

**POŚWIADCZENIE ZGODNOŚCI**

Zabrze, 19.08.2016 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 **30.06.2016 r.** wysokość Wskaźników Finansowych wynosi:

1. Wskaźnik Obsługi Odsetek: **8,45**; oraz
2. Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA: **3,21**,

a Wskaźniki Finansowe zostały obliczone na bazie danych zawartych w półrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy ELZAB za I półrocze 2016 r., opublikowanym w dniu 17.08.2016 r., którego kopia stanowi załącznik do niniejszego Poświadczenia Zgodności.

*Wskazanie informacji, na których oparto wyliczenie Wskaźników Finansowych*

Grupa ELZAB (tys. zł)	za okres od 01.07.2015- 30.06.2016
zysk/strata na działalności operacyjnej (EBIT)	9 250
amortyzacja	4 683
EBITDA	13 933
odsetki	1 648
Grupa ELZAB (tys. zł)	wg stanu na 30.06.2016
zadłużenie finansowe, w tym:	46 224
<i>obligacje</i>	25 221
<i>kredyty i pożyczki</i>	19 553
<i>leasing</i>	1 450
środki pieniężne	1 489

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

Z poważaniem

**PROKURENT**  
*[Signature]*  
Małgorzata Kaczmarska

**PREZES ZARZĄDU**  
*[Signature]*  
Krzysztof Urbanowicz

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