

DF/FZ/FZS/JŚ/2015/707

Poznań, 28 sierpnia 2015 r.

Od: ENEA S.A. (Emitent)  
Do: Obligatariusze emisji obligacji serii ENEA0220

Szanowni Państwo,

**ENE A S.A.**

**Program Emisji Obligacji do kwoty 1.000.000.000 PLN**

1. W nawiązaniu do Art. 15. Warunków Emisji Obligacji z 7 stycznia 2015 r. przekazujemy Państwu oświadczenie o wysokości Wskaźnika Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA.
2. Potwierdzamy, że w dniu 30 czerwca 2015 r.:
  - (a) Zadłużenie Finansowe Netto wynosiło 1 383 808 tys. zł;
  - (b) EBITDA wynosiła 1 735 922 tys. zł; oraz
  - (c) Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA wynosił 0,8.
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;	+ 3 297 943 tys. zł
(b) zobowiązania z tytułu transakcji pochodnych, zabezpieczających przed zmianami kursu walutowego, ceny lub stóp procentowych;	+ 365 tys. zł
(c) zobowiązania z umów leasingu, które zgodnie z odnośnymi zasadami rachunkowości są traktowane jako leasing finansowy; oraz	+ 1 701 tys. zł
(d) sprzedaż i faktoring wierzytelności (z wyłączeniem wierzytelności zbytych bez prawa regresu),	-

(e)	skonsolidowane środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty	- 1 916 201 tys. zł
(f)	zysk z działalności operacyjnej w Odnosnym Okresie	+ 946 064 tys. zł
(g)	amortyzacja w Odnosnym Okresie	+ 753 762 tys. zł
(h)	odpisy aktualizujące w Odnosnym Okresie	+ 36 069 tys. zł

4. Potwierdzamy, że na dzień 30 czerwca 2015 r. poziom Wskaźnika Zadłużenie Netto/EBITDA utrzymuje się na poziomie wskazanym w Warunkach Emisji.

Z poważaniem,

ENE A S.p.A. Akcyjna  
W ODNOSNYM ZARZĄDU  
OS. KORPORACYJNYCH

*Delida Gepfert*

ENE A S.p.A. Akcyjna  
W ODNOSNYM ZARZĄDU  
OS. KORPORACYJNYCH

*Pawel Ortof*

W imieniu ENE A S.A.