

**RAPORT DOTYCZĄCY
OCENY PRAWIDŁOWOŚCI ALOKACJI ŚRODKÓW
POZYSKANYCH W RAMACH EMISJI ZIELONYCH
OBLIGACJI**

Wyemitowanych przez WMC SPV 21 Sp. z o.o.



Krajowa Agencja Poszanowania Energii S.A.
Al. Jerozolimskie 65/79, 00-697 Warszawa,
tel. 22 626 09 10, www.kape.gov.pl

Warszawa, 04.04.2025 r.

Spis treści

1.	Wprowadzenie	5
a.	Niezależność KAPE S.A. od emitenta	5
b.	Doświadczenie KAPE S.A.	5
2.	Ramy Zielonych Obligacji w WMC PV Sp. z o.o. oraz wszystkich spółek zależnych od WMC PV Sp. z o.o., w tym WMC SPV 21 Sp. z o.o.	6
3.	Warunki i metodyka dokonania oceny zgodności.	7
4.	Ocena bilansu stanu wykorzystania środków z emisji ZO	8
5.	Oceny oddziaływania na środowisko przy wykorzystaniu wskaźników jakościowych i ilościowych, 11	
6.	Upublicznienie raportu	12
7.	Podsumowanie	12
8.	Załączniki	12

1. Wprowadzenie

Niniejszy dokument stanowi niezależną opinię weryfikacyjną **Krajowej Agencji Poszanowania Energii S.A. (KAPE S.A.)** w zakresie potwierdzenia prawidłowości alokacji środków finansowych pozyskanych w ramach emisji Zielonych Obligacji przez WMC SPV 21 Sp. z o.o.

Opinię wykonano na zlecenie WMC SPV 21 Sp. z o.o.

a. Niezależność KAPE S.A. od emitenta

KAPE S.A. jest w stosunku do WMC PV Sp. z o.o. oraz wszystkich spółek zależnych od WMC PV Sp. z o.o., w tym WMC SPV 21 Sp. z o.o. organizacją w pełni niezależną, zajmującą się od 1994 r. wspieraniem wszelkich działań w zakresie wzrostu efektywności energetycznych i poszanowania energii oraz zastosowaniem odnawialnych źródeł energii (OZE). KAPE S.A. posiada bogate doświadczenie zarówno po stronie planowania, jak i wdrażania różnorodnych działań w powyższych obszarach, jak również w zakresie przygotowywania propozycji aktów prawnych, i rozwiązań legislacyjnych, realizacji projektów międzynarodowych, przygotowywaniu analiz, i studiów wykonalności projektów, w tym projektów inwestycyjnych.

KAPE S.A. oświadcza, że tak jak i wcześniej, tak i przy tworzeniu niniejszego dokumentu zachowała pełną niezależność od WMC PV Sp. z o.o. oraz wszystkich spółek zależnych od WMC PV Sp. z o.o., w tym WMC SPV 21 Sp. z o.o. Pomiędzy spółkami i KAPE S.A. nie występują żadne powiązania kapitałowe, ani personalne. Nie są również realizowane żadne wspólne projekty, które mogłyby skutkować wzajemną zależnością interesów. Sytuacja taka daje pełne możliwości wystawienia przez KAPE S.A. w pełni niezależnej i obiektywnej opinii.

KAPE S.A. podjęła niezbędne działania w celu zapewnienia, że przy przeprowadzaniu badania na jego niezależność nie będzie wpływał żaden rzeczywisty ani potencjalny konflikt interesów, relacje gospodarcze ani żadne inne bezpośrednie lub pośrednie relacje między WMC PV Sp. z o.o. oraz wszystkimi spółkami zależnymi od WMC PV Sp. z o.o., w tym WMC SPV 21 Sp. z o.o., a KAPE S.A., członkami zespołu wykonującego badanie, członkami sieci, do której należy KAPE S.A., kierownictwem KAPE S.A. lub osobami związanymi z nimi stosunkiem kontroli.

W KAPE S.A. stosuje się skuteczne rozwiązania organizacyjne oraz proceduralne, mające na celu identyfikację i monitoring konfliktów interesów oraz zarządzanie takimi konfliktami. Aby wspierać realizację tego celu KAPE S.A. wdrożyła rozwiązania organizacyjne oraz standardy określające politykę w zakresie przeciwdziałania konfliktom interesów, ujęte w dokumencie „Polityka przeciwdziałania konfliktom interesów w Krajowej Agencji Poszanowania Energii S.A.”.

b. Doświadczenie KAPE S.A.

KAPE S.A. posiada doświadczenia w obszarze świadczenia usług zewnętrznych w zakresie planowania, weryfikacji i opiniowania projektów inwestycyjnych polegających na kompleksowej termomodernizacji budynków mieszkalnych i publicznych oraz zastosowaniu OZE, jak również w przygotowywaniu i wdrażaniu projektów modernizacyjnych w ciepłownictwie. W latach 1999 – 2020 realizowano w KAPE S.A. na zlecenie Banku Gospodarstwa Krajowego ciągłe działania polegające na weryfikacji audytów

energetycznych i wniosków na finansowanie projektów inwestycyjnych w ramach Ustawy o wspieraniu termomodernizacji i remontów. Projekty obejmowały termomodernizację budynków, lokalnych sieci ciepłowniczych i lokalnych źródeł ciepła w przedsiębiorstwach ciepłowniczych. W okresie tym również, wielokrotnie, na zlecenie Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (NFOŚiGW) weryfikowano wnioski o dofinansowanie projektów inwestycyjnych obejmujących kompleksową termomodernizację budynków użyteczności publicznej i lokalnych źródeł ciepła. W dziedzinie budownictwa KAPE S.A. w okresie od roku 2008 realizowała także kompleksowe prace projektowe oraz nadzór nad realizacją obiektów budowlanych w bardzo wysokim standardzie energetycznym, w tym budynków pasywnych z szerokim wykorzystaniem odnawialnych źródeł energii.

KAPE S.A. specjalizuje się również w opracowywaniu nowatorskich rozwiązań technologicznych związanych z gospodarką obiegu zamkniętego (GOZ), w tym integracji technologicznej procesów odzysku ciepła z instalacjami OZE.

Na zlecenie Narodowego Centrum Badań i Rozwoju (NCBiR) od roku 2016 KAPE S.A. weryfikuje w obszarze technologicznym i opiniuje kompletne aplikacje o finansowanie innowacyjnych projektów rozwojowych obejmujących zakresem opracowanie koncepcji i przygotowanie budowy supernowoczesnych pasywnych i plus energetycznych budynków mieszkalnych jedno i wielorodzinnych oraz budynków użyteczności publicznej. Weryfikacja dotyczy wszystkich aspektów, w tym wykonalności pod względem technologicznym i konstrukcyjnym dotyczących budowy budynków, jego instalacji technologicznych, jak i zastosowania OZE, w tym analizę, i optymalizację pod kątem oceny śladu węglowego w całym cyklu życia budynków.

W związku z powyższym, jak również w związku z realizowanymi licznymi projektami międzynarodowymi, w tym z dofinansowaniem ze środków UE, w KAPE S.A. opracowano i wdrożono procedury związane z procedowaniem weryfikowanych wniosków o finansowanie projektów inwestycyjnych oraz procedur związanych z raportowaniem postępów prac w realizowanych projektach, w tym dokonywaniem szczegółowych rozliczeń realizowanych umów zarówno w zakresie rzeczowym, jak i finansowym. Do powyższych potrzeb została również dostosowana struktura organizacyjna KAPE S.A. KAPE S.A. posiada również odpowiednio wykwalifikowany personel oparty o doświadczonych inżynierów i analityków finansowych oraz stosowne uprawnienia i ubezpieczenia związane z prowadzoną działalnością konsultingowo – doradczą.

2. Ramy Zielonych Obligacji w WMC PV Sp. z o.o. oraz wszystkich spółek zależnych od WMC PV Sp. z o.o., w tym WMC SPV 21 Sp. z o.o.

WMC PV Sp. z o.o. dla wszystkich spółek zależnych, w tym WMC SPV 21 Sp. z o.o. przyjął i opublikował Ramy Zielonych Obligacji (RZO) w grudniu 2023 r., z których wynika, że działalność tych spółek koncentruje się na budowie i eksploatacji farm fotowoltaicznych o różnej wielkości i różnym stopniu złożoności i zamierzają docelowo zająć się projektowaniem i budową oraz rozbudową wielkoskalowych farm fotowoltaicznych. W dalszych etapach WMC PV Sp. z o.o. zakłada tworzenie instalacji hybrydowych przy dodatkowym wykorzystaniu turbin wiatrowych i magazynów energii z możliwością wykorzystania ich do produkcji zielonego wodoru. Głównymi udziałowcami spółki WMC PV SP są osoby prywatne i HQ VENTURE FOUNDATION, reg. FL.

WMC SPV 21 Sp. z o.o. jest spółką w 100% zależną od WMC PV Sp. z o.o.

W grudniu 2023 r. została również wykonana „Second Party Opinion” (Niezależna Opinia - SPO) w zakresie oceny zgodności zasad dotyczących Ram Zielonych Obligacji (Green Bond Framework - RZO) WMC PV Sp. z o.o. (oraz wszystkich spółek zależnych od WMC PV Sp. z o.o., w tym WMC SPV 21 Sp. z o.o.) z ogólnie przyjętymi Zasadami Emisji Zielonych Obligacji (Green Bond Principles) ICMA oraz potwierdzenia zgodności dla dedykowanego portfela emisji. Opinia potwierdziła prawidłowość wykonania RZO oraz zgodność portfela emisji ZO z wymaganiami ICMA.

Niniejszy raport dotyczy oceny prawidłowości alokacji środków pozyskanych w ramach emisji Zielonych Obligacji wyemitowanych przez WMC SPV 21 Spółka Sp. z o.o. i również wykonany jest zgodnie ze standardami ICMA.

3. Warunki i metodyka dokonania oceny zgodności.

22.11.2023 r. Parlament Europejski przyjął ROZPORZĄDZENIE PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY 2023/2631 w sprawie Europejskich zielonych obligacji oraz opcjonalnego ujawniania informacji na temat obligacji wprowadzanych do obrotu jako zrównoważone środowiskowo i obligacji powiązanych ze zrównoważonym rozwojem. Rozporządzenie to określa wymagania dla procesu i procedur związanych z emisją **Zielonych Obligacji (ZO)** oraz zasady wykonywania niezależnych opinii i zasad nadawania uprawnień do ich wykonywania. Przepisy weszły w życie 20 dni po opublikowaniu w Dzienniku Urzędowym UE i zaczną obowiązywać 12 miesięcy od wejścia w życie. Podmioty mogące wykonywać niezależne opinie i kontrolę emisji (ZO) będą miały kolejne 18 miesięcy na uzyskanie wpisu do rejestru akredytowanych kontrolerów zewnętrznych.

W związku z powyższym niniejszy raport jest wykonany zgodnie z ogólnie przyjętymi i stosowanymi wytycznymi i procedurami opisanymi przez **International Capital Market Association (ICMA)**¹, jako zgodnymi z wytycznymi rozporządzenia, wg wytycznych „Guidelines for Green, Social, Sustainability and Sustainability-linked Bonds External Reviews”², June 2022.

Zielone instrumenty dłużne emitowane zgodnie z zasadami określonymi przez ICMA w **Green Bond Principles (GBP)** powinny z zasady stanowić inwestycje o „jasnych walorach ekologicznych”³, a w ramach pozyskanych środków projekty powinny być realizowane w sposób umożliwiający ich monitorowanie i ocenę wpływu na środowisko naturalne. Projekty spełniające wymagania kwalifikowalności do kategorii projektów ekologicznych określa się mianem **Zielonych Projektów (ZP)**.

Zgodnie z wytycznymi ICMA zewnętrznymi recenzenci powinni:

1. Posiadać strukturę organizacyjną, procedury robocze i inne niezbędne oprzyrządowanie do przeprowadzania zewnętrznych przeglądów.
2. Zatrudniać odpowiedni personel z niezbędnym doświadczeniem i kwalifikacjami niezbędnymi Wykonania przeglądu zewnętrznego.
3. Posiadać odpowiednie ubezpieczenie od odpowiedzialności zawodowej.

¹ <https://www.icmagroup.org/sustainable-finance/>

² https://www.icmagroup.org/assets/documents/sustainable-finance/2022-updates/external-review-guidelines_june-2022-280622.pdf

³ <https://www.icmagroup.org/assets/documents/Regulatory/Green-Bonds/Translations/2018/Polish-GBP2018-06.pdf>

Przeglądy zewnętrzne powinny zawierać lub wskazywać co najmniej, gdzie następujące informacje mogą być dostępne:

1. Ogólny opis celu, zakres prac i referencje zewnętrznego recenzenta.
2. Wymagane kwalifikacje do oceny wskaźników KPI, SPT i powiązanych.
3. Benchmarki, poziomy bazowe i strategii dla obligacji powiązanych ze zrównoważonym rozwojem, a także potencjalnego ryzyka i wpływu obligacji na środowisko i zrównoważony rozwój.
4. Oświadczenie o niezależności i polityce konfliktu interesów.
5. Definicje, podejście analityczne i/lub zastosowane metodologie.
6. Wnioski lub wyniki raportu z przeglądu zewnętrznego, w tym wszelkie ograniczenia dotyczące przeglądu zewnętrznego.

Wg wytycznych ICMA emisja Zielonych Obligacji (ZO) powinna wiązać się z spełnieniem warunków i zasad obejmujących obszary:

1. Właściwego wykorzystania pozyskanych środków finansowych.
2. Procesu oceny i selekcji finansowanych projektów.
3. Zarządzania pozyskanymi środkami finansowymi.
4. Raportowania.

Raport niniejszy wykonany jest w związku z obowiązkiem raportowania i powinien:

1. Umożliwiać dokonanie corocznego bilansu stanu wykorzystania środków, łącznie z dostarczeniem wszystkich niezbędnych informacji dotyczących listy projektów i przydzielonych do nich kwot.
2. Zawierać oceny oddziaływania na środowisko przy wykorzystaniu wskaźników jakościowych i ilościowych, w tym w miarę potrzeb powinny być wykonywane w formie zwięzłych raportów co najmniej udostępnianych inwestorom.
3. Być upubliczniony. Formularze raportów na potrzeby bieżącego monitorowania emisji ZO, jak również formularze do przeprowadzenia niezależnych zewnętrznych przeglądów dostępne są na stronach internetowych ICMA⁴.

4. Ocena bilansu stanu wykorzystania środków z emisji ZO

Raport niniejszy obejmuje wykonanie niezależnej opinii dotyczącej alokacji środków pozyskanych w ramach emisji obligacji emitowanych jako tzw. Zielone Obligacje (ZO) i dotyczy oceny pewności, czy wydatkowanie środków pochodzących z emisji obligacji serii A dokonanej przez WMC SPV 21 Sp. z o.o. nastąpiło zgodnie z celami emisji określonymi w pkt. 2.4. "Warunków Emisji Obligacji".

Emisje ZO mają służyć finansowaniu ZP, które są planowane do realizacji lub zakupowi planowanych ZP i późniejszej ich realizacji.

Na potrzeby wykonania niniejszej opinii WMC SPV 21 Sp. z o.o. dostarczyła opisane poniżej dane i informacje.

1. Ramy zielonych obligacji

⁴ <https://www.icmagroup.org/sustainable-finance/sustainable-bonds-database/#Templatesforissuers>

1. Second party opinion (SPO) w zakresie oceny zgodności zasad dotyczących Ram Zielonych Obligacji (Green Bond Framework) WMC PV Sp. z o.o. oraz wszystkich spółek zależnych od WMC PV Sp. z o.o., w tym WMC SPV 21 Sp. z o.o. z ogólnie przyjętymi Zasadami Emisji Zielonych Obligacji (Green Bond Principles) ICMA oraz potwierdzenia zgodności dla dedykowanego portfela emisji, wykonane przez KAPE S.A. w grudniu 2023 r.
2. Warunki Emisji Obligacji Serii A wraz załącznikami, w tym propozycję nabycia oraz porozumienie zmieniające, dotyczące wykupu obligacji.
3. Informację o zdeponowaniu wpływów z tyt. emisji ZO z na rachunku escrow spółki WMC SPV 21.
4. Informację o zasadach wypłat środków uruchamianych do spółek projektowych, które opłacają koszty budowy farm fotowoltaicznych.
5. Raporty Niezależnego Doradcy Technicznego (EKO-WIATR BIS Krzysztof Statuch Spółka Komandytowa, ul. Jana Pawła II 52/452, 98-200 Sieradz) dot. postępu prac na koniec 2024 r. (w posiadaniu wykonawcy niniejszego raportu).
6. Zestawienie faktur z potwierdzeniami płatności na rzecz wykonawców robót budowlanych.
7. Informację o wcześniejszym wykupie obligacji, w związku ze zmianą w charakterystyce farm i obniżeniem planowanych wydatków.
8. Główne umowy na realizację prac finansowanych emisji ZO.
9. Potwierdzenie salda środków pieniężnych, na których zdeponowano środki z obligacji.

Na potrzeby wydania niniejszej opinii przeanalizowano wszystkie wymienione powyżej dokumenty oraz poddano je ocenie niezależnego biegłego rewidenta. Zadaniem biegłego rewidenta było sprawdzenie zgodności wydatkowania środków pochodzących z emisji z jej celami i wydanie niezależnego wniosku z wykonania usługi atestacyjnej dającej racjonalną pewność, na podstawie uzyskanych dowodów.

Ocenę przeprowadzono zgodnie z postanowieniami Krajowego Standardu Usług Atestacyjnych Innych niż Badanie i Przegląd 3000 (Z) w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) – „Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych”, przyjętego uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 r. w sprawie krajowych standardów przeglądu, krajowych standardów usług atestacyjnych innych niż badanie i przegląd oraz krajowych standardów usług pokrewnych, z późn. zm. Standard ten nakłada na oceniającego obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że wydatkowanie środków pozyskanych z emisji obligacji zostało dokonane we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z celami emisji.

Ocena zawiera oświadczenie o spełnieniu wymagań dotyczących niezależności i etyki wynikające z Międzynarodowego kodeksu etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowych standardów niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etyki dla Księgowych przyjętego uchwałą nr 3431/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn. zm., jako zasady etyki zawodowej biegłych rewidentów, który jest oparty na podstawowych zasadach dotyczących uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, zachowania tajemnicy informacji oraz profesjonalnego postępowania, jak również inne wymogi niezależności i etyki, które mają zastosowanie dla niniejszej usługi atestacyjnej w Polsce.

W procesie oceny wybór procedur zależy od osądu biegłego, w tym od jego oceny ryzyka wystąpienia istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierze się pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną z wydatkowaniem środków pochodzących z obligacji, w celu zaplanowania dostarczających racjonalną pewność i odpowiednich do okoliczności procedur, a nie w celu wyrażenia wniosku na temat skuteczności jej działania.

Procedury obejmowały uzyskanie zrozumienia przyjętych założeń i dokonanych obliczeń poprzez odwołanie do celów emisji oraz innych mających zastosowanie regulacji prawnych, a także uzgodnienie informacji finansowych do dokumentacji źródłowej.

Proces oceny polegał w szczególności na:

- zapoznaniu się z Warunkami Emisji Obligacji Serii A wraz załącznikami i ustalenie, czy istnieją różnice pomiędzy nimi a sposobem wydatkowania środków w zakresie informacji i przyjętych założeń;
- ustaleniu, poprzez skierowanie zapytań do pracowników Krajowej Agencji Poszanowania Energii S.A., jako jednostki koordynującej wykonanie niezależnej opinii i raportu dotyczącego alokacji środków pozyskanych w ramach emisji obligacji emitowanych jako tzw. Zielone Obligacje, jakie są zasady i założenia, a także jakie są kryteria, które WMC SPV 21 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością przyjęła do sposobu wyliczeń środków wydatkowanych z emisji obligacji;
- sprawdzeniu, na wybranej próbie, czy środki pochodzące z emisji obligacji są udokumentowane fakturami za wykonane prace oraz potwierdzeniami przelewów;
- sprawdzeniu sald środków na rachunku escrow na podstawie wyciągów bankowych;
- sprawdzeniu matematycznej poprawności wyliczeń i ich zgodności z przyjętymi kryteriami.

Opinia niezależnego biegłego rewidenta potwierdza, że wydatkowanie środków pochodzących z emisji obligacji serii A dokonanej przez WMC SPV 21 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zostało dokonane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z celami ich emisji.

Środki pochodzące z emisji przedmiotowych obligacji zostały wydatkowane na:

Projekty Konstantynów Łódzki	21 622 210,00 PLN
Projekt Rusinowo	6 652 333,49 PLN
Projekty Siedlików	21 598 532,78 PLN
Zasilenie Rachunku Rezerwy Obsługi Długu	2 937 541,00 PLN
Wcześniejszy częściowy wykup obligacji	4 546 000,00 PLN
Suma	57 356 617,27 PLN

Saldo niewydatkowanych środków na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosiło 23 993 382,73 PLN.

Raport obejmuje rozliczenie okresu do końca 2024 r.

Opinia Biegłego rewidenta w formie raportu została wykonana jako uzupełniająca, na zlecenie i koszt KAPE S.A., na potrzeby wykonania niniejszego raportu i daje racjonalną pewność co do poprawności wydatkowania środków. Opinia ta została wykonana przez Kancelarię Biegłego Rewidenta dr Ernest Podgórski, firmę audytorską wpisaną na listę prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 4242. Opinie i raport wykonał dr Ernest Podgórski wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 10237.

Biegły zastrzegł w swojej opinii ograniczenia stosowania i rozpowszechniania wykonanego przez niego raportu wyłącznie do użytku KAPE S.A., na potrzeby sporządzenia niniejszego raportu zgodnie ze standardami ICMA oraz do użytku przez kierownika/zarząd WMC SPV 21 S z o.o. w celu poświadczenia prawidłowości wydatkowania środków.

5. Oceny oddziaływania na środowisko przy wykorzystaniu wskaźników jakościowych i ilościowych,

Wszystkie realizowane, objęte niniejszą opinią projekty – Konstantynów Łódzki, Rusinowo i Siedlików realizowane były w roku 2024 i są w trakcie realizacji, a dla zakończonych etapów eksploatacja obejmuje co najwyżej kilkumiesięczne okresy w końcu roku 2024 i są w fazie rozruchu. W związku z powyższym, poza potwierdzeniem zrealizowanych etapów tych instalacji, nie ma obecnie jeszcze możliwości oceny ich oddziaływania na środowisko, tym bardziej obliczenia wskaźników ilościowych i jakościowych oraz porównania z benchmarkami. Analiza w tym zakresie zostanie zaprezentowana w kolejnym raporcie obejmującym okres 2025 roku, w którym, zgodnie z informacjami przekazanymi przez WMC SPV 21 S z o.o. spodziewane jest uzyskanie pełnego, rocznego okresu pracy co najmniej dla farm Siedlików 1 i Siedlików 2.

Raporty niezależnego doradcy technicznego (EKO-WIATR BIS Krzysztof Statuch Spółka Komandytowa, ul. Jana Pawła II 52/452, 98-200 Sieradz) potwierdzają uzyskanie stanu zaawansowania robót budowlanych dla poszczególnych projektów (farm fotowoltaicznych) wg poniższej tabeli.

Nazwa projektu (farmy)	Stan na dzień (data raportu)	Zaawansowanie finansowe	Zaawansowanie rzeczowe
Konstantynów Łódzki	23.01.2025	60,69%	65,65%
Rusinowo	24.01.2025	67,75%	70,00%
Siedlików I	20.01.2025	100%	100%
Siedlików II	20.01.2025	100%	100%
Siedlików III	20.01.2025	82,63%	83,67%

Zgodnie z raportami, farmy Siedlików I i Siedlików II w dniu 6.12.2024 r. uzyskały pozwolenia na użytkowanie. Farmy te posiadają:

1. Umowy o świadczenie usług serwisowych.
2. Umowy z koncesjonowanymi dostawcami usług monitoringu wizyjnego wraz z interwencją GOD.
3. Umowy o świadczenie usług dystrybucji energii elektrycznej.
4. Umowy zakupu/sprzedaży energii elektrycznej.
5. Potwierdzenie wykonania prac budowlanych i montażowych zgodnie z dokumentacją projektową.
6. Potwierdzenie dokonania wszelkich płatności i wydatków stanowiących koszty projektu oraz potwierdzenia dokonania ostatecznego rozliczenia z wykonawcami.

7. Potwierdzenie zawarcia wszelkich wymaganych polis ubezpieczeniowych z potwierdzeniem kompletności ubezpieczonych ryzyk w odniesieniu do standardów rynkowych.

6. Upublicznienie raportu

RZO przewidują opracowywanie i okresowe publikowanie na stronach internetowych Emitenta (WMC PV Sp. z o.o.) raportów gwarantujących dostęp do kompleksowej informacji dotyczących sposobu przeznaczenia i struktury pozyskanych w ramach emisji ZO środków. Zakres oraz dostęp do informacji zamieszczanych w raportach okresowych gwarantuje potwierdzenie rozdysponowania tych środków zgodnie z przeznaczeniem.

7. Podsumowanie

Raport niniejszy został opracowany zgodnie z wymaganiami i standardami ICMA na zlecenie WMC SPV 21 S z o.o. Raport został oparty na dokumentach i informacjach dostarczonych przez WMC SPV 21 Sp. z o.o.

Dla potwierdzenia prawidłowości wydatkowania środków pochodzące z emisji przedmiotowych obligacji została wykonana, na podstawie przedstawionych dokumentów, opinia biegłego rewidenta, która z racjonalną pewnością potwierdza, że wydatkowanie środków pochodzących z emisji obligacji serii A dokonanej przez WMC SPV 21 Sp. z oo. zostało dokonane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z celami ich emisji.

8. Załączniki

- [1] Ramy Zielonych Obligacji (Green Bond Framework) dla WMC PV Sp. z o.o. oraz wszystkich spółek zależnych od WMC PV Sp. z o.o., w tym WMC SPV 21 Sp. z o.o., grudzień 2023
- [2] Second party opinion (SPO) w zakresie oceny zgodności zasad dotyczących Ram Zielonych Obligacji (Green Bond Framework) WMC PV Sp. z o.o. oraz wszystkich spółek zależnych od WMC PV Sp. z o.o., w tym WMC SPV 21 Sp. z o.o. z ogólnie przyjętymi Zasadami Emisji Zielonych Obligacji (Green Bond Principles) ICMA oraz potwierdzenia zgodności dla dedykowanego portfela emisji, wykonane przez KAPE S.A. w grudniu 2023 r.
- [3] Warunki Emisji Obligacji Serii A wraz załącznikami, w tym propozycję nabycia oraz porozumienie zmieniające, dotyczące wykupu obligacji.
- [4] Informację o zdeponowaniu wpływów z tyt. emisji ZO z na rachunku escrow spółki WMC SPV 21.
- [5] Informację o zasadach wypłat środków uruchamianych do spółek projektowych, które opłacają koszty budowy farm fotowoltaicznych.

- [7] Zestawienie faktur z potwierdzeniami płatności na rzecz wykonawców robót budowlanych.
- [8] Informację o wcześniejszym wykupie obligacji, w związku ze zmianą w charakterystyce farm i obniżeniem planowanych wydatków.
- [9] Główne umowy na realizację prac finansowanych emisji ZO.
- [10] Potwierdzenie salda środków pieniężnych, na których zdeponowano środki z obligacji.

Opracowanie:

mgr inż. Dariusz Koc

Krajowa Agencja Poszanowania Energii S.A.