

POŚWIADCZENIE ZGODNOŚCIOd: **Polenergia S.A.**Warszawa, **28/05/2026 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 **31.03.2026r.** 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 4 458 023,00 |
| | Kapitał własny 4 458 023,00 |
| | Skorygowane Aktywa 8 006 361,00 |
| | Aktywa razem 8 576 933,00 Aktywa Segment Obrotu - 570 572,00 |
| Wartość wskaźnika: | 0,56 |
| 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 | 456 254,00 |
| | Przepływy operacyjne | - 105 498,00 |
| | Dywidendy i podział zysku | 313 296,00 |
| | Pożyczki "upstream" | 96 000,00 |
| | Wpływy netto z emisji akcji | - |
| | Pożyczki od akcjonariuszy | - |
| | Zbycie aktywów rzeczowych i wartości niematerialnych i prawnych | 105,00 |
| | Zbycie aktywów finansowych | 152 351,00 |
| | Obciążenia finansowe | 116 800,58 |
| | Odsetki od zadłużenia finansowego zapłacone | 117 570,92 |
| Leasing finansowy odsetki zapłacone | 773,15 | |
| Inne | 0,00 | |
| Rozliczenia IRS | -1 543,49 | |
| Wartość wskaźnika: | 3,91 | |
| Wskaźnik na wymaganym poziomie: | tak | |

Informujemy również, że na dzień **31.03.2026r.** wysokość:

3. Płynność:

| | | |
|--|------------------------------------|------------|
| Pozycje ze sprawozdania finansowego oraz dane liczbowe (tys. PLN): | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 447 178,00 |
| | Krótkoterminowe aktywa finansowe | 53 567,00 |
| Wartość (tys. PLN): | 500 745 | |

Wskaźniki Finansowe i Płynności zostały obliczone na bazie danych zawartych w **Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym** na dzień 31.03.2026r.

Prawo do Dokapitalizowania:

W odniesieniu do kwartału zakończonego w dniu **31.03.2026r.**, 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,