

Raport z wykonania uzgodnionych procedur w celu weryfikacji spełnienia warunków zawartych umów Spółki Polenergia S.A. na dzień 31 marca 2025 roku

Grant Thornton Polska P.S.A.
ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E
61-131 Poznań
Polska

T +48 61 62 51 100
F +48 61 62 51 101
www.GrantThornton.pl

Dla Akcjonariuszy i Obligatariuszy Polenergia S.A.

Zakres usługi wykonania uzgodnionych procedur

Przeprowadziliśmy procedury audytorskie, mające na celu weryfikację prawidłowości danych zawartych w załączonym Poświadczeniu Zgodności wskazującym, że na dzień 31 marca 2025 roku oraz za okres kończący się tego dnia:

- Wskaźnik Pokrycia Odsetek nie będzie niższy niż 1,5;
- Wskaźnik Pokrycia Aktywów nie będzie niższy niż 0,33.

Odpowiedzialność strony zlecającej

Strona Zlecająca – Polenergia S.A. potwierdziła, że uzgodnione procedury są odpowiednie dla celu usługi. Za rzetelność, prawidłowość i jasność danych zawartych w Świadczeniu Zgodności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Odpowiedzialność strony zlecającej i strony odpowiedzialnej

Przeprowadziliśmy usługę wykonania uzgodnionych procedur zgodnie z Międzynarodowym Standardem Usług Pokrewnych (MSUPo) 4400 (zmienionym) „Usługi wykonania uzgodnionych procedur”. Usługa wykonania uzgodnionych procedur dotyczy wykonania przez nas procedur, które zostały uzgodnione z Polenergia S.A. oraz przedstawienia ustaleń, które są faktycznymi wynikami wykonanych uzgodnionych procedur. Nie składamy oświadczeń w zakresie odpowiedniości uzgodnionych procedur.

Niniejsza usługa wykonania uzgodnionych procedur nie jest usługą atestacyjną. W związku z tym nie wyrażamy opinii, ani wniosku atestacyjnego.

Gdybyśmy wykonali dodatkowe procedury, zwrócić naszą uwagę mogłyby inne kwestie, które zostałyby przedstawione.

Etyka zawodowa i kontrola jakości

Stosujemy Krajowe Standardy Kontroli Jakości w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Kontroli Jakości 1 Kontrola jakości firm przeprowadzających badania i przeglądy sprawozdań finansowych oraz wykonujących inne zlecenia usług atestacyjnych i pokrewnych przyjęte uchwałą nr 2040/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 3 marca 2018 roku, z późniejszymi zmianami (KSKJ).

Zgodnie z wymogami KSKJ utrzymujemy kompleksowy system kontroli jakości obejmujący udokumentowane polityki i procedury odnośnie zgodności z wymogami etycznymi, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

Przestrzegaliśmy wymogów niezależności i innych wymogów etycznych Międzynarodowego kodeksu etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych (Kodeks IFAC) przyjętego uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 roku, który jest oparty na podstawowych zasadach uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, poufności i profesjonalnego postępowania.

Procedury i ustalenia

Wykonaliśmy procedury na dzień 31 marca 2025 roku, które zostały uzgodnione z Polenergia S.A. w aneksie nr 4 z dnia 22 maja 2025 roku do umowy nr 10559 z dnia 22 lipca 2024 roku.

Przeprowadziliśmy procedury audytorskie, mające na celu weryfikację poprawności danych zawartych w załączonym Poświadczeniu Zgodności wskazującym, że na dzień 31 marca 2025 roku oraz za okres kończący się tego dnia:

- Wskaźnik Pokrycia Odsetek nie będzie niższy niż 1,5;
- Wskaźnik Pokrycia Aktywów nie będzie niższy niż 0,33.

W ramach usługi wykonaliśmy opisane poniżej procedury:

- otrzymanie od Polenergia S.A. kalkulacji obu wskaźników, których wyniki Spółka przedstawiła w załączonym Poświadczeniu zgodności, wraz z definicjami będącymi podstawą ustalenia wzorów dla obu wskaźników,
- porównanie danych w kalkulacji z danymi w Poświadczeniu Zgodności,
- porównanie definicji z zapisami punktu 11. „Wskaźniki finansowe” Warunków Emisji Obligacji Serii A.,
- uzyskanie od Polenergia S.A. śródrocznego skonsolidowanego i śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Polenergia S.A. na dzień 31 marca 2025 roku („sprawozdania finansowe”),
- porównanie liczb w kalkulacji wskaźników z danymi pochodzącymi ze sprawozdań finansowych,
- sprawdzenie poprawności matematycznej kalkulacji.

W wyniku naszej analizy nie zidentyfikowano nieprawidłowości.

Przemysław Zawadzki

Biegły Rewident nr 11337

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna,

Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, firma audytorska nr 4055

Warszawa, 28 maja 2025 roku.