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 wspólników R.Power S.A.
a także dla mBank S.A., działającym jako Podmiot pośredniczący w oferowaniu:

Obligacji serii 1/2021 emitowanych przez R.Power S.A. ("Emitent") na podstawie warunków emisji z dnia 28 maja 2021 roku ("Warunki Emisji"), 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.

Zakres usługi

Przeprowadziliśmy procedury audytorskie, mające na celu potwierdzenie spełnienia warunków osiągnięcia wysokości Wskaźników Finansowych zdefiniowanych w Warunkach Emisji z 28 maja 2021 roku, 2 grudnia 2021 roku, 31 marca 2022 roku, 25 lipca 2022 roku, 26 sierpnia 2022 roku.

Jako kryterium oceny prawidłowości danych zawartych w Świadectwie Zgodności, w tym również sposobu obliczenia współczynników finansowych i definicji, przyjęliśmy zapisy Artykułu 1. „Definicje i interpretacja" oraz Artykułu 15. „Wskaźniki finansowe" Warunków Emisji.

W załączonym Świadectwie Zgodności sporządzonym zgodnie z Warunkami Emisji według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku Wskaźniki Finansowe wyniosły:

- wysokość Kapitałów Własnych – 658 704 953,60 PLN,
- wartość Wskaźnika Pokrycia Aktywów – 51,41%,
- wartość Wskaźnika Pokrycia Obligacji – 416,48%,

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

Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna. Firma audytorska nr 4055.
Zarząd: Tomasz Wróblewski – Prezes Zarządu, Dariusz Bednarski – Wiceprezes Zarządu, Jan Letkiewicz – Wiceprezes Zarządu.
Adres siedziby: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E. NIP: 782-25-45-999, REGON: 302021882.
Rachunek bankowy: 31 1090 1476 0000 0001 3554 7340. Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy, nr KRS 0001002477.

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 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 Świadectwie Zgodności zgodnie z wymogami określonymi w Artykule 15. „Wskaźniki finansowe" Warunków Emisji.

Nie przeprowadzaliśmy badania sprawozdania finansowego R.Power S.A., sporządzonego na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2023 roku ,w której jednostką dominującą jest R.Power S.A. W związku z powyższym nie wydajemy opinii o ich prawidłowości.

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

Wymogi kontroli jakości, niezależności i inne wymogi etyczne

Stosujemy Krajowy Standard Kontroli Jakości nr 1 i zgodnie z nim 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

Na podstawie przeprowadzonych procedur stwierdzamy, że naszym zdaniem:

- Wskaźnik Pokrycia Aktywów pozostawał na poziomie nie niższym niż 30%,
- Wskaźnik Pokrycia Obligacji pozostawał na poziomie nie niższym niż 130%.

Signed by /
Podpisano przez:

JAN LETKIEWICZ

Date / Data:
2023-09-19
14:37

Jan Letkiewicz

Biegły Rewident nr 9530
Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, firma audytorska nr 4055

Poznań, dnia 19 września 2023 roku.

© Grant Thornton. Wszystkie prawa zastrzeżone