

DF/FF/SJ/2018/119

Poznań, 25 września 2018 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.
1. Potwierdzamy, że w dniu 30 czerwca 2018 r.:
  - (a) Dług Netto wynosił 4 831 068 tys. zł;
  - (b) EBITDA wynosiła 2 629 183 tys. zł; oraz
  - (c) Wskaźnik Długu Netto/EBITDA wynosił 1,84.
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;	+ 8 096 667 tys. zł
(b) zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej;	+ 115 225 tys. zł
(c) zobowiązania z umów leasingu, które zgodnie z odnośnymi zasadami rachunkowości są traktowane jako leasing finansowy; oraz	+ 4 313 tys. zł
(d) sprzedaż i faktoring wierzytelności (z wyłączeniem wierzytelności zbytych bez prawa regresu),	0 tys. zł
(e) skonsolidowane środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty	- 3 039 517 tys. zł



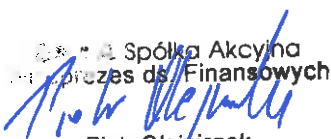
(f)	aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	- 186 006 tys. zł
(g)	dłużne aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie	- 159 614 tys. zł
(h)	zysk z działalności operacyjnej w Odośnym Okresie	+ 1 338 992 tys. zł
(i)	amortyzacja w Odośnym Okresie	+ 1 340 272 tys. zł
(j)	odpisy aktualizujące w Odośnym Okresie	- 50 081 tys. zł

- Potwierdzamy, że na dzień 30 czerwca 2018 r. poziom Wskaźnika Długu Netto/EBITDA utrzymuje się na poziomie wskazanym w Warunkach Emisji.
- 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 Zarządu ds. Korporacyjnych

  
Zbigniew Piętko

**ENEA Spółka Akcyjna**  
Wiceprezes ds. Finansowych  
  
Piotr Olejniczak

W imieniu ENEA S.A.

