

## 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
<b>Trésorerie et Equivalent de Trésorerie</b>	<b>452 554</b>
Soldes créditeurs de banque (yc titrisation)	-257 059
<b>Découvert Bancaire</b>	<b>-257 059</b>
<b>Trésorerie Nette</b>	<b>195 495</b>

- (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)
<b>Dette Brute Consolidée</b>	<b>813 796</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	452 554
<b>Dette Nette Consolidée</b>	<b>361 242</b>
<b>Résultat Opérationnel sur Activité</b>	<b>70 822</b>
Dotations nettes aux amortissements	114 807
Valeur comptable nette actifs cédés	8 172
<b>EBITDA Consolidé (en k€)</b>	<b>193 801</b>

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

