

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

**Od:** PGO Spółka Akcyjna („Emitent ”)

**Data:** 29.04.2019

## ŚWIADECTWO ZGODNOŚCI

Niżej podpisani, działając w imieniu spółki **PGO Spółka Akcyjna** z siedzibą w Katowicach (adres: ul. Tysiąclecia 101, 40-875 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](http://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 1,46;**
- 2. stosunek Kapitałów Własnych Skonsolidowanych do Aktywów Skonsolidowanych wynosi 63,11 %;**

Wysokość ww. wskaźników została obliczona na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2018 oraz poniższych danych:

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

<b>Dług Netto Skonsolidowany</b>	<b>72 260</b>	=	<b>1,46</b>
<b>EBITDA Skonsolidowana</b>	<b>49 580</b>		

Kredyty i pożyczki	31 123
Pozostałe zobowiązania finansowe	43 699
(-) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(2 562)
<b>Dług netto skonsolidowany</b>	<b>72 260</b>

EBITDA skonsolidowana za 4 ostatnie kwartały	
Zysk z działalności operacyjnej	23 529
Amortyzacja	18 270
Operacje o charakterze niegotówkowym	8 485
Operacje o charakterze jednorazowym	(704)
<b>EBITDA skonsolidowana za 4 ostatnie kwartały</b>	<b>49 580</b>

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

<b>Kapitały Własne Skonsolidowane</b>	<b>257 571</b>	<b>= 63,11%</b>
<b>Aktywa Skonsolidowane</b>	<b>408 112</b>	

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

.....

Łukasz Petrus

Prezes Zarządu