

POŚWIADCZENIE ZGODNOŚCI

Zabrze, 21.08.2017 r.

Szanowni Państwo,

**Zakłady Urządzeń Komputerowych „Elzab” S.A.
Program emisji obligacji do kwoty 50.000.000 PLN**

Dotyczy: emisji Obligacji serii A

Odwołujemy się do Warunków Emisji. Niniejsze pismo stanowi Poświadczenie Zgodności. Wszelkie terminy w niniejszym Poświadczeniu Zgodności pisane wielką literą, a niezdefiniowane w nim odmiennie, mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

Potwierdzamy, że na dzień **30.06.2017 r.** wysokość Wskaźników Finansowych wynosi:

1. Wskaźnik Obsługi Odsetek: **8,99**; oraz
2. Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA: **3,24**,

a Wskaźniki Finansowe zostały obliczone na bazie danych zawartych w Półrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy ELZAB za I półrocze 2017 r., opublikowanym w dniu 17.08.2017 r., którego kopia stanowi załącznik do niniejszego Poświadczenia Zgodności.

Wskazanie informacji, na których oparto wyliczenie Wskaźników Finansowych

Grupa ELZAB (tys. zł)	01.07.2016-30.06.2017
zysk/strata na działalności operacyjnej (EBIT)	11 203
amortyzacja	4 227
EBITDA	15 430
odsetki	1 716
Grupa ELZAB (tys. zł)	wg stanu na 30.06.2017
zadłużenie finansowe, w tym:	51 009
obligacje	25 225
kredyty i pożyczki	23 318
leasing	2 457
inne	9
środki pieniężne	1 087

Potwierdzamy jednocześnie, że nie występuje Przypadek Naruszenia ani zdarzenie, o którym mowa w par. 9 Warunków Emisji.

Z poważaniem

PREZES ZARZĄDU

WICEPREZES ZARZĄDU


Krzysztof Urbanowicz
Jerzy Popławski

W imieniu Zakłady Urządzeń Komputerowych „Elzab” S.A.