

Do: Obligatariusze z tytułu obligacji serii **A1**

Od: PGO Spółka Akcyjna („Emitent ”)

Data: 28.09.2018

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 1,36;**
2. **stosunek Kapitałów Własnych Skonsolidowanych do Aktywów Skonsolidowanych wynosi 63,35 %;**

Wysokość ww. wskaźników została obliczona na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2018 oraz poniższych danych:

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

Dług Netto Skonsolidowany	71 111	=	1,36
EBITDA Skonsolidowana	52 229		

Kredyty i pożyczki	32 568
Pozostałe zobowiązania finansowe	43 353
(-) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(4 810)
Dług netto skonsolidowany	71 111

EBITDA skonsolidowana za 4 ostatnie kwartały	
Zysk z działalności operacyjnej	32 037
Amortyzacja	18 114
Operacje o charakterze niegotówkowym	3 030
Operacje o charakterze jednorazowym	(952)
EBITDA skonsolidowana za 4 ostatnie kwartały	52 229

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

<u>Kapitały Własne Skonsolidowane</u>	<u>260 595</u>	= 63,35%
Aktywa Skonsolidowane	411 378	

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:



Łukasz Petrus
Prezes Zarządu



Lucjan Augustyn
Wiceprezes Zarządu