

Raport z wykonania uzgodnionych procedur w celu weryfikacji spełnienia warunków zawartych umów Spółki Polenergia S.A. na dzień 30 września 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 30 września 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 Świadectwie Zgodności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Odpowiedzialność strony zlecającej i strony odpowiedzialne

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 odpowiedzialności 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 zgodnie z Podręcznikiem Międzynarodowego kodeksu etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych (Kodeks IESBA) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów jako zasady etyki zawodowej biegłych rewidentów, który jest oparty na podstawowych zasadach uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, poufności i profesjonalnego postępowania.

Procedury i ustalenia

Wykonaliśmy procedury na dzień 30 września 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 30 września 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 30 września 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, 26 listopada 2025 roku.