



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

NIP 777-00-20-640
REGON 630139930

DF/FZ/FZS/AWB/2016/...⁹⁸³

Poznań, 06 września 2016 r.

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

Szanowni Państwo,

ENE S.A.

Program Emisji Obligacji do kwoty 1.000.000.000 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 2016 r.:
 - (a) Zadłużenie Finansowe Netto wynosiło 4 260 434 tys. zł;
 - (b) EBITDA wynosiła 2 492 228 tys. zł; oraz
 - (c) Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA wynosił 1,7.
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;	+ 6 568 553 tys. zł
(b) zobowiązania z tytułu transakcji pochodnych, zabezpieczających przed zmianami kursu walutowego, ceny lub stóp procentowych;	25 822 tys. zł
(c) zobowiązania z umów leasingu, które zgodnie z odnośnymi zasadami rachunkowości są traktowane jako leasing finansowy; oraz	+ 2 295 tys. zł
(d) sprzedaż i faktoring wierzytelności (z wyłączeniem wierzytelności zbytych bez prawa regresu),	0 tys. zł



ENEA S.A.
60-201 Poznań, ul. Córcecka 1
www.enea.pl

MIP 777-00-20-640
REGON 630139960

(e)	skonsolidowane środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty	- 2 336 236 tys. zł
(f)	zysk z działalności operacyjnej w Odnosnym Okresie	- 75 761 tys. zł
(g)	amortyzacja w Odnosnym Okresie	+ 974 392 tys. zł
(h)	odpisy aktualizujące w Odnosnym Okresie	+ 1 593 597 tys. zł

4. Potwierdzamy, że na dzień 30 czerwca 2016 r. poziom Wskaźnika Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA utrzymuje się na poziomie wskazanym w Warunkach Emisji.

Z poważaniem,

ENEA Spółka Akcyjna
Wiceprezes Zarządu
ds. Korporacyjnych

Wiesław Piosik

W imieniu ENEA S.A.

ENEA Spółka Akcyjna
Wiceprezes Zarządu
ds. Handlowych

Piotr Adamczak