

Report on the review of pro-forma financial information

Grant Thornton Polska
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

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

Scope of the service

We have reviewed the attached 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 March 2020, the profit and loss statement and cash flow statement for the period from 1 January 2020 to 31 March 2020 and information on revenue, expenses and debt ratio.

The pro-forma financial information subject to review was prepared on the basis of financial information covering the period from 01 January 2019 to 31 March 2020 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 pro-forma financial information presented in the introductory note. 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 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 pro-forma financial information in accordance with the description of detailed rules for the preparation of pro-forma financial information presented in the introductory note.

Responsibility of the Certified Auditor

We are responsible for formulating a conclusion concerning the attached 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. 3431/52a/2019 of the National Council of Certified Auditors of 25 March 2019, 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 pro-forma financial information has not been prepared, in all material respects, in accordance with the description of the principles for preparing the 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 Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, audit firm no. 4055

Poznań, 10 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

PRO-FORMA FINANCIAL INFORMATION

for the period from 01.01.2020 to 31.03.2020

PROFIT AND LOSS STATEMENT

PROFIT AND LOSS STATEMENT (comparative)	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
A. NET REVENUES FROM SALES AND EQUIVALENT, including:	71,556,354.07	300,051,948.42
- from related entities	0.00	0.00
I. Net revenues from sales of products	71,556,354.07	300,051,948.42
II. Change in stocks of products	0.00	0.00
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	0.00
B. OPERATING EXPENSES	35,120,472.58	130,653,872.63
I. Amortisation and depreciation	1,485,930.27	5,984,227.88
II. Consumption of energy and materials	751,649.71	3,039,158.96
III. External services	4,372,907.26	18,167,097.39
IV. Taxes and charges, including:	4,611,261.02	4,178,355.74
- excise tax	0.00	0.00
V. Payroll	17,722,086.47	73,225,071.58
VI. Social security and other benefits	3,181,504.42	12,076,674.52
- retirement	1,354,134.44	5,180,637.27
VII. Remaining costs by type	2,995,133.43	13,983,286.56
VIII. Value of goods and materials sold	0.00	0.00
C. PROFIT (LOSS) ON SALES (A-B)	36,435,881.49	169,398,075.79
D. REMAINING OPERATING REVENUES	528,153.69	12,481,569.34
I. Gain on disposal of non-financial fixed assets	3,836.43	615,490.43
II. Subsidies	0.00	0.00
III. Revaluation of non-financial assets	0.00	0.00
IV. Other operating revenues	524,317.26	11,866,078.91
E. REMAINING OPERATING COSTS	27,560,337.73	119,334,840.24
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	27,560,337.73	119,334,840.24
F. PROFIT (LOSS) ON OPERATING ACTIVITY (C+D-E)	9,403,697.45	62,544,804.89
G. FINANCIAL REVENUES	549,992.86	423,786.30
I. Dividends and profit sharings, including:	0.00	0.00
a) from related entities, including:	0.00	0.00
- 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:	18,673.30	44,046.96
- 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	507,738.08	0.00
V. Other	23,581.48	379,739.34
H. FINANCIAL COSTS	8,588,208.24	21,925,366.16
I. Interest, including:	5,561,831.48	18,376,564.85
- for related entities	3,180,371.31	13,542,425.62
II. Loss on disposal of financial assets, including:	0.00	0.00
- in related entities	0.00	0.00
III. Revaluation of financial assets	34,950.75	3,138,527.36
IV. Other	2,991,426.01	410,273.95
I. GROSS PROFIT (LOSS) (F+G-H)	1,365,482.07	41,043,225.03
J. INCOME TAX	0.00	0.00

PROFIT AND LOSS STATEMENT (comparative)	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
K. OTHER MANDATORY CHARGES ON PROFIT	0.00	0.00
L. NET PROFIT (LOSS) (I-J-K)	1 365 482.07	41 043 225.03

.....
Małgorzata Konieczna
Accountant

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

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

BALANCE SHEET - ASSETS

BALANCE SHEET - ASSETS	31.03.2020	31.12.2019
A. FIXED ASSETS	92,129,357.43	112,618,285.22
I. Intangible assets	12,429,086.90	11,315,348.48
1. Costs of completed development works	0.00	0.00
2. Goodwill	0.00	0.00
3. Other intangible assets	12,429,086.90	11,315,348.48
4. Advances for intangible assets	0.00	0.00
II. Tangible fixed assets	11,384,473.28	11,019,612.09
1. Property, plant and equipment	11,106,444.30	10,999,712.09
a) land (including right of perpetual usufruct)	0.00	0.00
b) buildings, premises, civil and water engineering structures	508,618.43	523,139.00
c) plant and machines	788,958.17	1,067,531.91
d) means of transport	9,798,932.64	9,393,739.27
e) other PPE	9,935.06	15,301.91
2. PPE under construction	278,028.98	19,900.00
3. Advances for PPE under construction	0.00	0.00
III. Long-term receivables	347,435.62	347,435.62
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	347,435.62
IV. Long-term investments	67,965,940.87	89,933,754.69
1. Real estate	0.00	0.00
2. Intangible assets	0.00	0.00
3. Long-term financial assets	67,965,940.87	89,933,754.69
a) in related entities	5,005,000.00	5,005,000.00
- shares	5,005,000.00	5,005,000.00
- 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	62,960,940.87	84,928,754.69
- shares	0.00	0.00
- other securities	0.00	0.00
- loans granted	62,453,202.79	84,928,754.69
- other long-term financial assets	507,738.08	0.00
4. Other long-term investments	0.00	0.00
V. Long-term prepayments and accruals	2,420.76	2,134.34
1. Deferred income tax assets	0.00	0.00
2. Other prepayments and accruals	2,420.76	2,134.34
B. CURRENT ASSETS	508,657,837.80	488,645,572.34
I. Inventory	0.00	0.00
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

BALANCE SHEET - ASSETS	31.03.2020	31.12.2019
5. Advances for supplies and services	0.00	0.00
II. Short-term receivables	63,805,280.72	59,665,059.45
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	63,738,280.72	59,598,059.45
a) trade receivables, maturing:	73,288.83	110,759.66
- up to 12 months	73,288.83	110,759.66
- over 12 months	0.00	0.00
b) receivables from taxes, subsidies, customs, social security and health insurance and other levies under public law	58,676,872.38	54,854,660.01
c) other	4,988,119.51	4,632,639.78
d) receivables claimed in court	0.00	0.00
III. Short-term investments	443,256,790.27	427,029,412.39
1. Short-term financial assets	443,256,790.27	427,029,412.39
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	440,398,387.66	420,308,565.76
- shares	0.00	0.00
- other securities	0.00	0.00
- loans granted	440,398,387.66	420,308,565.76
- other short-term financial assets	0.00	0.00
c) cash and other cash equivalents	2,858,402.61	6,720,846.63
- cash on hand and in bank accounts	2,858,402.61	6,720,846.63
- other cash equivalents	0.00	0.00
- other cash assets	0.00	0.00
2. Other short-term investments	0.00	0.00
IV. Short-term prepayments and accruals	1,595,766.81	1,951,100.50
C. Called-up contributions to share capital	0.00	0.00
D. Own shares	0.00	0.00
TOTAL ASSETS	600,787,195.23	601,263,857.56

.....
Małgorzata Konieczna
Accountant

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

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

BALANCE SHEET - LIABILITIES

BALANCE SHEET - LIABILITIES	31.03.2020	31.12.2019
A. SHARE CAPITAL (FUND)	293,496,365.14	293,607,739.07
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:	297,930,249.14	256,887,024.11
- 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)	1,365,482.07	41,043,225.03
VII. Net profit deductions throughout the financial year (negative value)	-7,403,674.72	-5,926,818.72
B. PAYABLES AND PROVISIONS FOR PAYABLES	307,290,830.09	307,656,118.49
I. Provisions for payables	1,965,684.08	1,693,853.85
1. Deferred income tax reserve	0.00	0.00
2. Provision for retirement and similar benefits	1,421,011.49	1,149,181.26
- long-term provisions	45,374.24	36,684.21
- short-term provisions	1,375,637.25	1,112,497.05
3. Remaining provisions	544,672.59	544,672.59
- long-term provisions	0.00	0.00
- short-term provisions	544,672.59	544,672.59
II. Long-term payables	156,107,655.91	142,018,814.30
1. towards related entities	137,567,785.84	124,220,445.55
2. towards remaining entities in which the entity has an equity interest	0.00	0.00
3. towards remaining entities	18,539,870.07	17,798,368.75
a) credits and loans	12,487,366.81	12,295,814.31
b) resulting from issue of debt securities	0.00	0.00
c) other financial payables	6,052,503.26	5,502,554.44
d) bill-of-exchange liabilities	0.00	0.00
e) other	0.00	0.00
III. Short-term payables	149,217,490.10	163,943,450.34
1. Payables towards related entities	20,519,512.07	37,585,368.85
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	20,519,512.07	37,585,368.85
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	128,697,978.03	126,358,081.49
a) credits and loans	104,825,960.28	100,849,069.31
b) resulting from issue of debt securities	0.00	0.00
c) other financial payables	4,610,000.19	4,494,488.96
d) trade payables, maturing:	2,440,028.48	2,171,283.61
- up to 12 months	2,440,028.48	2,171,283.61
- over 12 months	0.00	0.00

BALANCE SHEET - LIABILITIES	31.03.2020	31.12.2019
e) advances for supplies and services	0.00	0.00
f) bill-of-exchange liabilities	0.00	0.00
g) taxes, customs, social security and health insurance and other levies under public law	7,188,354.26	6,486,474.92
h) payroll	1,985,860.19	2,751,531.71
i) other	7,647,774.63	9,605,232.98
4. Special funds	0.00	0.00
IV. Prepayments and accruals	0.00	0.00
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
TOTAL LIABILITIES	600,787,195.23	601,263,857.56

.....
Małgorzata Konieczna
Accountant

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

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

CASH FLOW STATEMENT

CASH FLOW STATEMENT (indirect method)	01.01.2020 -31.03.2020	01.01.2019 -31.12.2019
A. OPERATING CASH FLOW		
I. Net profit (loss)	1,365,482.07	41,043,225.03
II. Total adjustments	4,194,551.92	-57,297,414.27
1. Depreciation / amortisation	1,485,930.27	5,984,227.88
2. Currency exchange gains (losses)	2,864,013.51	-186,599.86
3. Interest and profit sharing (dividends)	5,765,221.84	17,531,416.83
4. Profit (loss) on investment activities	-111,239.17	2,503,292.91
5. Change in provisions	271,830.23	167,577.34
6. Change in inventory	0.00	0.00
7. Change in receivables	-4,791,586.80	-18,195,035.82
8. Change in short-term payables excluding loans and credits	-4,049,847.29	-3,428,210.46
9. Change in prepayments and accruals	355,047.27	-1,139,057.76
10. Other adjustments	2,405,182.06	-60,535,025.33
11. Acquisition of an undertaking in lieu of performance	0.00	0.00
12. Change in profit deductions	0.00	0.00
III. Net operating cash flow (I±II)	5,560,033.99	-16,254,189.24
A. INVESTMENT CASH FLOW		
I. Inflows	0.00	7,436,579.64
1. Disposal of intangible assets and tangible fixed assets	0.00	822,522.91
2. Disposal of investments in real estate and intangible assets	0.00	0.00
3. From financial assets, including:	0.00	580,166.32
a) in related entities	0.00	580,166.32
b) in remaining entities	0.00	0.00
- disposal of financial assets	0.00	0.00
- dividends and profit sharing	0.00	0.00
- repayment of long-term loans	0.00	0.00
- interest	0.00	0.00
- other inflows from financial assets	0.00	0.00
4. Other investment inflows	0.00	6,033,890.41
II. Outflows	21,712.88	-14,592,254.62
1. Purchase of intangible assets and tangible fixed assets	21,712.88	-6,582,254.62
2. Investments in real estate and intangible assets	0.00	0.00
3. For financial assets, including:	0.00	0.00
a) in related entities	0.00	0.00
b) in remaining entities	0.00	0.00
- purchase of financial assets	0.00	0.00
- long-term loans granted	0.00	0.00
4. Other investment outflows	0.00	-8,010,000.00
III. Net investment cash flow (I-II)	21,712.88	-7,155,674.98
C. FINANCIAL CASH FLOW		
I. Inflows	5,555,804.52	128,893,019.17
1. Net inflows from issue of shares and other capital instruments and from capital contributions	0.00	0.00
2. Credits and loans	5,555,804.52	128,893,019.17
3. Issue of debt securities	0.00	0.00
4. Other financial inflows	0.00	0.00

CASH FLOW STATEMENT (indirect method)	01.01.2020 -31.03.2020	01.01.2019 -31.12.2019
II. Outflows	-14,999,995.41	-102,308,638.33
1. Purchase of own shares	0.00	0.00
2. Dividend and other payments to shareholders	-1,476,856.00	-6,337,714.72
3. Profit sharing other than payments to shareholders	0.00	0.00
4. Repayment of credits and loans	-8,280,454.84	-74,414,586.86
5. Redemption of debt securities	0.00	0.00
6. Other financial payables	0.00	0.00
7. Payables arising from financial leases	-1,235,158.56	-3,859,388.17
8. Interest	-4,007,526.01	-17,696,948.58
9. Other financial outflows	0.00	0.00
III. Net financial cash flow (I-II)	-9,444,190.89	26,584,380.84
D. TOTAL NET CASH FLOW (A.III±B.III±C.III)	-3,862,444.02	3,174,516.62
E. BALANCE SHEET CHANGE IN CASH, INCLUDING	-3,862,444.02	3,174,516.62
- change in cash due to exchange differences		
F. CASH AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	6,720,846.63	3,546,330.01
G. CASH AT THE END OF THE PERIOD (F±D), INCLUDING	2,858,402.61	6,720,846.63
- 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 pro-forma financial information drawn up
for the period from 01.01.2020 to 31.03.2020**

Debt ratio calculation:

Item	Value
Debt ratio (I+II-III-IV)/III	1.05
I. Balance sheet total	600,787,195.23
II. Off-balance sheet payables	0.00
III. Equity	293,496,365.14
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.	1,349,588.28
Costs of Everest Finanse Spółka Akcyjna	1,349,588.28

.....
Małgorzata Konieczna
Accountant

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

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

INTRODUCTORY NOTE

This 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”. 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 pro-forma financial information was drawn up based on information prepared separately by the Guarantors, covering the reporting period ending on 31.03.2020, 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 pro-forma financial information was drawn up on the basis of the following assumptions:

1. each item in the pro-forma financial information constitutes the sum of the respective items from the Guarantors' separate financial information 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 information 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 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 pro-forma financial information includes:

- 1. balance sheet as at 31.03.2020,
- 2. profit and loss statement for the period from 01.01.2020 to 31.03.2020,
- 3. cash flow statement for the period from 01.01.2020 to 31.03.2020,
- 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 31.03.2020 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, J, K, L, M, N and P 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 J bonds were issued by Everest Capital on 13.10.2016 and therefore collateral was established on a set of receivables of Everest Finanse S.A., including loans granted to borrowers between 60, 62 and 72 years of age; the debt due to series J bonds was repaid in full on 13.04.2020, therefore, Everest Finanse S.A. received a decision of 26.05.2020 on deletion of the pledge;

- c. 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;
- d. 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;
- e. 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;
- f. on 05.04.2019 Everest Capital issues series N bonds 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 66 and 71 years of age. On 29.11.2019. Everest Finanse S.A. established additional collateral for series N bonds issued by Everest Capital Sp. z o.o. on a set of receivables 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.;
- g. series P bonds were issued by Everest Capital on 13.02.2020 and therefore collateral was established on a set of receivables of Everest Finanse S.A., including loans granted to borrowers between 63 and 65 years of age.

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. On 02.12.2019 an additional registered pledge agreement with Santander Bank Polska S.A. was concluded, thereby establishing a pledge on a set of movables, even if its composition is variable. The pledge was established on a set of receivables, including loans granted to borrowers over the age of 73. Therefore, the Company concluded Annex no. 7 to the overdraft facility agreement.

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.

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

As at 31.03.2020 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 31.03.2020 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 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; series J bonds were repaid in full on 13.04.2020.
- c. 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;
- d. 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 75,000,000.00 and was granted until 30.09.2022;
- e. 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 22,500,000.00 and was granted until 14.08.2023;
- f. 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;
- g. on 13.02.2020 under a surety agreement, Everest Finanse S.A., granted surety Everest Capital Sp. z o.o. for series P bearer bonds issued by that 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 22,500,000.00 PLN and was granted until 28.02.2025.

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 31.03.2020 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 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; series J bonds were repaid in full on 07.04.2020;
- c. 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;
- d. 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;
- e. 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;

- f. 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;
- g. on 13.02.2020, under a surety agreement, Everest Finanse Sp. z o.o. sp.k. granted surety to Everest Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością for series P bearer bonds issued by that 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 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 31.03.2020 amounted to PLN 10,627,552.70.

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

The pro-forma financial information includes the following transactions:

On 12.02.2010 Everest Finanse S.A. made a full repayment of the loan contracted on 08.10. 2018 in the amount of PLN 3,350,000.00.

On 18.02.2020 the Company concluded a loan agreement with Everest Finanse S.A. for PLN 15,000,000.

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 14.02.2020 Everest Finanse S.A. made a partial repayment of the loan of 14.10.2016 in the amount of PLN 700,000.00.

Moreover, on 18.02.2020 Everest Capital made a partial redemption of series J bonds in the amount of PLN 15,000,000.00, while Everest Finanse S.A. repaid the loan of 14.10.2016 in the amount of PLN 15,000,000.00.

After 31.03.2020 the following important transactions took place:

1. On 07.04.2020 Everest Capital repaid series J bonds in the amount of PLN 5,000,000.00. On the same day Everest Finanse S.A. repaid the loan contracted on 14.10.2016 in the amount of PLN 4,800,000.00.
2. On 17.04.2020 Everest Capital granted a loan to Everest Finanse S.A. in the amount of PLN 600,000.00.
3. On 01.06.2020 Ines Agnieszka Hawryluk granted a loan to Everest Finanse S.A. in the amount of PLN 500,000.00.

6. Information on the amount of financial liabilities of Guarantor 2 incurred in euro, as well as existing and planned hedges of these foreign exchange positions

As at 31.03.2020 the Company had financial liabilities of EUR 9,724,093.96.

On 19.03.2020 Everest Finanse S.A. concluded with Santander Bank Polska S.A. an over-the-counter foreign exchange option (OTC FX Option) to hedge the risk of changes in foreign exchange rates. The call option was EUR 2,000,000.00, i.e. PLN 9,800,000.00, and its expiry date was set for 19.03.2021.

.....
Małgorzata Konieczna
Accountant

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

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

Bericht über den Review der Pro-Forma-Finanzinformationen

Grant Thornton Polska
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

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

Leistungsumfang

Wir haben einen Review über die beigefügten Pro-Forma-Finanzinformationen durchgeführt, die von der Everest Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (nachstehend „Gesellschaft“) mit Sitz in Śrem, ul. Sikorskiego 6 erstellt wurden. Die Pro-Forma-Finanzinformationen bestehen aus den Erläuterungen, der zum 31. März 2020 erstellten Bilanz, der Gewinn- und Verlustrechnung, der Kapitalflussrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2020 bis zum 31. März 2020 sowie aus den Informationen über Erträge, Aufwendungen und die Verschuldungskennzahl.

Die Pro-Forma-Finanzinformationen, die der Gegenstand des Reviews sind, wurden aufgrund der für den Zeitraum vom 1. Januar 2020 bis zum 31. März 2020 erstellten Finanzinformationen 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-Finanzinformationen wurden gemäß den detaillierten Grundsätze für die Erstellung der Pro-Forma-Finanzinformationen erstellt, die den Erläuterungen zu entnehmen sind. Die Pro-Forma-Finanzinformationen 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-Finanzinformationen 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-Finanzinformationen gemäß den detaillierten Grundsätzen für die Erstellung der Pro-Forma-Finanzinformationen, die den Erläuterungen zu entnehmen sind.

Haftung des Wirtschaftsprüfers

Wir haften dafür, einen Bestätigungsvermerk über die beigefügten Pro-Forma-Finanzinformationen 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 Nationaler 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 25. März 2019 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-Finanzinformationen, in allen wesentlichen Aspekten, nicht gemäß den Grundsätzen für die Erstellung der Pro-Forma-Finanzinformationen, 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 Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,

Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Zulassungsnummer 4055 durchgeführt hat.

Poznań, den 10 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-FINANZINFORMATIONEN

für den Zeitraum vom 01.01.2020 bis zum 31.03.2020

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG (Gesamtkostenverfahren)	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.12.2019
A. UMSATZERLÖSE UND IHNEN GLEICHGESTELLTE ERTRÄGE, darunter:	71.556.354,07	300.051.948,42
- von verbundenen Unternehmen	0,00	0,00
I. Erträge aus dem Verkauf von Erzeugnissen	71.556.354,07	300.051.948,42
II. Veränderung des Bestandes an Erzeugnissen	0,00	0,00
III. Eigenleistungen	0,00	0,00
IV. Erträge aus dem Verkauf von Waren und Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffen	0,00	0,00
B. AUFWENDUNGEN DER BETRIEBLICHEN TÄTIGKEIT	35.120.472,58	130.653.872,63
I. Abschreibungen	1.485.930,27	5.984.227,88
II. Verbrauch an RHB-Stoffen und Energie	751.649,71	3.039.158,96
III. Fremdleistungen	4.372.907,26	18.167.097,39
IV. Steuern und Gebühren, darunter:	4.611.261,02	4.178.355,74
- Verbrauchsteuer	0,00	0,00
V. Löhne und Gehälter	17.722.086,47	73.225.071,58
VI. Personalnebenkosten	3.181.504,42	12.076.674,52
- Pensionsleistungen	1.354.134,44	5.180.637,27
VII. Sonstige Aufwendungen der betrieblichen Tätigkeit	2.995.133,43	13.983.286,56
VIII Wert der verkauften Waren und RHB-Stoffe	0,00	0,00
C. ERGEBNIS AUS DEM VERKAUF (A-B)	36.435.881,49	169.398.075,79
D. SONSTIGE BETRIEBLICHE ERTRÄGE	528.153,69	12.481.569,34
I. Gewinn aus dem Abgang nicht finanzieller langfristiger Vermögenswerte	3.836,43	615.490,43
II. Zuschüsse	0,00	0,00
III. Neubewertung der nicht finanziellen Vermögenswerte	0,00	0,00
IV. Sonstige betriebliche Erträge	524.317,26	11.866.078,91
E. SONSTIGE BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN	27.560.337,73	119.334.840,24
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	27.560.337,73	119.334.840,24
F. BETRIEBSERGEBNIS (C+D-E)	9.403.697,45	62.544.804,89
G. FINANZERTRÄGE	549.992,86	423.786,30
I. Dividenden und Gewinnbeteiligungen, darunter:	0,00	0,00
a) aus verbundenen Unternehmen, darunter:	0,00	0,00
- 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:	18.673,30	44.046,96
- 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	507.738,08	0,00
V. Sonstige	23.581,48	379.739,34
H. FINANZAUFWENDUNGEN	8.588.208,24	21.925.366,16
I. Zinsen, darunter:	5.561.831,48	18.376.564,85
- an verbundene Unternehmen	3.180.371,31	13.542.425,62
II. Verlust aus dem Abgang finanzieller Vermögenswerte, darunter:	0,00	0,00
- an verbundenen Unternehmen	0,00	0,00
III. Neubewertung finanzieller Vermögenswerte	34.950,75	3.138.527,36
IV. Sonstige	2.991.426,01	410.273,95
I. ERGEBNIS VOR STEUERN (F+G-H)	1.365.482,07	41.043.225,03
J. KÖRPERSCHAFTSTEUER	0,00	0,00

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG (Gesamtkostenverfahren)	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.12.2019
K. SONSTIGE PFLICHTABZÜGE VOM ERGEBNIS	0,00	0,00
L. JAHRESERGEBNIS (I-J-K)	1.365.482,07	41.043.225,03

.....
Małgorzata Konieczna
Buchhalterin

.....
Andrzej Dworczak
Vorsitzender der Geschäftsführung

.....
Zbyszko Pawlak
Stellvertretender Vorsitzender
der Geschäftsführung

BILANZ - AKTIVA

BILANZ - AKTIVA	31.03.2020	31.12.2019
A. LANGFRISTIGE VERMÖGENSWERTE	92.129.357,43	112.618.285,22
I. Immaterielle Vermögensgegenstände und Rechte	12.429.086,90	11.315.348,48
1. Entwicklungskosten	0,00	0,00
2. Geschäfts- oder Firmenwert	0,00	0,00
3. Sonstige immaterielle Vermögensgegenstände und Rechte	12.429.086,90	11.315.348,48
4. Anzahlungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Rechte	0,00	0,00
II. Sachanlagevermögen	11.384.473,28	11.019.612,09
1. Sachanlagen	11.106.444,30	10.999.712,09
a) Grundstücke (darunter Erbnießbrauchrecht)	0,00	0,00
b) Gebäude, Räumlichkeiten und Rechte daran sowie Hoch-, Tief- und Wasserbauten	508.618,43	523.139,00
c) Technische Anlagen und Maschinen	788.958,17	1.067.531,91
d) Transportmittel	9.798.932,64	9.393.739,27
e) Sonstige Sachanlagen	9.935,06	15.301,91
2. Anlagen im Bau	278.028,98	19.900,00
3. Anzahlungen auf Anlagen im Bau	0,00	0,00
III. Langfristige Forderungen	347.435,62	347.435,62
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	347.435,62
IV. Langfristige Investitionen	67.965.940,87	89.933.754,69
1. Immobilien	0,00	0,00
2. Immaterielle Vermögensgegenstände und Rechte	0,00	0,00
3. Langfristige finanzielle Vermögenswerte	67.965.940,87	89.933.754,69
a) an verbundenen Unternehmen	5.005.000,00	5.005.000,00
- Anteile oder Aktien	5.005.000,00	5.005.000,00
- 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	62.960.940,87	84.928.754,69
- Anteile oder Aktien	0,00	0,00
- Sonstige Wertpapiere	0,00	0,00
- Ausleihungen	62.453.202,79	84.928.754,69
- Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	507.738,08	0,00
4. Sonstige langfristige Investitionen	0,00	0,00
V. Langfristige Rechnungsabgrenzungsposten	2.420,76	2.134,34
1. Aktive latente Steuern	0,00	0,00
2. Sonstige Rechnungsabgrenzung	2.420,76	2.134,34
B. KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE	508.657.837,80	488.645.572,34
I. Vorräte	0,00	0,00
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	31.03.2020	31.12.2019
5. Anzahlungen auf Lieferungen und Leistungen	0,00	0,00
II. Kurzfristige Forderungen	63.805.280,72	59.665.059,45
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	63.738.280,72	59.598.059,45
a) aus Lieferungen und Leistungen, darunter mit einer Restlaufzeit von:	73.288,83	110.759,66
- bis zu 12 Monaten	73.288,83	110.759,66
- über 12 Monate	0,00	0,00
b) aus Steuern, Zuschüssen, Zöllen, Sozial- und Krankenversicherungen sowie andere öffentlich-rechtliche Forderungen	58.676.872,38	54.854.660,01
c) Sonstige	4.988.119,51	4.632.639,78
d) auf dem Rechtsweg geltend gemachte Forderungen	0,00	0,00
III. Kurzfristige Investitionen	443.256.790,27	427.029.412,39
1. Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	443.256.790,27	427.029.412,39
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	440.398.387,66	420.308.565,76
- Anteile oder Aktien	0,00	0,00
- Sonstige Wertpapiere	0,00	0,00
- Ausleihungen	440.398.387,66	420.308.565,76
- Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	0,00	0,00
c) Geldmittel und sonstige flüssige Mittel	2.858.402,61	6.720.846,63
- Geldmittel in der Kasse und Bankguthaben	2.858.402,61	6.720.846,63
- sonstige Geldmittel	0,00	0,00
- sonstige flüssige Mittel	0,00	0,00
2. Sonstige kurzfristige Investitionen	0,00	0,00
IV. Kurzfristige Rechnungsabgrenzungsposten	1.595.766,81	1.951.100,50
C. Ausstehende Einlagen auf das gezeichnete Kapital	0,00	0,00
D. Eigene Anteile (Aktien)	0,00	0,00
SUMME AKTIVA	600.787.195,23	601.263.857,56

Małgorzata Konieczna
Buchhalterin

Andrzej Dworczak
Vorsitzender der Geschäftsführung

Zbyszko Pawlak
Stellvertretender Vorsitzender
der Geschäftsführung

BILANZ - PASSIVA

BILANZ - PASSIVA	31.03.2020	31.12.2019
A. EIGENKAPITAL	293.496.365,14	293.607.739,07
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:	297.930.249,14	256.887.024,11
- satzungsmäßige Rücklagen	0,00	0,00
- für eigene Anteile (Aktien)	0,00	0,00
V. Ergebnisvortrag	0,00	0,00
VI. Jahresergebnis	1.365.482,07	41.043.225,03
VII. Abzüge vom Jahresüberschuss im Laufe des Geschäftsjahres (negativer Wert)	-7.403.674,72	-5.926.818,72
B. VERBINDLICHKEITEN UND RÜCKSTELLUNGEN FÜR VERBINDLICHKEITEN	307.290.830,09	307.656.118,49
I. Rückstellungen für Verbindlichkeiten	1.965.684,08	1.693.853,85
1. Rückstellungen für latente Steuern	0,00	0,00
2. Rückstellung für Altersrenten und ähnliche Verpflichtungen	1.421.011,49	1.149.181,26
- langfristig	45.374,24	36.684,21
- kurzfristig	1.375.637,25	1.112.497,05
3. Sonstige Rückstellungen	544.672,59	544.672,59
- langfristig	0,00	0,00
- kurzfristig	544.672,59	544.672,59
II. Langfristige Verbindlichkeiten	156.107.655,91	142.018.814,30
1. Gegenüber verbundenen Unternehmen	137.567.785,84	124.220.445,55
2. Gegenüber dritten Unternehmen, an denen eine Beteiligung vorliegt	0,00	0,00
3. Gegenüber dritten Unternehmen	18.539.870,07	17.798.368,75
a) Kredite und Darlehen	12.487.366,81	12.295.814,31
b) aus der Emission schuldrechtlicher Wertpapiere	0,00	0,00
c) sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	6.052.503,26	5.502.554,44
d) Wechselverbindlichkeiten	0,00	0,00
e) sonstige	0,00	0,00
III. Kurzfristige Verbindlichkeiten	149.217.490,10	163.943.450,34
1. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	20.519.512,07	37.585.368,85
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	20.519.512,07	37.585.368,85
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	128.697.978,03	126.358.081,49
a) Kredite und Darlehen	104.825.960,28	100.849.069,31
b) aus der Emission schuldrechtlicher Wertpapiere	0,00	0,00
c) sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	4.610.000,19	4.494.488,96
d) aus Lieferungen und Leistungen, darunter mit einer Restlaufzeit von:	2.440.028,48	2.171.283,61
- bis zu 12 Monaten	2.440.028,48	2.171.283,61
- über 12 Monate	0,00	0,00

BILANZ - PASSIVA	31.03.2020	31.12.2019
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	7.188.354,26	6.486.474,92
h) aus Löhnen und Gehältern	1.985.860,19	2.751.531,71
i) sonstige	7.647.774,63	9.605.232,98
4. Sonderfonds	0,00	0,00
IV. Rechnungsabgrenzungsposten	0,00	0,00
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
SUMME PASSIVA	600.787.195,23	601.263.857,56

.....
Małgorzata Konieczna
Buchhalterin

.....
Andrzej Dworczak
Vorsitzender der Geschäftsführung

.....
Zbyszko Pawlak
Stellvertretender Vorsitzender
der Geschäftsführung

KAPITALFLUSSRECHNUNG

KAPITALFLUSSRECHNUNG (indirekte Methode)	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.12.2019
A. KAPITALFLUSS AUS DER LAUFENDEN GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		
I. Jahresergebnis	1.365.482,07	41.043.225,03
II. Korrekturen insgesamt	4.194.551,92	-57.297.414,27
1. Abschreibung	1.485.930,27	5.984.227,88
2. Kursgewinne/Kursverluste	2.864.013,51	-186.599,86
3. Zinsen und Gewinnbeteiligungen (Dividenden)	5.765.221,84	17.531.416,83
4. Ergebnis aus der Investitionstätigkeit	-111.239,17	2.503.292,91
5. Veränderung des Bestandes an Rückstellungen	271.830,23	167.577,34
6. Veränderung des Bestandes an Vorräten	0,00	0,00
7. Veränderung des Bestandes an Forderungen	-4.791.586,80	-18.195.035,82
8. Veränderung des Bestandes an kurzfristigen Verbindlichkeiten ohne Darlehen und Kredite	-4.049.847,29	-3.428.210,46
9. Veränderung des Bestandes an Rechnungsabgrenzungsposten	355.047,27	-1.139.057,76
10. Sonstige Korrekturen - Bargelddarlehen	2.405.182,06	-60.535.025,33
11. Erwerb eines Unternehmens	0,00	0,00
12. Veränderung des Bestandes an Abzügen vom Jahresüberschuss	0,00	0,00
III. Mittelfluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit (I+/-II)	5.560.033,99	-16.254.189,24
B. KAPITALFLUSS AUS DER INVESTITIONSTÄTIGKEIT		
I. Einzahlungen	0,00	7.436.579,64
1. Veräußerung von immateriellen Vermögensgegenständen und Rechten sowie von Gegenständen des Sachanlagevermögens	0,00	822.522,91
2. Veräußerung von Investitionen in Immobilien sowie immaterielle Vermögensgegenstände und Rechte	0,00	0,00
3. Aus finanziellen Vermögenswerten, darunter:	0,00	580.166,32
a) an verbundenen Unternehmen	0,00	580.166,32
b) an dritten Unternehmen	0,00	0,00
- Veräußerung finanzieller Vermögenswerte	0,00	0,00
- Dividenden und Gewinnbeteiligungen	0,00	0,00
- Rückzahlung langfristiger Ausleihungen	0,00	0,00
- Zinsen	0,00	0,00
- sonstige Einzahlungen aus finanziellen Vermögenswerten	0,00	0,00
4. Sonstige Einnahmen aus der Investitionstätigkeit	0,00	6.033.890,41
II. Auszahlungen	21.712,88	-14.592.254,62
1. Erwerb von immateriellen Vermögensgegenständen und Rechten sowie von Gegenständen des Sachanlagevermögens	21.712,88	-6.582.254,62
2. Investitionen in Immobilien sowie immaterielle Vermögensgegenstände und Rechte	0,00	0,00
3. Für finanzielle Vermögenswerte, darunter:	0,00	0,00
a) an verbundenen Unternehmen	0,00	0,00
b) an dritten Unternehmen	0,00	0,00
- Erwerb finanzieller Vermögenswerte	0,00	0,00
- langfristige Ausleihungen	0,00	0,00
4. Sonstige Auszahlungen für die Investitionstätigkeit	0,00	-8.010.000,00
III. Nettokapitalfluss aus der Investitionstätigkeit (I - II)	21.712,88	-7.155.674,98
C. KAPITALFLUSS AUS DER FINANZIERUNGSTÄTIGKEIT		
I. Einzahlungen	5.555.804,52	128.893.019,17
1. Nettoeinzahlungen aus der Ausgabe von Anteilen (Emission von Aktien) und sonstigen Kapitalmarktinstrumenten sowie aus Kapitalnachsüssen	0,00	0,00
2. Kredite und Darlehen	5.555.804,52	128.893.019,17
3. Emission schuldrechtlicher Wertpapiere (Emission von Aktien)	0,00	0,00

KAPITALFLUSSRECHNUNG (indirekte Methode)	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.12.2019
4. Sonstige Einzahlungen aus der Finanzierungstätigkeit	0,00	0,00
II. Auszahlungen	-14.999.995,41	-102.308.638,33
1. Erwerb eigener Anteile (Aktien)	0,00	0,00
2. Dividenden und sonstige Zahlungen an Eigentümer	-1.476.856,00	-6.337.714,72
3. Andere Gewinnausschüttungen als die Zahlungen an Eigentümer	0,00	0,00
4. Rückzahlung von Krediten und Darlehen	-8.280.454,84	-74.414.586,86
5. Rückkauf schuldrechtlicher Wertpapiere	0,00	0,00
6. Aus anderen finanziellen Schulden	0,00	0,00
7. Zahlungen aus Finanzierungsleasingverträgen	-1.235.158,56	-3.859.388,17
8. Zinsen	-4.007.526,01	-17.696.948,58
9. Sonstige Auszahlungen für die Finanzierungstätigkeit	0,00	0,00
III. Nettokapitalfluss aus der Finanzierungstätigkeit (I - II)	-9.444.190,89	26.584.380,84
D. NETTOKAPITALFLUSS INSGESAMT (A.III±B.III±C.III)	-3.862.444,02	3.174.516,62
E. BILANZIELLE VERÄNDERUNG DES BESTANDES AN GELDMITTELN, DARUNTER	-3.862.444,02	3.174.516,62
- Veränderung des Bestandes an Geldmitteln aus Kursdifferenzen		
F. GELDMITTEL AM ANFANG DER PERIODE	6.720.846,63	3.546.330,01
G. GELDMITTEL AM ENDE DER PERIODE (F±D), darunter:	2.858.402,61	6.720.846,63
- 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-Informationen
für den Zeitraum vom 01.01.2020 bis zum 31.03.2020**

Ermittlung der Verschuldungskennzahl

Einzelaufstellung	Wert
Verschuldungskennzahl (I+II-III-IV)/III	1,05
I. Bilanzsumme	600.787.195,23
II. Außerbilanzielle Verbindlichkeiten	0,00
III. Eigenkapital	293.496.365,14
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.	1.349.588,28
Aufwendungen der Everest Finance Spółka Akcyjna	1.349.588,28

.....
Małgorzata Konieczna
Buchhalterin

.....
Andrzej Dworczak
Vorsitzender der Geschäftsführung

.....
Zbyszko Pawlak
Stellvertretender Vorsitzender
der Geschäftsführung

ERLÄUTERUNGEN

Die vorliegende Pro-Forma-Finanzinformationen 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 sp.k. 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-Informationen 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-Informationen stellten einzelne Informationen der Bürgen dar, die für den Berichtszeitraum, der am 31.03.2020 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-Finanzinformationen wurden insbesondere aufgrund folgender Annahmen erstellt:

1. Die einzelnen Positionen der Pro-Forma-Finanzinformationen stellen eine Summe der einzelnen Finanzinformationen 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 Finanzinformation 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. übernommen 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 Geschäftsstichtag, 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 Finanzinformation 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 Finanzinformationen 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-Finanzinformationen umfassen Folgendes:

1. Bilanz zum 31.03.2020
2. Gewinn- und Verlustrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2020 bis zum 31.03.2020;
3. Kapitalflussrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2020 bis zum 31.03.2020;
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 31.03.2020 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, J, K, L, M, N und P 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 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; Die Verschuldung aus den Anleihen der Serie J wurde am 13.04.2020 vollständig zurückgezahlt, daher ist bei der Everest Finance S.A. ein Bescheid vom 26.05.2020 über die Löschung von Pfandrecht eingegangen;
- c. 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;
- d. 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;
- e. 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;
- f. 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; Am 29.11.2019 hat die Everest Finance Spółka Akcyjna eine zusätzliche Sicherheit an Gesamtheit der Forderungen für die Anleihen der Serie N bestellt, die von der Everest Capital Sp. z o.o., emittiert wurden, die aus Darlehen besteht, die den Darlehensnehmern über dem 74. Lebensjahr gewährt wurden; Der Vertrag über das Registerpfandrecht wurde mit dem Pfandverwalter der Anleihen der Serie N - der CVI Trust Sp. z o.o. abgeschlossen;
- g. Aus dem am 13.02.2020 von der Everest Capital getätigten Emission der Anleihen der Serie P wurde eine Sicherheit an Gesamtheit der Forderungen der Everest Finance Spółka Akcyjna bestellt, die aus Darlehen besteht, die den Darlehensnehmern zwischen dem 63. und dem 65. gewährt wurden.

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. Am 02.12.2019 wurde ein zusätzlicher 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. abgeschlossen. Der Gegenstand des Pfandrechts ist eine Gesamtheit der Forderungen, die aus Darlehen besteht, die den natürlichen Personen im Alter von 73 Jahren gewährt wurden. Daher hat die Gesellschaft einen Nachtrag Nr. 7 zum Vertrag über den Kontokorrentkredit abgeschlossen.

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 dem 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.

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

Zum 31.03.2020 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 31.03.2020 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 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. Die Anleihen der Serie J wurden am 13.04.2020 vollständig zurückgezahlt;
- c. 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;

- d. 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;
- e. 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 5.000.000,00 PLN (5.000 Anleihen mit dem Nennwert von 1.000,00 PLN jede). Die zu zahlende Bürgschaft ist auf die Gesamthöhe von 22.500.000 PLN beschränkt und wurde bis zum 14.08.2023 erteilt;
- f. 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 22.000.000,00 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;
- g. Am 13.02.2020 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 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 21.08.2019 hat die Everest Finance S.A. 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 31.03.2020 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 erteilt (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 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. Die Anleihen der Serie J wurden am 07.04.2020 vollständig zurückgezahlt;
- c. 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;
- d. 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;
- e. 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;
- f. 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;
- g. Am 13.02.2020 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 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 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.

5. Eigenwechsel

Die Everest Finance S.A. hat Leasingverträge abgeschlossen, die mit Eigenwechseln besichert werden. Zum 31.03.2020 hat die Saldo der Verbindlichkeiten aus dem Leasing 10 627 552,70 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 Finanzinformationen wurden nachstehende Geschäfte erfasst:

Am 12.02.2020 hat die Everest Finance S.A. das Darlehen vom 08.10.2018 i.H.v. 3.350.000,00 PLN vollständig zurückgezahlt.

Am 18.02.2020 hat die Gesellschaft mit der Everest Finance S.A. einen Darlehensvertrag über 15.000.000 PLN abgeschlossen.

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 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 18.02.2020 hat die Everest Capital die Anleihen der Serie J 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.

Nach dem 31.03.2020 wurden folgende wesentliche Geschäfte getätigt:

1. Am 07.04.2020 hat Everest Capital die Anleihen der Serie J i.H.v. 5.000.000,00 PLN zurückgekauft. An demselben Tag hat Everest Finance S.A. das Darlehen vom 14.10.2016 i.H.v. 4.800.000,00 PLN zurückgezahlt.
2. Am 17.04.2020 hat Everest Capital der Everest Finance S.A. ein Darlehen i.H.v. 600.000,00 gewährt.
3. Am 01.06.2020 hat Ines Agnieszka Hawryluk der Everest Finance S.A. ein Darlehen i.H.v. 500.000,00 PLN gewährt.

6. Information zur Höhe finanzieller Verbindlichkeiten der Bürge 2, die in Euro eingegangen wurden sowie zur bestehenden und beabsichtigten Besicherungen dieser Währungspositionen

Zum 31.03.2020 hat die Gesellschaft finanzielle Verbindlichkeiten i.H.v. 9.724.093,96 EUR ausgewiesen.

Am 19.03.2020 hat die Everest Finance S.A. mit der Santander Bank Polska S.A. ein Geschäft über außerbörsliche Währungsoption (OTC FX Option) abgeschlossen um das Wechselkursrisiko zu besichern. Der Betrag der Kaufoption beläuft sich auf 2.000.000,00 EUR, d.h. 9.800.000,00 PLN und ihr Verfalltag wurde auf den 19.03.2021 festgesetzt.

.....
Małgorzata Konieczna
Buchhalterin

.....
Andrzej Dworczak
Vorsitzender der Geschäftsführung

.....
Zbyszko Pawlak
Stellvertretender Vorsitzender
der Geschäftsführung