV. Erträge aus dem Verkauf von Waren und Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffen | 0,00                      | 485.864,63                |
| <b>B. AUFWENDUNGEN DER BETRIEBLICHEN TÄTIGKEIT</b>                         | <b>130.653.872,63</b>     | <b>128.356.829,76</b>     |
| I. Abschreibungen                                                          | 5.984.227,88              | 5.743.811,06              |
| II. Verbrauch an RHB-Stoffen und Energie                                   | 3.039.158,96              | 4.065.686,06              |
| III. Fremdleistungen                                                       | 18.167.097,39             | 18.047.181,58             |
| IV. Steuern und Gebühren, darunter:                                        | 4.178.355,74              | 2.454.224,83              |
| - Verbrauchsteuer                                                          | 0,00                      | 0,00                      |
| V. Löhne und Gehälter                                                      | 73.225.071,58             | 69.136.636,98             |
| VI. Personalnebenkosten                                                    | 12.076.674,52             | 10.594.083,09             |
| - Pensionsleistungen                                                       | 5.180.637,27              | 4.766.739,51              |
| VII. Sonstige Aufwendungen der betrieblichen Tätigkeit                     | 13.983.286,56             | 17.832.096,01             |
| VIII Wert der verkauften Waren und RHB-Stoffe                              | 0,00                      | 483.110,15                |
| <b>C. ERGEBNIS AUS DEM VERKAUF (A-B)</b>                                   | <b>169.398.075,79</b>     | <b>175.576.485,99</b>     |
| <b>D. SONSTIGE BETRIEBLICHE ERTRÄGE</b>                                    | <b>12.481.569,34</b>      | <b>29.784.065,45</b>      |
| I. Gewinn aus dem Abgang nicht finanzieller langfristiger Vermögenswerte   | 615.490,43                | 185.062,17                |
| II. Zuschüsse                                                              | 0,00                      | 0,00                      |
| III. Neubewertung der nicht finanziellen Vermögenswerte                    | 0,00                      | 0,00                      |
| IV. Sonstige betriebliche Erträge                                          | 11.866.078,91             | 29.599.003,28             |
| <b>E. SONSTIGE BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN</b>                               | <b>119.334.840,24</b>     | <b>146.039.978,33</b>     |
| I. Verlust aus dem Abgang nicht finanzieller langfristiger Vermögenswerte  | 0,00                      | 0,00                      |
| II. Neubewertung der nicht finanziellen Vermögenswerte                     | 0,00                      | 0,00                      |
| III. Übrige betriebliche Aufwendungen                                      | 119.334.840,24            | 146.039.978,33            |
| <b>F. BETRIEBSERGEBNIS (C+D-E)</b>                                         | <b>62.544.804,89</b>      | <b>59.320.573,11</b>      |
| <b>G. FINANZERTRÄGE</b>                                                    | <b>423.786,30</b>         | <b>13.515.641,68</b>      |
| I. Dividenden und Gewinnbeteiligungen, darunter:                           | 0,00                      | 13.375.855,48             |
| a) aus verbundenen Unternehmen, darunter:                                  | 0,00                      | 13.375.855,48             |
| - an denen eine Beteiligung vorliegt                                       | 0,00                      | 0,00                      |
| b) aus dritten Unternehmen, darunter:                                      | 0,00                      | 0,00                      |
| - an denen eine Beteiligung vorliegt                                       | 0,00                      | 0,00                      |
| II. Zinsen, darunter:                                                      | 44.046,96                 | 68.722,24                 |
| - von verbundenen Unternehmen                                              | 0,00                      | 0,00                      |
| III. Gewinn aus dem Abgang finanzieller Vermögenswerte, darunter:          | 0,00                      | 0,00                      |
| - an verbundenen Unternehmen                                               | 0,00                      | 0,00                      |
| IV. Neubewertung finanzieller Vermögenswerte                               | 0,00                      | 0,00                      |
| V. Sonstige                                                                | 379.739,34                | 71.063,96                 |
| <b>H. FINANZAUFWENDUNGEN</b>                                               | <b>21.925.366,16</b>      | <b>41.565.290,52</b>      |
| I. Zinsen, darunter:                                                       | 18.376.564,85             | 15.167.573,98             |
| - an verbundene Unternehmen                                                | 13.542.425,62             | 12.639.130,48             |
| II. Verlust aus dem Abgang finanzieller Vermögenswerte, darunter:          | 0,00                      | 14.003.685,81             |
| - an verbundenen Unternehmen                                               | 0,00                      | 14.003.685,81             |
| III. Neubewertung finanzieller Vermögenswerte                              | 3.138.527,36              | 12.388.592,08             |
| IV. Sonstige                                                               | 410.273,95                | 5.438,65                  |
| <b>I. ERGEBNIS VOR STEUERN (F+G-H)</b>                                     | <b>41.043.225,03</b>      | <b>31.270.924,27</b>      |
| <b>J. KÖRPERSCHAFTSTEUER</b>                                               | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>               |

| GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG (Gesamtkostenverfahren) | 01.01.2019-<br>31.12.2019 | 01.01.2018-<br>31.12.2018 |
|-----------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| K. SONSTIGE PFLICHTABZÜGE VOM ERGEBNIS              | 0,00                      | 0,00                      |
| L. JAHRESERGEBNIS (I-J-K)                           | 41.043.225,03             | 31.270.924,27             |

.....  
Małgorzata Konieczna  
Buchhalterin

.....  
Andrzej Dworczak  
Vorsitzender der Geschäftsführung

.....  
Zbyszko Pawlak  
Stellvertretender Vorsitzender der  
Geschäftsführung

## BILANZ - AKTIVA

| BILANZ - AKTIVA                                                                 | 31.12.2019            | 31.12.2018            |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. LANGFRISTIGE VERMÖGENSWERTE</b>                                           | <b>112.618.285,22</b> | <b>103.376.881,15</b> |
| <b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände und Rechte</b>                          | <b>11.315.348,48</b>  | <b>3.537.737,46</b>   |
| 1. Entwicklungskosten                                                           | 0,00                  | 0,00                  |
| 2. Geschäfts- oder Firmenwert                                                   | 0,00                  | 0,00                  |
| 3. Sonstige immaterielle Vermögensgegenstände und Rechte                        | 11.315.348,48         | 3.537.737,46          |
| 4. Anzahlungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Rechte                 | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>II. Sachanlagevermögen</b>                                                   | <b>11.019.612,09</b>  | <b>11.701.060,45</b>  |
| 1. Sachanlagen                                                                  | 10.999.712,09         | 11.594.671,58         |
| a) Grundstücke (darunter Erbnießbrauchsrecht)                                   | 0,00                  | 0,00                  |
| b) Gebäude, Räumlichkeiten und Rechte daran sowie Hoch-, Tief- und Wasserbauten | 523.139,00            | 449.570,28            |
| c) Technische Anlagen und Maschinen                                             | 1.067.531,91          | 2.085.932,94          |
| d) Transportmittel                                                              | 9.393.739,27          | 9.020.522,87          |
| e) Sonstige Sachanlagen                                                         | 15.301,91             | 38.645,49             |
| 2. Anlagen im Bau                                                               | 19.900,00             | 106.388,87            |
| 3. Anzahlungen auf Anlagen im Bau                                               | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>III. Langfristige Forderungen</b>                                            | <b>347.435,62</b>     | <b>327.262,66</b>     |
| 1. Gegen verbundene Unternehmen                                                 | 0,00                  | 0,00                  |
| 2. Gegen dritte Unternehmen, an denen eine Beteiligung vorliegt                 | 0,00                  | 0,00                  |
| 3. Gegen dritte Unternehmen                                                     | 347.435,62            | 327.262,66            |
| <b>IV. Langfristige Investitionen</b>                                           | <b>89.933.754,69</b>  | <b>87.809.423,44</b>  |
| 1. Immobilien                                                                   | 0,00                  | 0,00                  |
| 2. Immaterielle Vermögensgegenstände und Rechte                                 | 0,00                  | 0,00                  |
| 3. Langfristige finanzielle Vermögenswerte                                      | 89.933.754,69         | 87.809.423,44         |
| a) an verbundenen Unternehmen                                                   | 5.005.000,00          | 8.812.043,03          |
| - Anteile oder Aktien                                                           | 5.005.000,00          | 8.812.043,03          |
| - Sonstige Wertpapiere                                                          | 0,00                  | 0,00                  |
| - Ausleihungen                                                                  | 0,00                  | 0,00                  |
| - Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte                              | 0,00                  | 0,00                  |
| b) an dritten Unternehmen, an denen eine Beteiligung vorliegt                   | 0,00                  | 0,00                  |
| - Anteile oder Aktien                                                           | 0,00                  | 0,00                  |
| - Sonstige Wertpapiere                                                          | 0,00                  | 0,00                  |
| - Ausleihungen                                                                  | 0,00                  | 0,00                  |
| - Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte                              | 0,00                  | 0,00                  |
| c) an dritten Unternehmen                                                       | 84.928.754,69         | 78.997.380,41         |
| - Anteile oder Aktien                                                           | 0,00                  | 0,00                  |
| - Sonstige Wertpapiere                                                          | 0,00                  | 0,00                  |
| - Ausleihungen                                                                  | 84.928.754,69         | 78.997.380,41         |
| - Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte                              | 0,00                  | 0,00                  |
| 4. Sonstige langfristige Investitionen                                          | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>V. Langfristige Rechnungsabgrenzungsposten</b>                               | <b>2.134,34</b>       | <b>1.397,14</b>       |
| 1. Aktive latente Steuern                                                       | 0,00                  | 0,00                  |
| 2. Sonstige Rechnungsabgrenzung                                                 | 2.134,34              | 1.397,14              |
| <b>B. KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE</b>                                           | <b>488.645.572,34</b> | <b>408.011.098,81</b> |
| <b>I. Vorräte</b>                                                               | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| 1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe                                              | 0,00                  | 0,00                  |
| 2. Halbfertige und unfertige Erzeugnisse                                        | 0,00                  | 0,00                  |
| 3. Fertige Erzeugnisse                                                          | 0,00                  | 0,00                  |
| 4. Waren                                                                        | 0,00                  | 0,00                  |

| BILANZ - AKTIVA                                                                                                      | 31.12.2019            | 31.12.2018            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 5. Anzahlungen auf Lieferungen und Leistungen                                                                        | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>II. Kurzfristige Forderungen</b>                                                                                  | <b>59.665.059,45</b>  | <b>39.963.852,23</b>  |
| 1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen                                                                          | 67.000,00             | 67.000,00             |
| a) aus Lieferungen und Leistungen, darunter mit einer Restlaufzeit von:                                              | 0,00                  | 0,00                  |
| - bis zu 12 Monaten                                                                                                  | 0,00                  | 0,00                  |
| - über 12 Monate                                                                                                     | 0,00                  | 0,00                  |
| b) Sonstige                                                                                                          | 67.000,00             | 67.000,00             |
| 2. Forderungen gegen dritte Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht                                | 0,00                  | 0,00                  |
| a) aus Lieferungen und Leistungen, darunter mit einer Restlaufzeit von:                                              | 0,00                  | 0,00                  |
| - bis zu 12 Monaten                                                                                                  | 0,00                  | 0,00                  |
| - über 12 Monate                                                                                                     | 0,00                  | 0,00                  |
| b) Sonstige                                                                                                          | 0,00                  | 0,00                  |
| 3. Forderungen gegen dritte Unternehmen                                                                              | 59.598.059,45         | 39.896.852,23         |
| a) aus Lieferungen und Leistungen, darunter mit einer Restlaufzeit von:                                              | 110.759,66            | 177.857,76            |
| - bis zu 12 Monaten                                                                                                  | 110.759,66            | 177.857,76            |
| - über 12 Monate                                                                                                     | 0,00                  | 0,00                  |
| b) aus Steuern, Zuschüssen, Zöllen, Sozial- und Krankenversicherungen sowie andere öffentlich-rechtliche Forderungen | 54.854.660,01         | 35.084.764,85         |
| c) Sonstige                                                                                                          | 4.632.639,78          | 4.634.229,62          |
| d) auf dem Rechtsweg geltend gemachte Forderungen                                                                    | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>III. Kurzfristige Investitionen</b>                                                                               | <b>427.029.412,39</b> | <b>367.234.466,64</b> |
| 1. Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte                                                                           | 427.029.412,39        | 367.234.466,64        |
| a) an verbundenen Unternehmen                                                                                        | 0,00                  | 0,00                  |
| - Anteile oder Aktien                                                                                                | 0,00                  | 0,00                  |
| - Sonstige Wertpapiere                                                                                               | 0,00                  | 0,00                  |
| - Ausleihungen                                                                                                       | 0,00                  | 0,00                  |
| - Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte                                                                   | 0,00                  | 0,00                  |
| b) an dritten Unternehmen                                                                                            | 420.308.565,76        | 363.688.136,63        |
| - Anteile oder Aktien                                                                                                | 0,00                  | 0,00                  |
| - Sonstige Wertpapiere                                                                                               | 0,00                  | 0,00                  |
| - Ausleihungen                                                                                                       | 420.308.565,76        | 363.688.136,63        |
| - Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte                                                                   | 0,00                  | 0,00                  |
| c) Geldmittel und sonstige flüssige Mittel                                                                           | 6.720.846,63          | 3.546.330,01          |
| - Geldmittel in der Kasse und Bankguthaben                                                                           | 6.720.846,63          | 3.546.330,01          |
| - sonstige Geldmittel                                                                                                | 0,00                  | 0,00                  |
| - sonstige flüssige Mittel                                                                                           | 0,00                  | 0,00                  |
| 2. Sonstige kurzfristige Investitionen                                                                               | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>IV. Kurzfristige Rechnungsabgrenzungsposten</b>                                                                   | <b>1.951.100,50</b>   | <b>812.779,94</b>     |
| <b>C. Ausstehende Einlagen auf das gezeichnete Kapital</b>                                                           | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>D. Eigene Anteile (Aktien)</b>                                                                                    | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>SUMME AKTIVA</b>                                                                                                  | <b>601.263.857,56</b> | <b>511.387.979,96</b> |

.....  
Małgorzata Konieczna  
Buchhalterin

.....  
Andrzej Dworczak  
Vorsitzender der Geschäftsführung

.....  
Zbyszko Pawlak  
Stellvertretender Vorsitzender der  
Geschäftsführung

## BILANZ - PASSIVA

| BILANZ - PASSIVA                                                                       | 31.12.2019            | 31.12.2018            |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. EIGENKAPITAL</b>                                                                 | <b>293.607.739,07</b> | <b>255.501.259,19</b> |
| I. Gezeichnetes Kapital                                                                | 1.200.000,00          | 1.200.000,00          |
| II. Kapitalrücklage, darunter:                                                         | 404.308,65            | 404.308,65            |
| - Überhang des Verkaufswertes (Emissionswertes) über den Nennwert der Anteile (Aktien) | 0,00                  | 0,00                  |
| III. Neubewertungsrücklage, darunter:                                                  | 0,00                  | 0,00                  |
| - aus der Neubewertung des beizulegenden Zeitwertes                                    | 0,00                  | 0,00                  |
| IV. Sonstige Rücklagen, darunter:                                                      | 256.887.024,11        | 227.137.817,27        |
| - satzungsmäßige Rücklagen                                                             | 0,00                  | 0,00                  |
| - für eigene Anteile (Aktien)                                                          | 0,00                  | 0,00                  |
| V. Ergebnisvortrag                                                                     | 0,00                  | 0,00                  |
| VI. Jahresergebnis                                                                     | 41.043.225,03         | 31.270.924,27         |
| VII. Abzüge vom Jahresüberschuss im Laufe des Geschäftsjahres (negativer Wert)         | -5.926.818,72         | -4.511.791,00         |
| <b>B. VERBINDLICHKEITEN UND RÜCKSTELLUNGEN FÜR VERBINDLICHKEITEN</b>                   | <b>307.656.118,49</b> | <b>255.886.720,77</b> |
| <b>I. Rückstellungen für Verbindlichkeiten</b>                                         | <b>1.693.853,85</b>   | <b>1.526.276,51</b>   |
| 1. Rückstellungen für latente Steuern                                                  | 0,00                  | 0,00                  |
| 2. Rückstellung für Altersrenten und ähnliche Verpflichtungen                          | 1.149.181,26          | 988.423,92            |
| - langfristig                                                                          | 36.684,21             | 16.632,81             |
| - kurzfristig                                                                          | 1.112.497,05          | 971.791,11            |
| 3. Sonstige Rückstellungen                                                             | 544.672,59            | 537.852,59            |
| - langfristig                                                                          | 0,00                  | 0,00                  |
| - kurzfristig                                                                          | 544.672,59            | 537.852,59            |
| <b>II. Langfristige Verbindlichkeiten</b>                                              | <b>142.018.814,30</b> | <b>126.396.225,58</b> |
| 1. Gegenüber verbundenen Unternehmen                                                   | 124.220.445,55        | 118.140.811,62        |
| 2. Gegenüber dritten Unternehmen, an denen eine Beteiligung vorliegt                   | 0,00                  | 0,00                  |
| 3. Gegenüber dritten Unternehmen                                                       | 17.798.368,75         | 8.255.413,96          |
| a) Kredite und Darlehen                                                                | 12.295.814,31         | 2.000.000,00          |
| b) aus der Emission schuldrechtlicher Wertpapiere                                      | 0,00                  | 0,00                  |
| c) sonstige finanzielle Verbindlichkeiten                                              | 5.502.554,44          | 6.255.413,96          |
| d) Wechselverbindlichkeiten                                                            | 0,00                  | 0,00                  |
| e) sonstige                                                                            | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>III. Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>                                             | <b>163.943.450,34</b> | <b>127.964.218,68</b> |
| 1. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen                                 | 37.585.368,85         | 56.834.729,06         |
| a) aus Lieferungen und Leistungen, darunter mit einer Restlaufzeit von:                | 0,00                  | 0,00                  |
| - bis zu 12 Monaten                                                                    | 0,00                  | 0,00                  |
| - über 12 Monate                                                                       | 0,00                  | 0,00                  |
| b) Sonstige                                                                            | 37.585.368,85         | 56.834.729,06         |
| 2. Verbindlichkeiten gegenüber dritten Unternehmen, an denen eine Beteiligung vorliegt | 0,00                  | 0,00                  |
| a) aus Lieferungen und Leistungen, darunter mit einer Restlaufzeit von:                | 0,00                  | 0,00                  |
| - bis zu 12 Monaten                                                                    | 0,00                  | 0,00                  |
| - über 12 Monate                                                                       | 0,00                  | 0,00                  |
| b) Sonstige                                                                            | 0,00                  | 0,00                  |
| 3. Gegenüber dritten Unternehmen                                                       | 126.358.081,49        | 71.129.489,62         |
| a) Kredite und Darlehen                                                                | 100.849.069,31        | 42.373.589,56         |
| b) aus der Emission schuldrechtlicher Wertpapiere                                      | 0,00                  | 0,00                  |
| c) sonstige finanzielle Verbindlichkeiten                                              | 4.494.488,96          | 3.861.104,03          |
| d) aus Lieferungen und Leistungen, darunter mit einer Restlaufzeit von:                | 2.171.283,61          | 3.052.626,05          |
| - bis zu 12 Monaten                                                                    | 2.171.283,61          | 3.052.626,05          |
| - über 12 Monate                                                                       | 0,00                  | 0,00                  |

| BILANZ - PASSIVA                                                                                               | 31.12.2019            | 31.12.2018            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| e) erhaltene Anzahlungen auf Lieferungen und Leistungen                                                        | 0,00                  | 0,00                  |
| f) Wechselverbindlichkeiten                                                                                    | 0,00                  | 0,00                  |
| g) aus Steuern, Zöllen, Sozial- und Krankenversicherungen sowie andere öffentlich-rechtliche Verbindlichkeiten | 6.486.474,92          | 7.176.537,53          |
| h) aus Löhnen und Gehältern                                                                                    | 2.751.531,71          | 2.389.598,30          |
| i) sonstige                                                                                                    | 9.605.232,98          | 12.276.034,15         |
| 4. Sonderfonds                                                                                                 | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>IV. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                                                                          | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| 1. Negativer Geschäfts- oder Firmenwert                                                                        | 0,00                  | 0,00                  |
| 2. Sonstige Rechnungsabgrenzung                                                                                | 0,00                  | 0,00                  |
| - langfristig                                                                                                  | 0,00                  | 0,00                  |
| - kurzfristig                                                                                                  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>SUMME PASSIVA</b>                                                                                           | <b>601.263.857,56</b> | <b>511.387.979,96</b> |

.....  
Małgorzata Konieczna  
Buchhalterin

.....  
Andrzej Dworczak  
Vorsitzender der Geschäftsführung

.....  
Zbyszko Pawlak  
Stellvertretender Vorsitzender der  
Geschäftsführung

## KAPITALFLUSSRECHNUNG

| KAPITALFLUSSRECHNUNG (indirekte Methode)                                                                                                   | 01.01.2019-<br>31.12.2019 | 01.01.2018 -<br>31.12.2018 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>A. KAPITALFLUSS AUS DER LAUFENDEN GESCHÄFTSTÄTIGKEIT</b>                                                                                |                           |                            |
| <b>I. Jahresergebnis</b>                                                                                                                   | <b>41.043.225,03</b>      | <b>31.270.924,27</b>       |
| <b>II. Korrekturen insgesamt</b>                                                                                                           | <b>-57.297.414,27</b>     | <b>-90.430.774,57</b>      |
| 1. Abschreibung                                                                                                                            | 5.984.227,88              | 5.743.811,06               |
| 2. Kursgewinne/Kursverluste                                                                                                                | -186.599,86               | 0,00                       |
| 3. Zinsen und Gewinnbeteiligungen (Dividenden)                                                                                             | 17.531.416,83             | 1.951.316,32               |
| 4. Ergebnis aus der Investitionstätigkeit                                                                                                  | 2.503.292,91              | 25.096.125,94              |
| 5. Veränderung des Bestandes an Rückstellungen                                                                                             | 167.577,34                | -1.756.157,25              |
| 6. Veränderung des Bestandes an Vorräten                                                                                                   | 0,00                      | 0,00                       |
| 7. Veränderung des Bestandes an Forderungen                                                                                                | -18.195.035,82            | -23.340.782,62             |
| 8. Veränderung des Bestandes an kurzfristigen Verbindlichkeiten (ohne Darlehen und Kredite)                                                | -3.428.210,46             | -10.388.952,12             |
| 9. Veränderung des Bestandes an Rechnungsabgrenzungsposten                                                                                 | -1.139.057,76             | 133.544,13                 |
| 10. Sonstige Korrekturen - Bardarlehen                                                                                                     | -60.535.025,33            | -87.869.680,03             |
| 11. Erwerb eines Unternehmens                                                                                                              | 0,00                      | 0,00                       |
| 12. Veränderung des Bestandes an Abzügen vom Jahresüberschuss                                                                              | 0,00                      | 0,00                       |
| <b>III. Mittelfluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit (I+/-II)</b>                                                                      | <b>-16.254.189,24</b>     | <b>-59.159.850,30</b>      |
| <b>B. KAPITALFLUSS AUS DER INVESTITIONSTÄTIGKEIT</b>                                                                                       |                           |                            |
| <b>I. Einzahlungen</b>                                                                                                                     | <b>7.436.579,64</b>       | <b>28.584.394,34</b>       |
| 1. Veräußerung von immateriellen Vermögensgegenständen und Rechten sowie von Gegenständen des Sachanlagevermögens                          | 822.522,91                | 581.646,35                 |
| 2. Veräußerung von Investitionen in Immobilien sowie immaterielle Vermögensgegenstände und Rechte                                          | 0,00                      | 0,00                       |
| 3. Aus finanziellen Vermögenswerten, darunter:                                                                                             | 580.166,32                | 28.002.747,99              |
| a) an verbundenen Unternehmen                                                                                                              | 580.166,32                | 25.491.953,48              |
| b) an dritten Unternehmen                                                                                                                  | 0,00                      | 2.510.794,51               |
| - Veräußerung finanzieller Vermögenswerte                                                                                                  | 0,00                      | 0,00                       |
| - Dividenden und Gewinnbeteiligungen                                                                                                       | 0,00                      | 0,00                       |
| - Rückzahlung langfristiger Ausleihungen                                                                                                   | 0,00                      | 2.400.000,00               |
| - Zinsen                                                                                                                                   | 0,00                      | 110.794,51                 |
| - sonstige Einzahlungen aus finanziellen Vermögenswerten                                                                                   | 0,00                      | 0,00                       |
| 4. Sonstige Einnahmen aus der Investitionstätigkeit                                                                                        | 6.033.890,41              | 0,00                       |
| <b>II. Auszahlungen</b>                                                                                                                    | <b>-14.592.254,62</b>     | <b>-4.584.470,08</b>       |
| 1. Erwerb von immateriellen Vermögensgegenständen und Rechten sowie von Gegenständen des Sachanlagevermögens                               | -6.582.254,62             | -2.184.470,08              |
| 2. Investitionen in Immobilien sowie immaterielle Vermögensgegenstände und Rechte                                                          | 0,00                      | 0,00                       |
| 3. Für finanzielle Vermögenswerte, darunter:                                                                                               | 0,00                      | -2.400.000,00              |
| a) an verbundenen Unternehmen                                                                                                              | 0,00                      | 0,00                       |
| b) an dritten Unternehmen                                                                                                                  | 0,00                      | -2.400.000,00              |
| - Erwerb finanzieller Vermögenswerte                                                                                                       | 0,00                      | 0,00                       |
| - langfristige Ausleihungen                                                                                                                | 0,00                      | -2.400.000,00              |
| 4. Sonstige Auszahlungen für die Investitionstätigkeit                                                                                     | -8.010.000,00             | 0,00                       |
| <b>III. Nettokapitalfluss aus der Investitionstätigkeit (I - II)</b>                                                                       | <b>-7.155.674,98</b>      | <b>23.999.924,26</b>       |
| <b>C. KAPITALFLUSS AUS DER FINANZIERUNGSTÄTIGKEIT</b>                                                                                      |                           |                            |
| <b>I. Einzahlungen</b>                                                                                                                     | <b>128.893.019,17</b>     | <b>100.505.078,53</b>      |
| 1. Nettoeinzahlungen aus der Ausgabe von Anteilen (Emission von Aktien) und sonstigen Kapitalmarktinstrumenten sowie aus Kapitalnachsüssen | 0,00                      | 0,00                       |
| 2. Kredite und Darlehen                                                                                                                    | 128.893.019,17            | 100.505.078,53             |
| 3. Emission schuldrechtlicher Wertpapiere (Emission von Aktien)                                                                            | 0,00                      | 0,00                       |
| 4. Sonstige Einzahlungen aus der Finanzierungstätigkeit                                                                                    | 0,00                      | 0,00                       |
| <b>II. Auszahlungen</b>                                                                                                                    | <b>-102.308.638,33</b>    | <b>-85.802.029,88</b>      |

| KAPITALFLUSSRECHNUNG (indirekte Methode)                          | 01.01.2019-<br>31.12.2019 | 01.01.2018 -<br>31.12.2018 |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| 1. Erwerb eigener Anteile (Aktien)                                | 0,00                      | 0,00                       |
| 2. Dividenden und sonstige Zahlungen an Eigentümer                | -6.337.714,72             | -4.511.791,00              |
| 3. Andere Gewinnausschüttungen als die Zahlungen an Eigentümer    | 0,00                      | 0,00                       |
| 4. Rückzahlung von Krediten und Darlehen                          | -74.414.586,86            | -60.637.333,37             |
| 5. Rückkauf schuldrechtlicher Wertpapiere                         | 0,00                      | 0,00                       |
| 6. Aus anderen finanziellen Schulden                              | 0,00                      | 0,00                       |
| 7. Zahlungen aus Finanzierungsleasingverträgen                    | -3.859.388,17             | -4.949.000,72              |
| 8. Zinsen                                                         | -17.696.948,58            | -15.703.904,79             |
| 9. Sonstige Auszahlungen für die Finanzierungstätigkeit           | 0,00                      | 0,00                       |
| III. Nettokapitalfluss aus der Finanzierungstätigkeit (I - II)    | 26.584.380,84             | 14.703.048,65              |
| D. NETTOKAPITALFLUSS INSGESAMT (A.III±B.III±C.III)                | 3.174.516,62              | -20.456.877,39             |
| E. BILANZIELLE VERÄNDERUNG DES BESTANDES AN GELDMITTELN, DARUNTER | 3.174.516,62              | -20.456.877,39             |
| - Veränderung des Bestandes an Geldmitteln aus Kursdifferenzen    |                           |                            |
| F. GELDMITTEL AM ANFANG DER PERIODE                               | 3.546.330,01              | 24.003.207,40              |
| G. GELDMITTEL AM ENDE DER PERIODE (F±D), darunter:                | 6.720.846,63              | 3.546.330,01               |
| - mit Verfügbarkeitsbeschränkung                                  | 0,00                      | 0,00                       |

.....  
Małgorzata Konieczna  
Buchhalterin

.....  
Andrzej Dworczak  
Vorsitzender der Geschäftsführung

.....  
Zbyszko Pawlak  
Stellvertretender Vorsitzender der  
Geschäftsführung

**Anlage zu den Pro-Forma-Jahresinformationen  
für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis zum 31.12.2019**

Ermittlung der Verschuldungskennzahl

| Einzelaufstellung                              | Wert           |
|------------------------------------------------|----------------|
| <b>Verschuldungskennzahl (I+II-III-IV)/III</b> | <b>1,05</b>    |
| I. Bilanzsumme                                 | 601.263.857,56 |
| II. Außerbilanzielle Verbindlichkeiten         | 0,00           |
| III. Eigenkapital                              | 293.607.739,07 |
| IV. Ertragsabgrenzung                          | 0,00           |

Aufstellung der Erträge und Aufwendungen, die von der Everest Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. und der Everest Finance Spółka Akcyjna erzielt und getragen wurden:

| Einzelaufstellung                                                         | Wert         |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Erträge der Everest Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. | 5.677.453,09 |
| Aufwendungen der Everest Finance Spółka Akcyjna                           | 5.677.453,09 |

.....  
Małgorzata Konieczna  
Buchhalterin

.....  
Andrzej Dworczak  
Vorsitzender der Geschäftsführung

.....  
Zbyszko Pawlak  
Stellvertretender Vorsitzender  
der Geschäftsführung

## ERLÄUTERUNGEN

Die vorliegende Pro-Forma-Jahresfinanzinformationen wurden von der Everest Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością mit Sitz in Śrem, ul. Sikorskiego 6 (nachstehend „Gesellschaft“) erstellt, um die Berichtspflichten zu erfüllen, die sich aus den Bedingungen für die Emission von Anleihen ergeben, die von der Gesellschaft emittiert wurden und deren Bürgen die Everest Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa mit Sitz in Poznań, ul. Stary Rynek 88 (nachstehend „Everest Finance Sp. z o.o. sp.k.“) und Everest Finance Spółka Akcyjna mit Sitz in Poznań, ul. Stary Rynek 88 (nachstehend „Everest Finance S.A.“) sind, nachstehend zusammen Bürgen genannt. Die Pro-Forma-Jahresfinanzinformationen stellen keinen Jahresabschluss gemäß Vorschriften des Rechnungslegungsgesetzes vom 29. September 1994 (konsolidierte Fassung: Dz. U. Jahrgang 2019, Pos. 351 m.Ä.) dar (nachstehend „Rechnungslegungsgesetz“).

Grundlage für die Erstellung der Pro-Forma- Jahresfinanzinformationen stellten Einzelabschlüsse der Bürgen dar, die für den Berichtszeitraum, der am 31.12.2019 endet erstellt wurden, ausgenommen der Fragen, die mit dem Erwerb des Betriebs der Everest Finance Sp. z o.o. Sp.k. am 29.02.2016 durch die Everest Finance S.A. verbunden sind (nachstehend „Geschäft“).

Die Pro-Forma-Jahresfinanzinformationen wurden insbesondere aufgrund folgender Annahmen erstellt:

1. Die einzelnen Positionen der Pro-Forma-Jahresfinanzinformationen stellen eine Summe der einzelnen Jahresabschlüsse der Bürgen unter Berücksichtigung Folgendes dar:
  - a. Ausschluss der Forderungen und Verbindlichkeiten aus dem am 29.02.2016 zwischen den Bürgen abgeschlossenen Darlehensvertrag sowie der finanziellen Erträge und Aufwendungen aus diesbezüglichen Darlehenszinsen;
  - b. Ausschluss der Forderungen und Verbindlichkeiten aus den von der Everest Finance S.A. emittierten und von der Everest Finance Sp. z o.o. Sp.k. übernommenen Anleihen sowie aus finanziellen Erträge und Aufwendungen aus Zinsen aus diesen Anleihen;
  - c. Ausschluss des Ergebnisses, das von der Everest Finance Sp. z o.o. sp.k. bei dem Geschäft erzielt wurde;
  - d. Ausschluss von immateriellen Vermögensgegenständen und Rechten, die in der Finanzinformationen der Everest Finance S.A. aus dem Geschäft ausgewiesen sind, d.h. Marke, Kundendatenbank und Firmenwert, sowie von Abschreibungskosten dieser immateriellen Vermögensgegenständen und Rechten, die in dem Zeitraum zwischen dem Tag, an dem das Geschäft getätigt wurde und dem Bilanzstichtag vorgenommen wurden;
  - e. Ausschluss der Aktien der Everest Finance S.A., die von der Everest Finance Sp. z o.o. sp.k. übernommenen wurden sowie des Aktienkapitals und der Kapitalrücklage, die

infolge des Geschäfts in der Finanzinformation der Everest Finance S.A. ausgewiesen wurden,

- f. Korrekturen des Bilanzwertes der Gelddarlehen zum 29.02.2016 d.h. am Geschäftstichtag, unter Einhaltung der nachstehenden Reihenfolge der vorgenommenen Korrekturen:
  - i. Ermittlung des Bruttowerts der Darlehen-Portfolio zur Übereinstimmung mit der außerbilanziellen Erfassung, die zum Nachweis der Unternehmensfortführung der Everest Finance Sp. z o.o. Sp.k. erstellt wurde;
  - ii. Erfassung der Aktualisierung von Wertberichtigungen auf Darlehenswert gemäß den bei der Everest Finance S.A. geltenden Grundsätzen für die Vornahme von Wertberichtigungen.

2. Da die Everest Finance Sp. z o.o. sp.k. nicht körperschaftsteuerpflichtig ist,
  - a. wurden die Werte der aktiven latenten Steuern und der Rückstellung für latente Steuern, die in der Finanzinformationen der Everest Finance S.A. ausgewiesen sind, sowie Folgen von Änderung dieser Aktiva und Rückstellungen auf Finanzergebnisse der Everest Finance S.A. aus den Pro-Forma Jahresfinanzinformationen ausgeschlossen;
  - b. wurden laufende Ergebnisbelastungen der Everest Finance S.A. aus der Körperschaftsteuer von der Gewinn- und Verlustrechnung ausgeschlossen. Beträge der gezahlten Ertragsteuer haben dagegen den Saldo der Forderungen aus Steuern, Zuschüssen, Zöllen, Sozial- und Krankenversicherungen sowie andere öffentlich-rechtliche Forderungen erhöht.

Die vorliegenden Pro-Forma-Jahresfinanzinformationen umfassen Folgendes:

1. Bilanz zum 31.12.2019
2. Gewinn- und Verlustrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis zum 31.12.2019;
3. Kapitalflussrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis zum 31.12.2019;
4. Information zur Verschuldungskennzahl sowie zu Erträgen und Aufwendungen, die zwischen den Bürgen erzielt bzw. getragen wurden.

Aufstellung der außerbilanziellen Verbindlichkeiten:

1. Sicherheiten an den Forderungen der Everest Finance S.A.

Die Everest Finance S.A. wies zum 31.12.2019 keine Verbindlichkeiten aus, die mit dem Anlagevermögen der Gesellschaft besichert wären. Die Gesellschaft wies die Verbindlichkeiten aus, die mit Forderungen der Gesellschaft aus den gewährten Gelddarlehen besichert sind. Die Sicherheiten sind mit der Emission der Anleihen Serien G, H, I, J, K, L, M, und N von der Tochtergesellschaft Everest Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (nachstehend „Everest Capital“) verbunden sind. Nachstehend wird die Aufstellung dieser Verbindlichkeiten dargestellt:

- a) Aus dem am 08.10.2015 von der Everest Capital getätigte Emission der Anleihen der Serie G wurde eine Sicherheit an Gesamtheit der Forderungen der Everest Finance S.A. bestellt, die aus Darlehen besteht, die den Darlehensnehmern zwischen dem 63. und 65. Lebensjahr gewährt wurden; Die Verschuldung aus den Anleihen der Serie G wurde am 12.02.2020 vollständig zurückgezahlt, daher ist bei der Gesellschaft ein Bescheid vom 26.02.2020 über die Löschung von Pfandrecht eingegangen;
- b) Aus dem am 20.11.2015 von der Everest Capital getätigten Emission der Anleihen der Serie H wurde eine Sicherheit an Gesamtheit der Forderungen der Everest Finance S.A. bestellt, die aus Darlehen besteht, die den Darlehensnehmern zwischen dem 51. und 53. Lebensjahr gewährt wurden; Die Verschuldung aus den Anleihen der Serie H wurde am 15.05.2019 vollständig zurückgezahlt, daher ist bei der Everest Finance S.A. ein Bescheid vom 18.06.2019 über die Löschung von Pfandrecht eingegangen;
- c) Aus dem am 08.01.2016 von der Everest Capital getätigten Emission der Anleihen der Serie I wurde eine Sicherheit an Gesamtheit der Forderungen der Everest Finance S.A. bestellt, die aus Darlehen besteht, die den Darlehensnehmern zwischen dem 38. und 40. Lebensjahr sowie zwischen dem 43. und 45. Lebensjahr gewährt wurden; Die Verschuldung aus den Anleihen der Serie I wurde am 03.07.2019 vollständig zurückgezahlt, daher ist bei der Everest Finance S.A. ein Bescheid vom 30.07.2019 über die Löschung von Pfandrecht eingegangen;
- d) Aus dem am 13.10.2016 von der Everest Capital getätigten Emission der Anleihen der Serie J wurde eine Sicherheit an Gesamtheit der Forderungen der Everest Finance S.A. bestellt, die aus Darlehen besteht, die den Darlehensnehmern zwischen den 60. und 62. Lebensjahr sowie dem 72. Lebensjahr gewährt wurden;
- e) Aus dem am 8.12.2017 von der Everest Capital getätigten Emission der Anleihen der Serie K wurde eine Sicherheit an Gesamtheit der Forderungen der Everest Finance S.A. bestellt, die aus Darlehen besteht, die den Darlehensnehmern zwischen dem 28. und 36. Lebensjahr gewährt wurden;
- f) Aus dem am 9.03.2018 von der Everest Capital getätigten Emission der Anleihen der Serie L wurde eine Sicherheit an Gesamtheit der Forderungen der Everest Finance S.A. bestellt, die aus Darlehen besteht, die den Darlehensnehmern zwischen dem 18. und 27. Lebensjahr sowie zwischen dem 46. und 48. Lebensjahr gewährt wurden;
- g) Aus dem am 26.02.2019 von der Everest Capital getätigten Emission der Anleihen der Serie M wurde eine Sicherheit an Gesamtheit der Forderungen der Everest Finance S.A. bestellt, die aus Darlehen besteht, die den Darlehensnehmern zwischen den 49. und 50. Lebensjahr sowie dem 59. Lebensjahr gewährt wurden;
- h) Aus dem am 05.04.2019 von der Everest Capital getätigten Emission der Anleihen der Serie N wurde eine Sicherheit an Gesamtheit der Forderungen der Everest Finance S.A. bestellt, die aus Darlehen besteht, die den Darlehensnehmern zwischen dem 66. und 71. Lebensjahr gewährt wurden;
- i) Am 21.08.2019 hat die Everest Finance S.A. eine Sicherheit an die Gesamtheit ihrer Forderungen bestellt, die aus Darlehen bestehen, die den Darlehensnehmern zwischen dem

51. und 52. Lebensjahr gewährt wurden. Die obige Verbindlichkeit der Gesellschaft ergibt sich aus der von der Soltex Holding Sp. z o.o. getätigten Emission der Anteile der Serie E, aus der diese Gesellschaft Darlehen gewährt hat, deren endgültige Empfängerin die Everest Finance S.A war.

Am 30.08.2018 hat die Everest Finance S.A außerdem einen Vertrag über das Registerpfandrecht an einer Gesamtheit von beweglichen Sachen abgeschlossen, auch wenn sich deren Bestandteile ändern. Dieser Vertrag wurde mit der Santander Bank Polski S.A. zur Besicherung der Ansprüche aus dem Vertrag über den Kontokorrentkredit abgeschlossen. Der Gegenstand des Registerpfandrechts ist die Gesamtheit der Forderungen der Gesellschaft, die aus Darlehen besteht, die den Darlehensnehmern zwischen dem 54. und 57. Lebensjahr gewährt wurden.

## 2. Sicherheiten an den Forderungen der Everest Finance Sp. z o.o. sp.k.

Zum 31.12.2019 hat die Everest Finance Sp. z.o.o. sp.k. keine Verbindlichkeiten ausgewiesen, die mit dem Anlagevermögen der Gesellschaft besichert wären.

## 3. Bürgschaften, die von der Everest Finance S.A. erteilt wurden

Die Everest Finance S.A. hat zum 31.12.2019 folgende Bürgschaften ausgewiesen, die der Everest Capital Sp. z o.o. (KRS-Nr. 0000457017), nachstehend „Everest Capital“ aus den von der Gesellschaft emittierten Anleihen erteilt wurden:

- a. Am 08.10.2015 hat die Everest Finance S.A. aufgrund des Bürgschaftsvertrages der Everest Capital eine Bürgschaft erteilt und zwar aus den von dieser Gesellschaft emittierten Inhaberanleihen der Serie G mit dem Nennwert von 20.000.000,00 PLN (20.000 Anleihen mit dem Nennwert von 1.000,00 PLN jede). Die zu zahlende Bürgschaft ist auf die Gesamthöhe von 30.000.000,00 PLN beschränkt und wurde bis zum 30.04.2020 erteilt. Am 05.04.2019 wurde die Gültigkeitsdauer der Bürgschaft verlängert, die Everest Finance S.A. der Everest Capital aus den von dieser Gesellschaft emittierten Inhaberanleihen der Serie G mit dem Nennwert von 20.000.000,00 PLN erteilte (20.000 Anleihen mit dem Nennwert von 1.000,00 PLN jede). Die zu zahlende Bürgschaft ist auf die Gesamthöhe von 30.000.000,00 PLN beschränkt und wurde bis zum 31.03.2022 erteilt. Die Anleihen der Serie G wurden am 12.02.2020 vollständig zurückgezahlt;
- b. Am 20.11.2015 hat die Everest Finance S.A aufgrund des Bürgschaftsvertrages der Everest Capital eine Bürgschaft erteilt und zwar aus den von dieser Gesellschaft emittierten Inhaberanleihen der Serie H mit dem Nennwert von 5.000.000,00 PLN (5.000 Anleihen mit dem Nennwert von 1.000,00 PLN jede). Die zu zahlende Bürgschaft ist auf die Gesamthöhe von 7.500.000,00 PLN beschränkt und wurde bis zum 31.12.2019 erteilt. Die Anleihen der Serie H wurden am 15.05.2019 vollständig zurückgezahlt.

- c. Am 08.01.2016 hat die Everest Finance S.A. aufgrund des Bürgschaftsvertrages der Everest Capital eine Bürgschaft erteilt und zwar aus den von dieser Gesellschaft emittierten Inhaberanleihen der Serie I mit dem Nennwert von 20.000.000,00 PLN (20.000 Anleihen mit dem Nennwert von 1.000,00 PLN jede). Die zu zahlende Bürgschaft ist auf die Gesamthöhe von 30.000.000,00 PLN beschränkt und wurde bis zum 31.07.2020 erteilt. Die Anleihen der Serie I wurden am 03.07.2019 vollständig zurückgezahlt.
- d. Am 13.10.2016 hat Everest Finance S.A. aufgrund des Bürgschaftsvertrages der Everest Capital eine Bürgschaft erteilt und zwar aus den von dieser Gesellschaft emittierten Inhaberanleihen der Serie J mit dem Nennwert von 20.000.000,00 PLN (20.000 Anleihen mit dem Nennwert von 1.000,00 PLN jede) Die zu zahlende Bürgschaft ist auf die Gesamthöhe von 30.000.000,00 PLN beschränkt und wurde bis zum 30.04.2022 erteilt.
- e. Am 11.12.2017 hat die Everest Finance S.A. aufgrund des Bürgschaftsvertrages der Everest Capital eine Bürgschaft erteilt und zwar aus den von dieser Gesellschaft emittierten Inhaberanleihen der Serie K mit dem Nennwert von 55.000.000,00 PLN (55.000 Anleihen mit dem Nennwert von 1.000,00 PLN jede). Die zu zahlende Bürgschaft ist auf die Gesamthöhe von 82.500.000,00 PLN beschränkt und wurde bis zum 30.06.2022 erteilt;
- f. Am 12.03.2018 hat die Everest Finance S.A aufgrund des Bürgschaftsvertrages der Everest Capital Sp. z o.o eine Bürgschaft erteilt und zwar aus den von dieser Gesellschaft emittierten Inhaberanleihen der Serie L mit dem Nennwert von 50.000.000 PLN (50.000 Anleihen mit dem Nennwert von 1.000,00 PLN jede). Die zu zahlende Bürgschaft ist auf die Gesamthöhe von 75.000.000 PLN beschränkt und wurde bis zum 30.09.2022 erteilt;
- g. Am 07.02.2019 hat die Everest Finance S.A aufgrund des Bürgschaftsvertrages der Everest Capital Sp. z o.o eine Bürgschaft erteilt und zwar aus den von dieser Gesellschaft emittierten Inhaberanleihen der Serie M mit dem Nennwert von 5.000.000 PLN (5.000 Anleihen mit dem Nennwert von 1.000 PLN jede). Die zu zahlende Bürgschaft ist auf die Gesamthöhe von 22.500.000 PLN beschränkt und wurde bis zum 14.08.2023 erteilt;
- h. Am 05.04.2019 hat die Everest Finance S.A aufgrund des Bürgschaftsvertrages der Everest Capital Sp. z o.o eine Bürgschaft erteilt und zwar aus den von dieser Gesellschaft emittierten Inhaberanleihen der Serie N mit dem Nennwert von 22.000.000 PLN (22.000 Anleihen mit dem Nennwert von 1.000 PLN jede). Die zu zahlende Bürgschaft ist auf die Gesamthöhe von 33.000.000 PLN beschränkt und wurde bis zum 31.10.2024 erteilt;
- i. Am 21.08.2019 hat die Everest Finance Sp. z.o.o. Sp.k. aufgrund des Bürgschaftsvertrages der Soltex Holding Sp. z o.o. eine Bürgschaft aus den von dieser Gesellschaft emittierten Inhaberanteilen der Serie E mit dem Nennwert von 10.000.000 PLN erteilt (10.000 Anteilen mit dem Nennwert von 1.000 PLN jede). Die zu zahlende Bürgschaft ist auf die Gesamthöhe von 15.000.000 PLN beschränkt und wurde bis zum 30.06.2024 erteilt.

#### 4. Bürgschaften, die von der Everest Finance Sp. z o.o. sp.k. erteilt wurden

Die Everest Finance Sp. z o.o. sp.k. hat zum 30.09.2019 folgende Bürgschaften ausgewiesen, die der Everest Capital Sp. z o.o. (KRS-Nr. 0000457017), nachstehend „Everest Capital“ aus den von der Gesellschaft emittierten Anleihen erteilt wurden:

- a. Am 08.10.2015 hat die Everest Finance Sp. z.o.o. sp.k. aufgrund des Bürgschaftsvertrages der Everest Capital eine Bürgschaft erteilt und zwar aus den von dieser Gesellschaft emittierten Inhaberanleihen der Serie G mit dem Nennwert von 20.000.000,00 PLN (20.000 Anleihen mit dem Nennwert von 1.000,00 PLN jede). Die zu zahlende Bürgschaft ist auf die Gesamthöhe von 30.000.000,00 PLN beschränkt und wurde bis zum 30.04.2020 erteilt. Am 05.04.2019 wurde die Gültigkeitsdauer der Bürgschaft verlängert, die die Everest Finance S.A. der Everest Capital aus den von dieser Gesellschaft emittierten Inhaberanleihen der Serie G mit dem Nennwert von 20.000.000,00 PLN erteilte (20.000 Anleihen mit dem Nennwert von 1.000,00 PLN jede). Die zu zahlende Bürgschaft ist auf die Gesamthöhe von 30.000.000 PLN beschränkt und wurde bis zum 31.03.2022 erteilt. Die Anleihen der Serie G wurden am 12.02.2020 vollständig zurückgezahlt;
- b. Am 20.11.2015 hat die Everest Finance Sp. z.o.o. sp.k. aufgrund des Bürgschaftsvertrages der Everest Capital eine Bürgschaft erteilt und zwar aus den von dieser Gesellschaft emittierten Inhaberanleihen der Serie H mit dem Nennwert von 5.000.000,00 PLN (5.000 Anleihen mit dem Nennwert von 1.000,00 PLN jede). Die zu zahlende Bürgschaft ist auf die Gesamthöhe von 7.500.000,00 PLN beschränkt und wurde bis zum 31.12.2019 erteilt. Die Anleihen der Serie H wurden am 15.05.2019 vollständig zurückgezahlt.
- c. Am 08.01.2016 hat die Everest Finance Sp. z.o.o. sp.k. aufgrund des Bürgschaftsvertrages der Everest Capital eine Bürgschaft erteilt und zwar aus den von dieser Gesellschaft emittierten Inhaberanleihen der Serie I mit dem Nennwert von 20.000.000,00 PLN (20.000 Anleihen mit dem Nennwert von 1.000,00 PLN jede). Die zu zahlende Bürgschaft ist auf die Gesamthöhe von 30.000.000,00 PLN beschränkt und wurde bis zum 31.07.2020 erteilt. Die Anleihen der Serie I wurden am 03.07.2019 vollständig zurückgezahlt
- d. Am 13.10.2016 hat die Everest Finance Sp. z.o.o. sp.k. aufgrund des Bürgschaftsvertrages der Everest Capital eine Bürgschaft erteilt und zwar aus den von dieser Gesellschaft emittierten Inhaberanleihen der Serie J mit dem Nennwert von 20.000.000,00 PLN (20.000 Anleihen mit dem Nennwert von 1.000,00 PLN jede). Die zu zahlende Bürgschaft ist auf die Gesamthöhe von 30.000.000 PLN beschränkt und wurde bis zum 30.04.2022 erteilt.
- e. Am 11.12.2017 hat die Everest Finance z.o.o. sp.k. aufgrund des Bürgschaftsvertrages der Everest Capital Sp. z o.o eine Bürgschaft erteilt und zwar aus den von dieser Gesellschaft emittierten Inhaberanleihen der Serie K mit dem Nennwert von 55.000.000,00 PLN (55.000 Anleihen mit dem Nennwert von 1.000 PLN jede). Die zu zahlende Bürgschaft ist auf die Gesamthöhe von 82.500.000 PLN beschränkt und wurde bis zum 30.06.2022 erteilt;

- f. Am 12.03.2018 hat die Everest Finance z.o.o. sp.k. aufgrund eines Bürgschaftsvertrages der Everest Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością eine Bürgschaft erteilt und zwar aus den von dieser Gesellschaft emittierten Inhaberanleihen der Serie L mit dem Nennwert von 50.000.000,00 PLN (50.000 Anleihen mit dem Nennwert von 1.000 PLN jede). Die zu zahlende Bürgschaft ist auf die Gesamthöhe von 75.000.000 PLN beschränkt und wurde bis zum 30.09.2022 erteilt;
- g. Am 07.02.2019 hat die Everest Finance z.o.o. sp.k. aufgrund des Bürgschaftsvertrages der Everest Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością eine Bürgschaft erteilt und zwar aus den von dieser Gesellschaft emittierten Inhaberanleihen der Serie M mit dem Nennwert von 5.000.000,00 PLN (5.000 Anleihen mit dem Nennwert von 1.000 PLN jede). Die zu zahlende Bürgschaft ist auf die Gesamthöhe von 22.500.000 PLN beschränkt und wurde bis zum 14.08.2023 erteilt;
- h. Am 05.04.2019 hat die Everest Finance z.o.o. sp.k. aufgrund des Bürgschaftsvertrages der Everest Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością eine Bürgschaft erteilt und zwar aus den von dieser Gesellschaft emittierten Inhaberanleihen der Serie N mit dem Nennwert von 22.000.000,00 PLN (22.000 Anleihen mit dem Nennwert von 1.000 PLN jede). Die zu zahlende Bürgschaft ist auf die Gesamthöhe von 33.000.000 PLN beschränkt und wurde bis zum 31.10.2024 erteilt;
- i. Am 21.08.2019 hat die Everest Finance Sp. z o.o. Sp.k. aufgrund des Bürgschaftsvertrages eine Bürgschaft der Soltex Holding Sp. z o.o. aus den von dieser Gesellschaft emittierten Inhaberanleihen der Serie E mit dem Nennwert von 10.000.000 PLN erteilt (10.000 Anleihen mit dem Nennwert von 1.000 PLN jede). Die zu zahlende Bürgschaft ist auf die Gesamthöhe von 15.000.000 PLN beschränkt und wurde bis zum 30.06.2024 erteilt

#### 5. Eigenwechsel

Die Everest Finance S.A. hat Leasingverträge abgeschlossen, die mit Eigenwechseln besichert werden. Zum 31.12.2019 hat die Saldo der Verbindlichkeiten aus dem Leasing 9.997.043,40 PLN betragen. Mit einer Sicherheit in Form des Eigenwechsels wurden zusätzlich die von der Everest Finance S.A. bei der Santander Bank Polska S.A. aufgenommenen Darlehen besichert.

In den Pro-Forma Jahresfinanzinformationen wurden nachstehende Geschäfte erfasst:

1. Am 04.01.2019 hat die Everest Finance Sp. z o.o. sp.k. das bei der Everest Capital aufgenommene Darlehen i.H.v. 19.800.000 PLN samt fälligen Zinsen vollständig zurückgezahlt. An demselben Tag hat die Everest Finance S.A. mit der Everest Capital einen Darlehensvertrag i.H.v. 19.950.000 PLN abgeschlossen.
2. Die Everest Finance S.A. hat am 24.01.2019 einen Vertrag über die Abtretung von Forderungen abgeschlossen, aufgrund dessen der Käufer einen Pool unbesicherter Forderungen mit dem Nennwert von 15,7 Mio. PLN erworben hat. Dieser Forderungspool bestand aus Darlehen, die natürlichen Personen gewährt wurden und von

Darlehensnehmern bis zum Geschäftstichtag nicht zurückgezahlt wurden. Alle Darlehen, die zu dem o.g. Forderungspool gehören, wurden von der Everest Finance S.A. als Eintreibung eingestuft. Der Vertrag enthält Bestimmungen, die in solche Verträge üblich aufgenommen werden, darunter diese, die eine eventuelle Preiskorrektur i.Z.m. der Abrechnung von Aufwendungen und Einnahmen im Hinblick auf den Forderungspool im Zeitraum vom Bewertungstag bis zum Tag des Vertragsabschlusses regeln.

3. Am 30.01.2019 hat die außerordentliche Gesellschafterversammlung der Gesellschaft unter der Firma TEMPO FINANSE Sp. z o.o. einen Beschluss über die Auflösung der TEMPO FINANSE Sp. z o.o. und die Eröffnung des Liquidationsverfahrens gefasst.
4. Die außerordentliche Gesellschafterversammlung der Gesellschaft hat am 30.01.2019 einen Beschluss über die Erteilung der Zustimmung zur Emission von nicht mehr als 5.000 Inhaberanleihen der Serie M mit dem Nennwert von 1.000,00 PLN jede und dem Gesamtnominalwert von 5,0 Mio. PLN gefasst. Die Zuteilung der Anleihen der Serie M erfolgte aufgrund des Beschlusses der Geschäftsführung vom 26.02.2019.
5. Am 04.03.2019 hat die Gesellschaft mit der Everest Finance S.A. einen Darlehensvertrag über 5.000.000 PLN abgeschlossen.
6. Die außerordentliche Gesellschafterversammlung hat am 05.04.2019 den Beschluss über die Erteilung der Zustimmung zur Emission der Inhaberanleihen der Serie N mit dem Gesamtnominalwert von 22,0 Mio. PLN gefasst. Die Zuteilung der Anleihen der Serie N erfolgte aufgrund des Beschlusses der Geschäftsführung vom 26.02.2019.
7. Am 05.04.2019 wurde i.Z.m. der Änderung der Fristen für den Rückkauf der Anleihen der Serie G auch die Frist für die Rückzahlung des Darlehens vom 08.10.2018 geändert, das von der Everest Finance S.A. aufgenommen wurde und in dem folgende Rückzahlungsfristen vorgesehen wurden:
  - a. Der Betrag i.H.v. 4.000.000,00 PLN wurde am 09.04.2019 fällig;
  - b. Der Betrag i.H.v. 8.000.000,00 PLN wurde am 29.06.2019 fällig;
  - c. Der Betrag i.H.v. 5.000.000,00 PLN wird am 30.12.2019 fällig;
  - d. Der Darlehensrestbetrag wird am 30.03.2020 fällig;

Die obigen Änderungen wurden auch im Darlehensvertrag vom 08.10.2018 berücksichtigt.

Everest Capital hat ihr Recht, die Anleihen teilweise vorzeitig zurückzukaufen, in Anspruch genommen und daher am 22.11.2019 hat die Gesellschaft die Anleihen der Serie G, fällig am 30.12.2019 teilweise i.H.v. 5.000.000,00 PLN zurückgekauft. Am 19.11.2019 hat die Everest Finance Spółka Akcyjna das Darlehen teilweise i.H.v. 5.000.000,00 PLN zurückgezahlt. Am 12.02.2020 hat der Emittent die Anleihen der Serie G i.H.v. 3.000.000,00 PLN, fällig am 30.03.2020 vorzeitig zurückgekauft. Zugleich hat die Everest Finance Spółka Akcyjna am 10.02.2020 das Darlehen vom 08.10.2018 i.H.v. 3.350.000,00 PLN vollständig zurückgezahlt;

8. Am 05.04.2019 hat die Everest Finance S.A. mit der ULTIMO Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty mit Sitz in Warschau (nachstehend „Käufer“) einen Vertrag über Verbriefung der Forderungen abgeschlossen, aufgrund dessen der Käufer einen Pool der nicht besicherten Forderungen mit dem Nennwert von 5 Mio. PLN erworben hat.
9. Am 09.04.2019 hat die Gesellschaft mit der Everest Finance S.A. einen Darlehensvertrag über 22.000.000 PLN abgeschlossen.
10. Am 13.06.2019 hat die Everest Finance S.A. Mit der ULTIMO Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty mit Sitz in Warschau (nachstehend „Käufer“) einen Vertrag über Verbriefung der Forderungen abgeschlossen, aufgrund dessen der Käufer einen Pool der nicht besicherten Forderungen mit dem Nennwert von 3,7 Mio. PLN erworben hat.
11. Am 03.07.2019 hat die Everest Capital Sp. z o.o. die Anteile der Serie I zurückgekauft. Die Everest Finance S.A. hat zugleich das Darlehen vom 04.01.2019 vollständig zurückgezahlt.
12. Am 21.08.2019 hat die Everest Finance S.A. eine Sicherheit an die Gesamtheit ihrer Forderungen bestellt, die aus Darlehen bestehen, die den Darlehensnehmern zwischen dem 51. und 52. Lebensjahr gewährt wurden. Die obige Verbindlichkeit der Gesellschaft ergibt sich aus der von der Soltex Holding Sp. z o.o. getätigten Emission der Anteile der Serie E, aus der diese Gesellschaft Darlehen gewährt hat, deren endgültige Empfängerin die Everest Finance S.A war.
13. Am 21.08.2019 hat die Everest Finance Sp. z.o.o. Sp.k. aufgrund des Bürgschaftsvertrages der Soltex Holding Sp. z o.o. eine Bürgschaft aus den von dieser Gesellschaft emittierten Inhaberanteilen der Serie E mit dem Nennwert von 10.000.000 PLN erteilt (10.000 Anteilen mit dem Nennwert von 1.000 PLN jede). Die zu zahlende Bürgschaft ist auf die Gesamthöhe von 15.000.000 PLN beschränkt und wurde bis zum 30.06.2024 erteilt.
14. Am 21.08.2019 hat die Everest Finance Sp. S.A. aufgrund des Bürgschaftsvertrages eine Bürgschaft der Soltex Holding Sp. z o.o. aus den von dieser Gesellschaft emittierten Inhaberanleihen der Serie E mit dem Nennwert von 10.000.000 PLN erteilt (10.000 Anleihen mit dem Nennwert von 1.000 PLN jede). Die zu zahlende Bürgschaft ist auf die Gesamthöhe von 15.000.000 PLN beschränkt und wurde bis zum 30.06.2024 erteilt.
15. Am 22.08.2019 hat die Everest Capital ein Darlehen von der Soltex Sp. z o.o. Finance Sp.k. i.H.v. 10.000.000,00 PLN erhalten. An demselben Tag wurde ein Darlehen an die Everest Finance S.A. i.H.v. 10.000.000,00 PLN gewährt.
16. Am 22.08.2019 hat die Everest Capital die Anleihen der Serie K teilweise i.H.v. 10.160.000,00 PLN vorzeitig zurückgekauft. An demselben Tag hat die Everest Finance das Darlehen vom 12.12.2017 teilweise i.H.v. 10.160.000,00 PLN zurückgezahlt.

17. Am 17.09.2019 hat die Everest Finance Spółka Akcyjna das Darlehen vom 12.12.2017 teilweise i.H.v. 65.000,00 PLN zurückgezahlt.
18. Am 10.09.2019 hat die Everest Capital der Everest Finance S.A. ein Darlehen i.H.v. 100.000,00 PLN gewährt. Das Darlehen wurde am 17.09.2019 vollständig zurückgezahlt.
19. Am 11.10.2019 hat die Everest Capital der Everest Finance S.A. ein Darlehen i.H.v. 170.000,00 PLN gewährt. Das Darlehen wurde am 07.11.2019 vollständig zurückgezahlt.
20. Am 19.11.2019 hat die Everest Capital die Anleihen der Serie G teilweise i.H.v. 5.000.000,00 PLN vorzeitig zurückgekauft. Am demselben Tag hat die Everest Finance das Darlehen vom 08.10.2018 teilweise i.H.v. 5.000.000,00 PLN zurückgezahlt.
21. Am 29.11.2019 hat die Everest Finance S.A. eine zusätzliche Sicherheit an Anleihen der Serie N, die von der Everest Capital Sp. z o.o. emittiert wurden bestellt, die aus Darlehen besteht, die den Darlehensnehmern über dem 74. Lebensjahr gewährt wurden. Der Vertrag über die Bestellung eines Registerpfandrechts wurde mit dem Sicherheitsverwalter der Anleihen der Serie N - CVI Trust Sp. z o.o abgeschlossen
22. Am 02.12.2019 wurde ein zusätzlicher Vertrag über die Bestellung eines Registerpfandrechts auf einer Sammlung beweglicher Sachen, auch wenn ihr Bestand veränderlich wäre, mit Santander Bank Polska S.A. abgeschlossen. Der Gegenstand des Registerpfandrechts ist eine Sammlung von Verbindlichkeiten, die aus Darlehen besteht, die natürlichen Personen im Alter von 73 Jahren gewährt wurden. Daher hat die Gesellschaft den Nachtrag Nr. 7 zu dem Kontokorrentkreditvertrag abgeschlossen.

Nach dem 31.12.2019 wurden folgende wesentliche Geschäfte getätigt:

Am 12.02.2020 hat die Everest Capital die Anleihen der Serie G i.H.v. 3.000.000,00 PLN, fällig am 30.03.2020, vorzeitig zurückgekauft. Die Mittel für die Rückzahlung dieser Verschuldung kamen aus der Rückzahlung des Darlehens vom 08.10.2018 durch die Everest Finance S.A. i.H.v. 3.350.00,00 PLN. Die Rückzahlung erfolgte am 10.02.2020.

Die außerordentliche Gesellschafterversammlung der Everest Capital hat am 13.02.2020 einen Beschluss erfasst, gemäß dem zugestimmt wurde, dass nicht mehr als 15.000 Inhaberanleihen der Serie P mit dem Nennwert von 1 000,00 PLN jede und dem gesamten Nennwert i.H.v. 15 Mio. PLN emittiert werden. Die Zuteilung der Anleihen der Serie P erfolgte aufgrund des Beschlusses der Geschäftsführung vom 13.02.2020.

Am 13.02.2020 hat Everest Finance S.A. aufgrund des Bürgschaftsvertrages der Everest Capital eine Bürgschaft erteilt und zwar aus den von dieser Gesellschaft emittierten Inhaberanleihen der Serie P mit dem Nennwert von 15.000.000,00 PLN (15.000 Anleihen mit dem Nennwert von 1.000 PLN jede).

Die zu zahlende Bürgschaft ist auf die Gesamthöhe von 22.500.000,00 PLN beschränkt und wurde bis zum 28.02.2025 erteilt.

Am 13.02.2020 hat Everest Finance Sp. z o.o. sp.k. aufgrund des Bürgschaftsvertrages der Everest Capital eine Bürgschaft erteilt und zwar aus den von dieser Gesellschaft emittierten Inhaberanleihen der Serie P mit dem Nennwert von 15.000.000,00 PLN (15.000 Anleihen mit dem Nennwert von 1.000 PLN jede). Die zu zahlende Bürgschaft ist auf die Gesamthöhe von 22.500.000,00 PLN beschränkt und wurde bis zum 28.02.2025 erteilt.

Am 13.02.2020 hat Everest Finance S.A. eine Sicherheit an Gesamtheit ihrer Forderungen bestellt, die aus Darlehen besteht, die den Darlehensnehmern zwischen dem 63. und dem 65. Lebensjahr gewährt wurden; Die obige Verbindlichkeit der Gesellschaft ergab sich aus der von der Everest Capital getätigten Emission der Anteile der Serie P, aus der diese Gesellschaft der Everest Finance S.A. Darlehen gewährt hat.

Am 18.02.2020 hat die Everest Capital mit der Everest Finance S.A. einen Darlehensvertrag über 15.000.000 PLN abgeschlossen. Das Darlehen wurde aus den Mitteln der Emission der Anleihen Serie P finanziert.

Am 18.02.2020 hat die Everest Capital die Anleihen der Serie J teilweise i.H.v. 15.000.000,00 PLN zurückgekauft, die Everest Finance S.A. hat dagegen das Darlehen vom 14.10.2016 i.H.v. 15.000.000,00 PLN zurückgezahlt.

Am 14.02.2020 hat die Everest Finance S.A. das Darlehen vom 14.10.2016 teilweise i.H.v. 700.000,00 PLN zurückgezahlt.

Am 07.04.2020 hat Everest Capital die Anleihen der Serie J i.H.v. 5.000.000,00 PLN vollständig zurückgekauft und die Everest Finance S.A. hat das Darlehen vom 14.10.2016 i.H.v. 4.800.000,00 PLN zurückgezahlt.

Am 17.04.2020 hat Everest Finance S.A. bei der Everest Capital ein Darlehen i.H.v. 600.000,00 PLN aufgenommen.

.....  
Małgorzata Konieczna  
Buchhalterin

.....  
Andrzej Dworczak  
Vorsitzender der Geschäftsführung

.....  
Zbyszko Pawlak  
Stellvertretender Vorsitzender  
der Geschäftsführung