

ZAŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Od: P4 sp. z o.o. („Emitent”)
Do: Obligatariuszy posiadających Obligacje serii C Emitenta
Miejscowość: Warszawa
Data: 27 sierpnia 2025
Dotyczy: Obligacji serii C wyemitowanych przez Emitenta zgodnie z Warunkami Emisji z dnia 18 lutego 2025 r. („Warunki Emisji Obligacji”) oraz Suplementem z dnia 18 lutego 2025 r.

Zgodnie z Punktem 9.3 Warunków Emisji Obligacji, Zarząd Emitenta przekazuje do wiadomości Obligatariuszy niniejsze Zaświadczenie o Zgodności zawierające wyliczenie wysokości Wskaźnika Zadłużenia oraz Wskaźnika Pokrycia Odsetek (w rozumieniu Warunków Emisji Obligacji) na dzień 30 czerwca 2025 roku, sporządzone na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za Okres Badania zakończony w dniu 30 czerwca 2025 roku („Dzień Badania”).

1. Wskaźnik Zadłużenia

- (a) Zadłużenie Finansowe na Dzień Badania wyniosło 11 070,7 mln zł;
- (b) zagregowana wartość wolnych środków pieniężnych oraz krótkoterminowych instrumentów finansowych ekwiwalentnych wolnym środkiem pieniężnym posiadanych przez Grupę na Dzień Badania wyniosła 167,5 mln zł;
- (c) Zadłużenie Finansowe Netto na Dzień Badania wyniosło 10 903,2 mln zł;
- (d) wskaźnik Skorygowana EBITDA za Okres Badania wyniósł 4 001,2 mln zł;
- (e) w związku z powyższym Wskaźnik Zadłużenia na Dzień Badania wyniósł 2,7;

2. Wskaźnik Pokrycia Odsetek

- (a) wskaźnik Skorygowana EBITDA za Okres Badania wyniósł 4 001,2 mln zł;
- (b) Obciążenia Finansowe Netto za Okres Badania wyniosły 815,3 mln zł;
- (c) w związku z powyższym Wskaźnik Pokrycia Odsetek na Dzień Badania wyniósł 4,9;

3. Zdarzenia jednorazowe

Z kalkulacji wskaźnika Skorygowana EBITDA za Okres Badania zostały wyłączone koszty z tytułu wyceny programów opcyjnych w kwocie 15,4 mln zł oraz przychody jednorazowe netto w kwocie 36,7 mln zł obejmujące głównie:

- zyski/przychody związane z fuzjami, przejęciami i innymi reorganizacjami w Grupie Kapitałowej Emitenta w kwocie 17,7 mln zł;
- pozostałe koszty dotyczące zdarzeń jednorazowych i projektów specjalnych, poza zakresem zwykłej działalności operacyjnej.

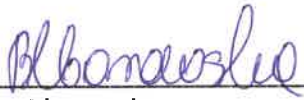
4. Istotne Spółki Zależne

Niniejszym potwierdzamy, iż następująca spółka spełnia kryteria Istotnej Spółki Zależnej: P4 sp. z o.o.

5. Potwierdzenie Zgodności

Niniejszym potwierdzamy, że poziom Wskaźnika Zadłużenia oraz Wskaźnika Pokrycia Odsetek jest zgodny z Warunkami Emisji.

Wszystkie terminy pisane wielką literą i niezdefiniowane w niniejszym Zaświadczeniu o Zgodności powinny być rozumiane zgodnie ze znaczeniem nadanym im w Warunkach Emisji.



Beata Zborowska
Member of the Management Board



Michał Ziółkowski
Member of the Management Board