

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

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

**Data:** 29.11.2018

## 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](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 1,24;**
2. **stosunek Kapitałów Własnych Skonsolidowanych do Aktywów Skonsolidowanych wynosi 64,43 %;**

Wysokość ww. wskaźników została obliczona na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.09.2018 oraz poniższych danych:

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

<b>Dług Netto Skonsolidowany</b>	<b>62 594</b>	=	<b>1,24</b>
<b>EBITDA Skonsolidowana</b>	<b>50 511</b>		

Kredyty i pożyczki	36 788
Pozostałe zobowiązania finansowe	43 026
(-) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(17 220)
<b>Dług netto skonsolidowany</b>	<b>62 594</b>

EBITDA skonsolidowana za 4 ostatnie kwartały	
Zysk z działalności operacyjnej	32 758
Amortyzacja	17 618
Operacje o charakterze niegotówkowym	3 030
Operacje o charakterze jednorazowym	(2 895)
<b>EBITDA skonsolidowana za 4 ostatnie kwartały</b>	<b>50 511</b>

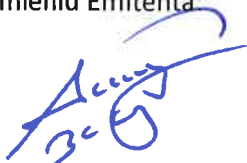
Wyliczenie stosunku Kapitałów Własnych Skonsolidowanych do Aktywów Skonsolidowanych ( dane w tys. zł).

$$\frac{\text{Kapitały Własne Skonsolidowane} \quad 270\,018}{\text{Aktywa Skonsolidowane} \quad 419\,069} = 64,43\%$$

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:



Andrzej Bulanowski

Wiceprezes Zarządu



Lucjan Augustyn

Wiceprezes Zarządu