

POŚWIADCZENIE ZGODNOŚCI

Zabrze, 05.04.2016 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 **31.12.2015 r.** wysokość Wskaźników Finansowych wynosi:

1. Wskaźnik Obsługi Odsetek: **16,90**; oraz
2. Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA: **2,85**,

a Wskaźniki Finansowe zostały obliczone na bazie danych zawartych w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy ELZAB za 2015 r., opublikowanym w dniu 31.03.2016 r., którego kopia stanowi załącznik do niniejszego Poświadczenia Zgodności.

Wskazanie informacji, na których oparto wyliczenie Wskaźników Finansowych

Grupa ELZAB (tys. zł)	za okres od 01.01.2015- 31.12.2015
zysk/strata na działalności operacyjnej (EBIT)	15 799
amortyzacja	4 300
EBITDA	20 099
odsetki	1 189
Grupa ELZAB (tys. zł)	wg stanu na 31.12.2015
zadłużenie finansowe, w tym:	58 316
<i>obligacje</i>	25 232
<i>kredyty i pożyczki</i>	31 241
<i>leasing</i>	1 843
środki pieniężne	954

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

Z poważaniem

WICEPREZES ZARZĄDU


Jerzy Popłowski

CZŁONEK ZARZĄDU


Zbigniew Stanisław

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