

POŚWIADCZENIE ZGODNOŚCIOd: **Polenergia S.A.**Warszawa, **25/08/2025** r.**Dotyczy: Emisji Obligacji serii A**

Odwołujemy się do Warunków Emisji. Niniejsze pismo stanowi Poświadczenie Zgodności. Terminy pisane z wielkiej litery a niezdefiniowane w Poświadczeniu Zgodności inaczej mają takie samo znaczenie jakie zostało im nadane w Warunkach Emisji.

Wskaźniki FinansowePotwierdzamy, że na dzień **30.06.2025r.** wysokość:**1. Wskaźnik Pokrycia Aktywów:**

Wzór Wskaźnika:	Wskaźnik Pokrycia Aktywów		Skorygowany Kapitał własny	
	=		Skorygowane Aktywa	
Pozycje ze sprawozdania finansowego oraz dane liczbowe (tys. PLN):	Skorygowany Kapitał własny		4 209 065,00	
	Kapitał własny		4 209 065,00	
	Skorygowane Aktywa		7 625 267,00	
	Aktywa razem		8 181 655,00	
	Aktywa Segment Obrotu		-	556 388,00
Wartość wskaźnika:	0,55			
Wskaźnik na wymaganym poziomie:	tak			

2. Wskaźnik Pokrycia Odsetek:

Wzór Wskaźnika:	Wskaźnik Pokrycia Odsetek	
	Kwota Przepływów Pieniężnych	Obciążenia finansowe
Pozycje ze sprawozdania finansowego oraz dane liczbowe (tys. PLN):	Kwota Przepływów Pieniężnych	397 435,00
	Przepływy operacyjne	- 69 496,00
	Dywidendy i podział zysku	466 270,00
	Wpływy netto z emisji akcji	0,00
	Pożyczki od akcjonariuszy	0,00
	Zbycie aktywów rzeczowych i wartości niematerialnych i prawnych	661,00
	Zbycie aktywów finansowych	0,00
	Obciążenia finansowe	58 945,92
	Odsetki od zadłużenia finansowego zapłacone	58 146,37
	Leasing finansowy odsetki zapłacone	799,55
Wartość wskaźnika:		Inne 0,00
		Rozliczenia IRS 0,00
Wskaźnik na wymaganym poziomie:	tak	

Informujemy również, że na dzień **30.06.2025r.** wysokość:

3. Płynność:

Pozycje ze sprawozdania finansowego oraz dane liczbowe (tys. PLN):	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	327 035,00
	Krótkoterminowe aktywa finansowe	23 401,00
Wartość (tys. PLN):	350 436	

Wskaźniki Finansowe i Płynności zostały obliczone na bazie danych zawartych w **Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym** na dzień 30.06.2025r.

Prawo do Dokałitalizowania:

W odniesieniu do kwartału zakończanego w dniu **30.06.2025r.**, Emitent nie skorzystał z Prawa do Dokałitalizowania.

Potwierdzamy jednocześnie, że żaden Przypadek Naruszenia lub Opcja Put nie występuje.

Potwierdzamy jednocześnie, że nie występuje podstawa skorzystania przez Obligatariusza z opcji wcześniejszego wykupu, o której mowa w punkcie 9 Warunków Emisji.

Z poważaniem,