

Do: Obligatariusze z tytułu obligacji serii A1

Od: PGO Spółka Akcyjna („Emitent”)

Data: 27.04.2018

ŚWIADECTWO ZGODNOŚCI

Niżej podpisani, działając w imieniu spółki **PGO 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 2,66;
2. stosunek Kapitałów Własnych Skonsolidowanych do Aktywów Skonsolidowanych wynosi 58,29 %;

Wysokość ww. wskaźników została obliczona na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2017 oraz poniższych danych:

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

Dług Netto Skonsolidowany	83 399	=	2,66
EBITDA Skonsolidowana	31 346		

Kredyty i pożyczki	44 023
Pozostałe zobowiązania finansowe	43 266
(-) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(3 890)
Dług netto skonsolidowany	83 399

EBITDA skonsolidowana za 4 ostatnie kwartały	
Zysk z działalności operacyjnej	9 931
Amortyzacja	19 580
Operacje o charakterze niegotówkowym	3 030
Operacje o charakterze jednorazowym	(1 195)
EBITDA skonsolidowana za 4 ostatnie kwartały	31 346

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

$$\frac{\text{Kapitały Własne Skonsolidowane } 244\ 059}{\text{Aktywa Skonsolidowane } 418\ 729} = 58,29\%$$

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:

Prezes Zarządu


Łukasz Petrus

.....
Łukasz Petrus

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu:


.....
Lucjan Augustyn

Lucjan Augustyn

Wiceprezes Zarządu