

DF/FF/SJ/2019/27

Poznań, 27 marca 2019 r.

Od: **ENE A S.A. (Emitent)**  
Do: **Obligatariusze emisji obligacji serii ENA0220**

Szanowni Państwo,

**ENE A S.A.**  
**Program Emisji Obligacji do kwoty 5.000.000.000 PLN**

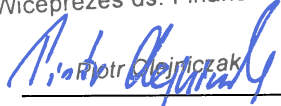
1. W nawiązaniu do Art. 15 Warunków Emisji Obligacji z 7 stycznia 2015r. przekazujemy Państwu oświadczenie o wysokości Wskaźnika Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA.
2. Potwierdzamy, że w dniu 31 grudnia 2018 r.:
  - (a) Dług Netto wynosił 5 647 747 tys. zł
  - (b) EBITDA wynosiła 2 348 299 tys. zł
  - (c) Wskaźnik Długu Netto/EBITDA wynosił 2,41.
3. Wartości podane w pkt. 2 powyżej zostały ustalone na podstawie poniższych obliczeń:

(a) kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	+ 8 329 553 tys. zł
(b) zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	+ 132 890 tys. zł
(c) zobowiązania leasingowe	+ 6 640 tys. zł
(d) sprzedaż i faktoring wierzytelności (z wyłączeniem wierzytelności zbytych bez prawa regresu)	0 tys. zł
(e) środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty	- 2 650 838 tys. zł
(f) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	- 161 978 tys. zł
(g) dłużne aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie	- 8 520 tys. zł
(h) zysk operacyjny w Odnośnym Okresie	+ 1 037 086 tys. zł
(i) amortyzacja w Odnośnym Okresie	+ 1 477 667 tys. zł
(j) odpisy aktualizujące w Odnośnym Okresie	- 166 454 tys. zł

4. Potwierdzamy, że na dzień 31 grudnia 2018 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,

**ENE A Spółka Akcyjna**  
Wiceprezes ds. Finansowych

  
Piotr Olejniczak

W imieniu ENE A S.A.

**ENE A Spółka Akcyjna**  
Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych

  
Zbigniew Piętka

