R.Power S.A.

Świadectwo zgodności
na dzień 30 czerwca 2023 roku

Warszawa, 19.09.2023 r.

ŚWIADECTWO ZGODNOŚCI

Warszawa, 19.09.2023 r.

Od: R.POWER S.A.

Do: Obligatariusze Obligacji

Dotyczy: Obligacji serii 1/2021* emitowanych przez R.POWER S.A. ("**Emitent**") na podstawie warunków emisji z dnia 28 maja 2021 roku ("**Warunki Emisji 1**"), w ramach programu emisji obligacji do kwoty 1.000.000.000 złotych.

Obligacji serii 2/2021* emitowanych przez R.POWER S.A. ("**Emitent**") na podstawie warunków emisji z dnia 2 grudnia 2021 roku ("**Warunki Emisji 2**"), w ramach programu emisji obligacji do kwoty 1.000.000.000 złotych.

Obligacji serii 1/2022* emitowanych przez R.POWER S.A. ("**Emitent**") na podstawie warunków emisji z dnia 31 marca 2022 roku ("**Warunki Emisji 3**"), w ramach programu emisji obligacji do kwoty 1.000.000.000 złotych.

Obligacji serii 2/2022 emitowanych przez R.POWER S.A. ("**Emitent**") na podstawie warunków emisji z dnia 31 marca 2022 roku ("**Warunki Emisji 4**"), w ramach programu emisji obligacji do kwoty 1.000.000.000 złotych.

Obligacji serii 3/2022** emitowanych przez R.POWER S.A. ("**Emitent**") na podstawie warunków emisji z dnia 25 lipca 2022 roku ("**Warunki Emisji 5**"), w ramach programu emisji obligacji do kwoty 1.000.000.000 złotych.

Obligacji serii 4/2022 emitowanych przez R.POWER S.A. ("**Emitent**") na podstawie warunków emisji z dnia 26 sierpnia 2022 roku ("**Warunki Emisji 6**"), w ramach programu emisji obligacji do kwoty 1.000.000.000 złotych.

*W dniu 18 listopada 2022 r. obligacje serii 2/2021 i obligacje serii 1/2022 zostały zasymilowane z obligacjami serii 1/2021 (emisja podstawowa).

**W dniu 31 marca 2023 r. obligacje serii 3/2022 zostały zasymilowane z obligacjami serii 1/2021 (emisja podstawowa).

Odwołujemy się do Warunków Emisji. Niniejsze pismo jest Świadectwem Zgodności. Wszelkie terminy w niniejszym Świadectwie Zgodności pisane wielką literą, a niezdefiniowane w nim odmiennie, mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

Potwierdzamy, że na dzień 30 czerwca 2023 roku wysokość:

1. Kapitałów Własnych wynosi: 658.704.953,60 PLN,

2. Wskaźnika Pokrycia Aktywów wynosi: 51,41%,

3. Wskaźnika Pokrycia Obligacji wynosi: 416,48 %.

liczonych dla emisji Obligacji w kwocie 450.000.000 PLN (wartość wyemitowanych obligacji na dzień 30 czerwca 2023 roku).

Wskaźnik	Wzór wskaźnika	Pozycja ze sprawozdania finansowego	Dane liczbowe w tys. PLN	Wartość wskaźnika	Wskaźnik w wymaganym przedziale
Kapitały Własne	oznaczają kwotę będącą różnicą między (i) łączną kwotą: kapitału podstawowego (objętego i opłaconego), kapitału (funduszu) zapasowego, kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny oraz pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych, niepodzielonego zysku z lat ubiegłych i zysku netto z bieżącej działalności, a (ii) łączną kwotą: wartości należnych wpłat na kapitał zakładowy, udziałów własnych, niepokrytej straty z lat ubiegłych, straty netto z bieżącej działalności i odpisów z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Kapitały własne = 658.704.953,60 PLN	658.705	658.705	[tak]
Wskaźnik Pokrycia Aktywów	oznacza wyrażony w procentach stosunek (i) Kapitałów Własnych Grupy Kapitałowej Emitenta do (ii) Aktywów Grupy Kapitałowej Emitenta, przy czym Kapitały Własne Grupy Kapitałowej Emitenta oraz Aktywa Grupy Kapitałowej Emitenta będą powiększane o nadwyżkę wartości rynkowej nad wartością księgową Projektów Inwestycyjnych ustaloną w oparciu o Wycenę Projektów.	Kapitały własne = 658.704.953,60 PLN; Aktualizacja z wyceny = 1.049.696.558,26 PLN; Aktywa razem = 1.674.130.636,68 PLN	(658.705+ 1.049.696)/ (2.273.270+ 1.049.696)	51,41%	[tak]
Wskaźnik Pokrycia Obligacji	oznacza wyrażony w procentach stosunek (i) Wyceny Poręczyciela Holenderskiego do (ii) wartości Obligacji oraz innych obligacji wyemitowanych przez Emitenta w ramach Programu Emisji;	Kapitały własne [Grupy Kapitałowej Poręczyciela Holenderskiego] = -84.910.553,25 PLN; Zobowiązania Poręczyciela Holenderskiego wobec Emitenta z tytułu pożyczek wewnątrzgrupowych = 909.360.041,28 PLN; Aktualizacja z wyceny =1.049.696.558,26 PLN; Wartości Obligacji = 450.000.000,00 PLN	(909.360+ 1.049.696- 84.911)/ 450.000	416,48%	[tak]

Potwierdzamy jednocześnie, że nie występuje Podstawa Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu ani Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania.

Potwierdzamy, że saldo Rachunku Obsługi Zadłużenia na dzień niniejszego Świadectwa Zgodności wynosi 56.901.345,67 PLN.

Potwierdzamy, że obliczenia Wskaźników Finansowych zostały potwierdzone przez podmiot badający sprawozdania finansowe Emitenta.

Potwierdzamy, że na dzień niniejszego Świadectwa Zgodności, Poręczyciel Holenderski posiada aktywa oraz wierzytelności (inne niż udziały w Podmiotach Zależnych Poręczyciela Holenderskiego) w postaci pożyczek udzielonych do jednostek powiązanych.

Tomasz Sęk

Elektronicznie podpisany przez Tomasz Sęk
Data: 2023.09.19 10:28:47 +02'00'

Podpis: .....

Tomasz Sęk – Członek Zarządu R.Power S.A.

Załączniki:

1. Potwierdzenie prawidłowości wyliczeń w Świadectwie Zgodności – Raport niezależnego biegłego rewidenta
2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Poręczyciela Holenderskiego *pro forma*