

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

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

**Data:** 29.11.2017

## 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 2,25;**
2. **stosunek Kapitałów Własnych Skonsolidowanych do Aktywów Skonsolidowanych wynosi 58,45 %;**

Wysokość ww. wskaźników została obliczona na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.09.2017 oraz poniższych danych:

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

Kredyty i pożyczki	40 278
Pozostałe zobowiązania finansowe	42 792
(-) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(1 548)
<b>Dług netto skonsolidowany</b>	<b>81 522</b>

**EBITDA skonsolidowana za 4 ostatnie kwartały** **36 161**

<b>Dług Netto Skonsolidowany</b>	<b>81 522</b>	=	<b>2,25</b>
<b>EBITDA Skonsolidowana</b>	<b>36 161</b>		

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

<u>Kapitały Własne Skonsolidowane</u>	<u>242 605</u>	=	58,45%
Aktywa Skonsolidowane	415 082		

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