

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA O OMEJENEM ZAGOTOVILU

Poslovodstvu družbe GEN-I d.o.o.

Na podlagi pogodbe, sklenjene z družbo GEN-I d.o.o. (v nadaljevanju 'družba') dne 24. februarja 2025, smo pregledali priloženo poročilo investitorjem v zelene obveznice (v nadaljevanju »Poročilo«), ki ga je pripravilo poslovodstvo družbe in ki po stanju na dan 31.3.2025 prikazuje znesek dodeljenih sredstev po projektih iz naslova izdanih zelenih obveznic GE03, ISIN SI0032104687, in znesek nedodeljenih sredstev zbranih iz naslova zelenih obveznic GE03, kot je zahtevano v Green Bond Framework. (izdanem februarja 2024 s strani GEN-I d.o.o., v nadaljevanju »Green Bond Framework«).

Odgovornost poslovodstva za poročilo

Poslovodstvo je odgovorno za navedbe in ugotovitve v poročilu, pripravljenem investitorjem v zelene obveznice GE03, in za tako notranje kontroliranje, kot je potrebno v skladu z odločitvijo poslovodstva, da omogoči njegovo pripravo na način, da ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake. Poslovodstvo je Poročilo investitorjem v zelene obveznice GE03 pripravilo v skladu z Green Bond Framework.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je, da izrazimo sklep o omejenem zagotovitvi za poročilo investitorjem v zelene obveznice GE03 na podlagi postopkov, ki smo jih opravili, in dokazov, ki smo jih pridobili. Naš posel dajanja omejenega zagotovila smo opravili v skladu z Mednarodnim standardom dajanja zagotovil 3000 (prenovljen) – *Posli dajanja zagotovil razen revizij ali preiskav računovodskih informacij iz preteklosti (MSZ 3000)*, ki ga je izdal Odbor za Mednarodne standarde revidiranja in dajanja zagotovil. Ta standard zahteva, da posel načrtujemo in izvajamo tako, da pridobimo omejeno zagotovilo o tem, da nismo opazili ničesar, zaradi česar bi verjeli, da poročilo investitorjem v zelene obveznice GE03 vsebuje pomembno napačne navedbe, med drugim z vidika skladnosti z zahtevami Green Bond Frameworka, ki nakazujejo bistveno drugačno dodeljevanje sredstev, kot jo je v poročilu izrazilo poslovodstvo, vse ob upoštevanju opredeljenih sodil v nadaljevanju. Naš posel omejenega zagotovila je bil omejen na razporejanje sredstev v skladu z Green Bond Framework, in nismo obravnavali nobenih drugih informacij, ki so vključene v Poročilo investitorjem v zelene obveznice GE03, pripravljenem po stanju na 31. marec 2025. V skladu s tem se naš zaključek spodaj nanaša le na



Ime »Deloitte« se nanaša na družbo Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL), njeno globalno mrežo družb članic in njihove povezane osebe (skupaj: »organizacija Deloitte«). Družba DTTL (imenovan tudi »Deloitte Global«) in vsaka od njenih družb članic in povezanih oseb so ločene in samostojne pravne osebe, ki ne morejo zavezovati druga druge v razmerju do tretjih oseb. DTTL in vsaka družba članica združenja DTTL in povezani subjekti odgovarjajo le za svoja ravnanja in opustitve, ne pa za ravnanja in opustitve drugih članic. DTTL ne opravlja storitev za stranke. Več informacij je na voljo na <http://www.deloitte.com/about>.

Deloitte je vodilni ponudnik storitev revidiranja in dajanja zagotovil, davčnega in pravnega svetovanja, poslovnega in finančnega svetovanja ter svetovanja na področju tveganj. Deloitte opravlja storitve za skoraj 90 % podjetij s seznama Fortune Global 500® in za tisoče zasebnih podjetij. Naši zaposleni zagotavljajo merljive in trajne rezultate, ki prispevajo h krepitvi zaupanja javnosti v kapitalske trge, pomagajo strankam pri njihovem preoblikovanju in doseganju uspehov, ter usmerjajo pot do močnejšega gospodarstva, pravičnejše družbe in trajnostnega sveta. Deloitte, ki ima več kot 175-letno zgodovino, deluje v več kot 150 državah in ozemljih. Na <http://www.deloitte.com> lahko preberete več o tem, kako približno 457.000 Deloittovih strokovnjakov po vsem svetu dosega rezultate, ki štejejo.

V Sloveniji storitve zagotavlja Deloitte revizija d.o.o. in Deloitte svetovanje d.o.o. (pod skupnim imenom »Deloitte Slovenija«), članici družbe Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Slovenija sodi med vodilne družbe za strokovne storitve v Sloveniji in opravlja storitve revidiranja in dajanja zagotovil, davčnega, poslovnega in finančnega svetovanja, svetovanja na področju tveganj in sorodne storitve, ki jih zagotavlja več kot 150 domačih in tujih strokovnjakov.

Deloitte revizija d.o.o. - Družba vpisana pri Okrožnem sodišču v Ljubljani - Matična številka: 1647105 – ID št. za DDV: SI62560085 - Osnovni kapital: 74.214,30 EUR.

E270518B30DD4F803BBBC3F1C36A7A58

© 2025. Za več informacij se obrnite na Deloitte Slovenija.

razporejanje sredstev in notranje spremljanje sredstev zbranih v okviru zelenih obveznic GE03 in ne na vse podatke, ali kakršne koli druge informacije, vključene v Poročilo investitorjem v zelene obveznice GE03.

Opredelitev sodil

Pri izvajanju postopkov točnosti (ustreznosti razkritja) navedbe zneska dodeljenih sredstev po projektih iz naslova izdanih zelenih obveznic in zneska nedodeljenih sredstev iz naslova zelenih obveznic smo razporejanje sredstev presojali na podlagi Green Bond Framework, stran 31, in sicer smo za izbrane projekte pogledali podlago za zneske prikazane v poročilu investitorjem v zelene obveznice GE03, po stanju na dan 31.3.2025.

Pri primernosti metode razporejanja in notranjega spremljanja sredstev zbranih v okviru zelenih obveznic GE03 smo pogledali da:

- ima družba vzpostavljen notranji proces vezan na dodeljevanje sredstev;
- ima vzpostavljeno politiko presoje projektov za zagotavljanje trajnostnega delovanja v skupini GEN-I;
- Ima vzpostavljen Green Investment Committe, ki presoja ali izbrani projekti ustrezajo kriterijem za dodeljevanje sredstev in potrjuje dodelitev sredstev;
- ima družba ločen TRR, na katerem so zbrana sredstva iz zelenih obveznic.

Omejitve

Za presojo sredstev dodeljenih sredstev po stanju na dan 31.3.2025 smo opravili le zgoraj navedene postopke in nismo presojali ustreznosti vzpostavljenih notranjih procesov ter kriterijev, ki so podlaga za dodeljevanje sredstev. V zvezi s tem smo opravili le postopke poizvedovanja pri družbi in pridobili pisne potrditve posloводства družbe.

Naša neodvisnost in upravljanje kakovosti

Delovali smo v skladu z zahtevami glede neodvisnosti in etičnimi zahtevami Mednarodnega kodeksa etike za računovodske strokovnjake (vključno z mednarodnimi standardi neodvisnosti), ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA). Kodeks je zasnovan na temeljnih načelih integritete, objektivnosti, strokovne usposobljenosti in dolžne skrbnosti, zaupnosti ter strokovnega vedenja.

Naše podjetje deluje v skladu z Mednarodnimi standardi upravljanja kakovosti (MSUK 1) in skladno z njimi vzdržuje celovit sistem upravljanja kakovosti, vključno z dokumentiranimi politikami in postopki glede skladnosti z etičnimi zahtevami, poklicnimi standardi in veljavnimi pravnimi ter regulativnimi zahtevami.

Povzetek opravljenega dela

V okviru obsega opravljenega dela smo, med drugim, izvedli naslednje postopke:

- Na podlagi razgovorov s poslovođstvom in drugimi osebami v družbi smo se seznanili s postopki, ki jih Družba uporablja v zvezi z metodo razporejanja in notranjega spremljanja porabe sredstev zbranih iz naslova izdaje obveznic z oznako GE03.
- Pridobili smo podatek o znesku, ki je enak neto prilivom od zelenih obveznic in/ali zelenih Schuldschein, ki se je uporabil za financiranje in/ali refinanciranje, v celoti ali delno, upravičenih zelenih sredstev, tako opredmetenih kot neopredmetenih, ter kapitalskih izdatkov, ki se štejejo za upravičene v skladu z Uredbo (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 18. junija 2020 o vzpostavitvi okvira za

spodbujanje trajnostnih naložb ter spremembi Uredbe (EU) 2019/2088 (»Uredba o taksonomiji«) in s tem okvirom zelenih obveznic z oznako GE03.

- Pridobili smo zapisnike Green Investment Committee, na podlagi katerih smo preverili presojo upravičenosti dodeljenih sredstev.
- Pridobili smo izpis prometa na zelenem računu ter uskladili gibanje zbranih sredstev na zelenem računu iz naslova izdane obveznice z oznako GE03.
- Pridobili smo seznam sredstev in investicijskih izdatkov, ki so bili na 31.3.2025 upravičeni do financiranja in/ali refinanciranja in preverili, da so bili potrjeni s strani Green Investment Committee (Odločevalno telo za ocenjevanje in izbiro vseh večjih predlaganih zelenih projektov znotraj Skupine GEN-I).
- Na podlagi vzorca smo izbrali seznam sredstev in investicijskih izdatkov ter zanje preverili, ali se nanašajo na projekte, ki jih je odobril Green Investment Committee, in ki izpolnjujejo merila, ki so določena v Green Bond Framework zelene obveznice z oznako GE03.

Narava in obseg naših postopkov sta bila določena glede na oceno tveganja in našo strokovno presojo, da bi pridobili omejeno zagotovilo, in ne vključuje mnenja o ustreznosti vzpostavljenih notranjih procesov ter kriterijev, ki so podlaga za dodeljevanje sredstev.

Pri poslih dajanja omejenega zagotovila so postopki zbiranja dokazov bolj omejeni kot pri poslih dajanja sprejemljivega zagotovila, zato je danega manj zagotovila kot pri poslu dajanja sprejemljivega zagotovila oziroma revidiranja. Menimo, da pridobljeni dokazi zadoščajo in so ustrezna podlaga za naš sklep.

Inherentne omejitve

Ni mednarodno priznanih obveznih praks za ocenjevanje in merjenje informacij, razkritih v Poročilu investitorjem v zelene obveznice GE03. Odsotnost uveljavljenih praks, ki bi jih lahko uporabili za ocenjevanje in merjenje nefinančnih informacij, omogoča različne, a sprejemljive tehnike ocenjevanja in merjenja, ki lahko vplivajo na primerljivost med entitetami in skozi čas. Osnova za poročano razporeditev sredstev iz obveznic se lahko razlikuje med različnimi okviri poročanja, vključno s tem, ali se lahko sredstva dodeli obstoječim projektom ali samo novim projektom, in osnova, na kateri se določa upravičenost projektov. Poleg tega proces, ki ga družba uporablja za definiranje, zbiranje in poročanje podatkov o svoji nefinančni uspešnosti, ni podvržen formalnim postopkom, ki se uporabljajo za finančno poročanje. Zato je treba poročano razporeditev sredstev iz obveznic naročnika in naše zagotovilo na tem področju interpretirati in razumeti v povezavi s poročilnimi kriteriji, določenimi v Green Bond Framework.

Sklep

Na podlagi opravljenih postopkov in pridobljenih dokazov potrjujemo, da nismo opazili ničesar, zaradi česar ne bi verjeli:

- da so v poročilu investitorjem v zelene obveznice GE03, pripravljenem po stanju na 31. marec 2025, navedbe v vseh pomembnih pogledih točne;
- da je metoda razporejanja in notranjega spremljanja porabe sredstev, zbranih v okviru zelenih obveznic z oznako GE03 na dan 31. marca 2025, skladna z določili Green Bond Framework.

Omejitev distribuiranja in uporabe

Naše poročilo se sme uporabiti zgolj za zadostitev zahtev Green Bond Framework za zelene obveznice z oznako GE03 in z njim povezanih določil in se ne sme uporabiti za noben drug namen. Revizor se izrecno strinja, da se izražen sklep lahko posreduje tudi investitorjem in se lahko objavi na spletnih straneh Družbe in se ne obravnava kot poslovna skrivnost.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.

Yuri Sidorovich
Pooblaščen revizor

Ljubljana, 24. junij 2025

