

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

Od: PGO Spółka Akcyjna („Emitent ”)

Data: 29.05.2019

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, 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 1,87;**
- 2. stosunek Kapitałów Własnych Skonsolidowanych do Aktywów Skonsolidowanych wynosi 59,34 %;**

Wysokość ww. wskaźników została obliczona na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31.03.2019 oraz poniższych danych:

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

Dług Netto Skonsolidowany	82 905	=	1,87
EBITDA Skonsolidowana	44 395		

Kredyty i pożyczki	44 540
Pozostałe zobowiązania finansowe (bez kwot wynikających z zastosowania od 01.01.2019 roku MSSF 16)	43 191
(-) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(4 826)
Dług netto skonsolidowany	82 905

EBITDA skonsolidowana za 4 ostatnie kwartały	
Zysk z działalności operacyjnej	18 994
Amortyzacja	17 935
Operacje o charakterze niegotówkowym	8 485
Operacje o charakterze jednorazowym	(1 019)
EBITDA skonsolidowana za 4 ostatnie kwartały	44 395

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

Kapitały Własne Skonsolidowane	267 554	= 59,34%
Aktywa Skonsolidowane	450 900	

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