

POŚWIADCZENIE ZGODNOŚCIOd: **Polenergia S.A.**Warszawa, **25/11/2025** 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 **30.09.2025r.** wysokość:**1. Wskaźnik Pokrycia Aktywów:**

Wzór Wskaźnika:	Wskaźnik Pokrycia Aktywów = $\frac{\text{Skorygowany Kapitał własny}}{\text{Skorygowane Aktywa}}$		
Pozycje ze sprawozdania finansowego oraz dane liczbowe (tys. PLN):	Skorygowany Kapitał własny		4 188 338,00
	Kapitał własny		4 188 338,00
	Skorygowane Aktywa		7 783 753,00
	Aktywa razem		8 216 381,00
	Aktywa Segment Obrotu	-	432 628,00
Wartość wskaźnika:	0,54		
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	397 313,00
	Przepływy operacyjne	- 69 480,00
	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	523,00
	Zbycie aktywów finansowych	0,00
	Obciążenia finansowe	58 896,14
	Odsetki od zadłużenia finansowego zapłacone	58 146,37
	Leasing finansowy odsetki zapłacone	749,77
	Inne	0,00
	Rozliczenia IRS	0,00
Wartość wskaźnika:	6,75	
Wskaźnik na wymaganym poziomie:	tak	

Informujemy również, że na dzień **30.09.2025r.** wysokość:

3. Płynność:

Pozycje ze sprawozdania finansowego oraz dane liczbowe (tys. PLN):	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	257 542,00
	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 059,00
Wartość (tys. PLN):	259 601,00	

Wskaźniki Finansowe i Płynności zostały obliczone na bazie danych zawartych w **Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym** na dzień 30.09.2025r.

Prawo do Dokapitalizowania:

W odniesieniu do kwartału zakończonego w dniu **30.09.2025r.**, Emitent nie skorzystał z Prawa do Dokapitalizowania.

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,