

Raport niezależnego biegłego rewidenta

Grant Thornton Polska P.S.A.
ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E
61-131 Poznań
Polska

T +48 61 62 51 100
F +48 61 62 51 101
www.GrantThornton.pl

Dla Akcjonariuszy i Obligatariuszy Polenergia S.A.

Zakres usługi

Przeprowadziliśmy procedury audytorskie, mające na celu potwierdzenie prawidłowości danych zawartych w załączonym Poświadczeniu Zgodności oraz potwierdzenie, że zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji serii A na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz za okres kończący się tego dnia:

- Wskaźnik Pokrycia Odsetek nie będzie niższy niż 1,5;
- Wskaźnik Pokrycia Aktywów nie będzie niższy niż 0,33.

Jako kryterium oceny prawidłowości danych zawartych w Poświadczeniu Zgodności w tym również sposobu obliczenia współczynników finansowych i definicji, przyjęliśmy zapisy punktu 11. „Wskaźniki finansowe”.

Odpowiedzialność Zarządu

Za rzetelność, prawidłowość i jasność danych zawartych w Świadectwie Zgodności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem było wykonanie procedur audytorskich i wyrażenie niniejszej opinii.

Pracę tę przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Krajowego Standardu Usług Atestacyjnych Innych Niż Badanie i Przegląd nr 3000 (Z) w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych (MSUA) 3000 (zmienionego) *Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych*, przyjętym uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 roku.

Przeprowadzone procedury polegały na sprawdzeniu poprawności rachunkowej obliczeń współczynników finansowych zawartych w Poświadczeniu Zgodności zgodnie z wymogami określonymi w punkcie 11 Warunków Emisji Obligacji. Procedury obejmowały również ocenę zastosowanych przez Zarząd Spółki uproszczeń w obliczeniach i ich ewentualnego wpływu na poziom współczynników finansowych.

Uważamy, że przeprowadzone przez nas procedury dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o Poświadczeniu Zgodności.

Wymogi kontroli jakości, niezależności i inne wymogi etyczne

Stosujemy Krajowe Standardy Kontroli Jakości w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Kontroli Jakości 1 *Kontrola jakości firm przeprowadzających badania i przeglądy sprawozdań finansowych oraz wykonujących*

inne zlecenia usług atestacyjnych i pokrewnych przyjęte uchwałą nr 2040/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 3 marca 2018 roku, z późniejszymi zmianami (KSKJ).

Zgodnie z wymogami KSKJ utrzymujemy kompleksowy system kontroli jakości obejmujący udokumentowane polityki i procedury odnośnie zgodności z wymogami etycznymi, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

Przestrzegaliśmy wymogów niezależności i innych wymogów etycznych Międzynarodowego kodeksu etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych (Kodeks IFAC) przyjętego uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 roku, który jest oparty na podstawowych zasadach uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, poufności i profesjonalnego postępowania.

Wniosek

Naszym zdaniem, załączone Poświadczenie Zgodności we wszystkich istotnych aspektach zawiera prawidłowe dane.

Jednocześnie, naszym zdaniem, na podstawie przeprowadzonych procedur stwierdzamy, że we wszystkich istotnych aspektach na dzień 31 grudnia 2024 roku:

- Wskaźnik Pokrycia Odsetek wyniósł więcej niż 1,5;
- Wskaźnik Pokrycia Aktywów wyniósł więcej niż 0,33.

Jan Letkiewicz

Biegły Rewident nr 9530
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, firma audytorska nr 4055

Poznań, 1 kwietnia 2025 roku.