

## POŚWIADCZENIE ZGODNOŚCI

Zabrze, 17.08.2015 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 **30.06.2015 r.** wysokość Wskaźników Finansowych wynosi:

1. Wskaźnik Obsługi Odsetek: **51,47**; oraz
2. Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA: **1,48**,

a Wskaźniki Finansowe zostały obliczone na bazie danych zawartych w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy ELZAB za I półrocze 2015 r., opublikowanym w dniu 14.08.2015 r., którego kopia stanowi załącznik do niniejszego Poświadczenia Zgodności.

*Wskazanie informacji, na których oparto wyliczenie Wskaźników Finansowych*

Grupa ELZAB (tys. zł)	za okres od 01.07.2014- 30.06.2015 (12 miesięcy)
zysk/strata na działalności operacyjnej (EBIT)	22 614
amortyzacja	3 790
EBITDA	26 404
odsetki	513
Grupa ELZAB (tys. zł)	wg stanu na 30.06.2015
zadłużenie finansowe, w tym:	44 020
<i>obligacje</i>	25 213
<i>kredyty i pożyczki</i>	16 835
<i>leasing</i>	1 972
<i>udzielone poręczenie</i>	0
środki pieniężne	5 054

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

Z poważaniem

CZŁONEK ZARZĄDU

*Zbigniew Stanasiuk*

WICEPREZES ZARZĄDU

*Jerzy Popławski*

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

elzab.pl