



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

NIP 777-00-20-640  
REGON 630139960

DF/FF/SJ/2018/30

Poznań, 29 marca 2018 r.

Od: **ENE A 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 31 grudnia 2017 r.:
  - (a) Dług Netto wynosił 5 543 876 tys. zł;
  - (b) EBITDA wynosiła 2 683 554 tys. zł; oraz
  - (c) Wskaźnik Długu Netto/EBITDA wynosił 2,07.
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;	+ 8 259 520 tys. zł
(b) zobowiązania z tytułu transakcji pochodnych, zabezpieczających przed zmianami kursu walutowego, ceny lub stóp procentowych;	+51 060 tys. zł
(c) zobowiązania z umów leasingu, które zgodnie z odnośnymi zasadami rachunkowości są traktowane jako leasing finansowy; oraz	+ 3 593 tys. zł
(d) sprzedaż i faktoring wierzytelności (z wyłączeniem wierzytelności zbytych bez prawa regresu),	0 tys. zł

(e)	skonsolidowane środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty	- 2 687 126 tys. zł
(f)	aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	- 478 tys. zł
(g)	aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	+ 82 693 tys. zł
(h)	zysk z działalności operacyjnej w Odnósnym Okresie	+ 1 487 730 tys. zł
(i)	amortyzacja w Odnósnym Okresie	+ 1 194 540 tys. zł
(j)	odpisy aktualizujące w Odnósnym Okresie	+ 1 284 tys. zł

4. Potwierdzamy, że na dzień 31 grudnia 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,

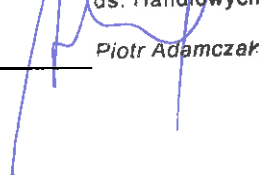
ENEA Spółka Akcyjna  
Wiceprezes ds. Finansowych



Piotr Olganiczak

W imieniu ENEA S.A.

ENEA Spółka Akcyjna  
Wiceprezes Zarządu  
ds. Handlowych



Piotr Adamczak

