

Do: Obligatariusze z tytułu obligacji serii **A1**
Od: Polska Grupa Odlewnicza S.A. („Emitent”)
Data: 30.08.2016

ŚWIADECTWO ZGODNOŚCI

Niżej podpisani, działając w imieniu spółki **Polska Grupa Odlewnicza Spółka Akcyjna** z siedzibą w Katowicach (adres: ul. Armii Krajowej 41, 40-698 Katowice), wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000305325, nr NIP 771-23-74-309, nr REGON 590722383, adres strony internetowej: www.pgo-sa.com.pl, posiadającą kapitał zakładowy w wysokości 96.300.000,00 (dziewięćdziesiąt sześć milionów trzysta tysięcy) złotych, opłacony w całości („Emitent”), będącej emitentem 42.200 (czterdziestu dwóch tysięcy dwustu) obligacji serii A1, wyemitowanych w dniu 9 sierpnia 2016 roku, niniejszym potwierdzamy, że:

1. **stosunek Długu Netto Skonsolidowanego do EBITDA Skonsolidowanej wynosi 1,1;**
2. **stosunek Kapitałów Własnych Skonsolidowanych do Aktywów Skonsolidowanych wynosi 67,55%;**

Wysokość ww. wskaźników została obliczona na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2016 oraz poniższych danych:

Wyliczenie stosunku Długu Netto Skonsolidowanego do EBITDA Skonsolidowanej (dane w tys. zł)

Kredyty i pożyczki	55 741
Pozostałe zobowiązania finansowe	118
(-) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(1 819)
Dług netto skonsolidowany	54 040
EBITDA skonsolidowana za 4 ostatnie kwartały	49 808
Korekty o wynik na transakcjach o charakterze niegotówkowym lub jednorazowym:	
(-) przychód z tytułu rozwiązania rezerw na nagrody jubileuszowe w związku ze zmianą układu zbiorowego pracy	(2 876)
(+) strata na sprzedaży zbędnych środków trwałych	2 083
EBITDA skonsolidowana za 4 ostatnie kwartały z uwzględnieniem korekt	49 015

$$\frac{\text{Dług Netto Skonsolidowany}}{\text{EBITDA Skonsolidowana}} = \frac{54\,040}{49\,015} = 1,10$$

Wyliczenie stosunku Kapitałów Własnych Skonsolidowanych do Aktywów Skonsolidowanych (dane w tys. zł)

<u>Kapitały Własne Skonsolidowane</u>	<u>259 290</u>	=	67,55%
<u>Aktywa Skonsolidowane</u>	<u>383 830</u>		

Ponadto, potwierdzamy, że nie nastąpił Przypadek Naruszenia.

Zwroty pisane w niniejszym Świadectwie Zgodności wielką literą, które nie zostały w nim zdefiniowane, mają znaczenie nadane takim zwrotom w Warunkach Emisji.

W imieniu Emitenta:



Lucjan Augustyn
Wiceprezes Zarządu



Dariusz Ginalski
Prezes Zarządu