



ENE A S.A.  
60-201 Poznań, ul. Górecka 1  
www.enea.pl

NIP 777-00-20-640  
REGON 630139960

DF/FZ/FZS/AWB/2017/108

Poznań, 18 września 2017 r.

Od: ENEA S.A. (Emitent)

Do: Obligatariusze emisji obligacji serii ENEA0220

Szanowni Państwo,

**ENE A S.A.**

**Program Emisji Obligacji do kwoty 5.000.000.000 PLN**

1. W nawiązaniu do Art. 15. Warunków Emisji Obligacji z 7 stycznia 2015r. przekazujemy Państwu oświadczenie o wysokości Wskaźnika Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA.
2. Potwierdzamy, że w dniu 30 czerwca 2017 r.:
  - (a) Dług Netto wynosił 5 322 588 tys. zł;
  - (b) EBITDA wynosiła 2 479 737 tys. zł; oraz
  - (c) Wskaźnik Długu Netto/EBITDA wynosił 2,15.
3. Wartości podane w pkt. 2 powyżej zostały ustalone na podstawie poniższych obliczeń:

(a) zobowiązania do zapłaty lub zwrotu pieniędzy (w tym kwoty głównej i odsetek) wynikające z umowy pożyczki, kredytu, emisji obligacji lub innych dłużnych papierów wartościowych, inne niż z tytułu poręczenia lub gwarancji;	+ 6 947 416 tys. zł
(b) zobowiązania z tytułu transakcji pochodnych, zabezpieczających przed zmianami kursu walutowego, ceny lub stóp procentowych;	+30 248 tys. zł
(c) zobowiązania z umów leasingu, które zgodnie z odnośnymi zasadami rachunkowości są traktowane jako leasing finansowy; oraz	+ 4 201 tys. zł
(d) sprzedaż i faktoring wierzytelności (z wyłączeniem wierzytelności zbytych bez prawa regresu),	0 tys. zł



ENE A S.A.  
60-201 Poznań, ul. Górecka 1  
www.enea.pl

NIP 777-00-20-640  
REGON 630139960

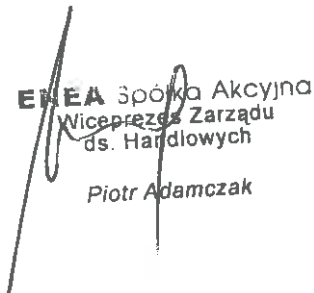
(e)	skonsolidowane środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty	- 1 586 445 tys. zł
(f)	aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	+ 481 tys. zł
(g)	aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	- 72 351 tys. zł
(h)	zysk z działalności operacyjnej w Odnosnym Okresie	+ 1 290 364 tys. zł
(i)	amortyzacja w Odnosnym Okresie	+ 1 133 213 tys. zł
(j)	odpisy aktualizujące w Odnosnym Okresie	+ 56 160 tys. zł

4. Potwierdzamy, że na dzień 30 czerwca 2017 r. poziom Wskaźnika Długu Netto/EBITDA utrzymuje się na poziomie wskazanym w Warunkach Emisji.

5. Potwierdzamy, iż według naszej najlepszej wiedzy, na dzień sporządzenia niniejszego Zaświadczenia o Zgodności nie występuje Przypadek Naruszenia lub Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania.

Z poważaniem,

  
W imieniu ENEA S.A.

  
ENE A Spółka Akcyjna  
Wiceprezes Zarządu  
ds. Handlowych  
Piotr Adamczak