

CERTIFICAT

NGE
(l' "Emetteur")

[Emprunt obligataire de 35.000.000 € portant intérêt au taux de 3,200 % l'an et venant à échéance le 8 décembre 2028
Code ISIN : FR0014006W81
Code Commun : 241709353
LEI : 969500B2FUJ5DH639689
(les "Obligations 2028")]

[Emprunt obligataire de 115.000.000 € portant intérêt au taux de 3,400 % l'an et venant à échéance le 8 décembre 2029
Code ISIN : FR0014006WA5
Code Commun : 241709388
LEI : 969500B2FUJ5DH639689
(les "Obligations 2029")]

De : **NGE**

A : **Banque Internationale à Luxembourg**, en qualité d'Agent Financier (*Fiscal Agent*) pour mise à disposition des Porteurs (*Noteholders*)

Cc : **Aether Financial Services**, en qualité de Représentant de la Masse (*Representative*)

Saint-Etienne-du Grès, le 30/06/2022

Mesdames, Messieurs,

En ma qualité de Directeur Général adjoint de la société NGE et dans le cadre de l'émission des Obligations 2028/2029, je déclare qu'à la clôture des comptes consolidés au 31 Décembre 2021 :

(a) le Ratio de Levier Net (*Net Leverage Ratio*) est égal à 1,86 et est donc inférieur à 2,50;

Ratio de Levier Net (en k€)	2021
Dette nette (E)	361 242
EBITDA (H)	193 801
Ratio de levier (E) / (H)	1,86
Limite (plafond)	2,50

(b) le Ratio de Levier Brut (*Gross Leverage Ratio*) est égal à 4,20 et est donc inférieur à 5,00;

Ratio de Levier Brut (en k€)	2021
Dette brute (E)	813 796
EBITDA (H)	193 801
Ratio de levier (E) / (H)	4,20
Limite (plafond)	5,00

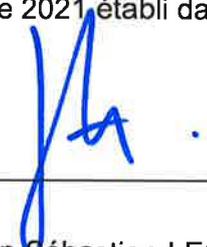
- (c) la Trésorerie Nette Consolidée (*Consolidated Net Cash*) est égale à 195.495.000 € et est donc supérieure à 60.000.000 €

(en k€)	2021
Placements	1 453
Disponibilités	451 101
Trésorerie et Equivalent de Trésorerie	452 554
Soldes créditeurs de banque (yc titrisation)	-257 059
Découvert Bancaire	-257 059
Trésorerie Nette	195 495

- (d) les agrégats étant calculés comme suit :

Détail des éléments de calculs des ratios (en k€)	2021
Emprunts et dettes financières non courants	444 288
Emprunts et dettes financières courants	148 826
Découvert Bancaire	257 059
Dettes subordonnées (OS 3)	(36 377)
Dette Brute Consolidée	813 796
Trésorerie et équivalents de trésorerie	452 554
Dette Nette Consolidée	361 242
Résultat Opérationnel sur Activité	70 822
Dotations nettes aux amortissements	114 807
Valeur comptable nette actifs cédés	8 172
EBITDA Consolidé (en k€)	193 801

Les termes commençant par une majuscule mais non définis auront la même signification que celle qui leur est donnée dans les Modalités contenues dans le prospectus en date du 6 décembre 2021 établi dans le cadre de l'émission des Obligations 2028/2029.



NGE

Par : Jean-Sébastien LEONI, Directeur Général adjoint de l'Emetteur

