

ZAŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Od: P4 sp. z o.o. („Emitent”)
Do: Obligatariuszy posiadających Obligacje serii C Emitenta
Miejscowość: Warszawa
Data: 26 sierpnia 2026
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 2026 roku, sporządzone na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za Okres Badania zakończony w dniu 30 czerwca 2026 roku („Dzień Badania”).

1. Wskaźnik Zadłużenia

- (a) Zadłużenie Finansowe na Dzień Badania wyniosło 11 713,8 mln zł;
- (b) zagregowana wartość wolnych środków pieniężnych oraz krótkoterminowych instrumentów finansowych ekwiwalentnych wolnym środkom pieniężnym posiadanych przez Grupę na Dzień Badania wyniosła 1 910,6 mln zł;
- (c) Zadłużenie Finansowe Netto na Dzień Badania wyniosło 9 803,2 mln zł;
- (d) wskaźnik Skorygowana EBITDA za Okres Badania wyniósł 4 154,0 mln zł;
- (e) w związku z powyższym Wskaźnik Zadłużenia na Dzień Badania wyniósł 2,4;

2. Wskaźnik Pokrycia Odsetek

- (a) wskaźnik Skorygowana EBITDA za Okres Badania wyniósł 4 154,0 mln zł;
- (b) Obciążenia Finansowe Netto za Okres Badania wyniosły 687,2 mln zł;
- (c) w związku z powyższym Wskaźnik Pokrycia Odsetek na Dzień Badania wyniósł 6,0;

3. Zdarzenia jednorazowe

Z kalkulacji wskaźnika Skorygowana EBITDA za Okres Badania zostały wyłączone koszty z tytułu wyceny programów opcyjnych w kwocie 18,4 mln zł oraz koszty jednorazowe netto w kwocie 81,2 mln zł obejmujące 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
Management Board Member



Michał Ziółkowski
Management Board Member