

ZAŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Do: Pekao Investment Banking S.A. ("**Agent Emisji**")
Od: PBG S.A. ("**Emitent**")
Data: 21 września 2017 roku
Dotyczy: umowy emisyjnej i agencyjnej oraz o współfinansowaniu z dnia 31 lipca 2015 r. ("**Umowa**") oraz warunków emisji obligacji wyemitowanych na jej podstawie ("**WEO**")

Szanowni Państwo,

Terminy zdefiniowane w Umowie oraz w Warunkach Emisji Obligacji mają takie samo znaczenie w niniejszym dokumencie.

Niniejszy dokument stanowi Zaświadczenie o Zgodności.

potwierdzamy, że na dzień 30 czerwca 2017 roku:

łącznie skumulowany od dnia 1 stycznia 2017 r. Zysk Netto ze Sprzedaży Emitenta oraz PBG oil and gas Sp. z o.o., wyniósł 752 tys. PLN; oraz

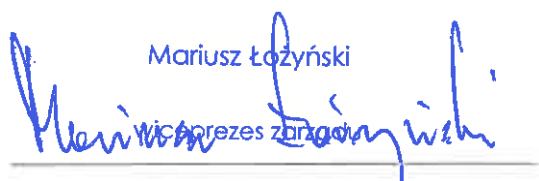
- (a) łączne skumulowane od dnia 1 stycznia 2017 r. przychody ze sprzedaży Emitenta oraz PBG oil and gas, z uwzględnieniem części przychodów przypadających na Emitenta lub PBG oil and gas z kontraktów rozliczanych metodą praw własności, bez podwójnego liczenia. (Dla uniknięcia wątpliwości, w przypadku jeśli obie spółki osiągnęły przychody z tytułu realizacji tego samego zakresu prac na projekcie - np. w ramach umowy głównej i podwykonawczej - uwzględniona zostanie jedynie wartość przychodów z umowy głównej), wyniosły 42 266 tys. PLN.

w związku z tym **Wskaźnik Rentowności Sprzedaży** wyniósł 1,78%, tym samym zobowiązanie Emitenta zawarte w art. 13.2 (*Zobowiązania finansowe*) zostało wypełnione.

Potwierdzamy, że nie występuje żadna Podstawa Natychmiastowego Wykupu lub Podstawa Wcześniejszego Wykupu.

Niniejsze dokument podlega prawu polskiemu.

Za i w imieniu **Emitenta**

Mariusz Łożyński
wiceprezes zarządu


Kinga Banaszak-Filipiak
członek zarządu
