

POŚWIADCZENIE ZGODNOŚCI

Zabrze, 20.03.2017 r.

Szanowni Państwo,

**Zakłady Urzędzeń 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 **31.12.2016 r.** wysokość Wskaźników Finansowych wynosi:

1. Wskaźnik Obsługi Odsetek: **10,39**; oraz
2. Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA: **3,27**,

a Wskaźniki Finansowe zostały obliczone na bazie danych zawartych w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy ELZAB za 2016 r., opublikowanym w dniu 17.03.2017 r., którego kopia stanowi załącznik do niniejszego Poświadczenia Zgodności.

Wskazanie informacji, na których oparto wyliczenie Wskaźników Finansowych

Grupa ELZAB (tys. zł)	2016
zysk/strata na działalności operacyjnej (EBIT)	13 041
amortyzacja	4 430
EBITDA	17 471
odsetki	1 682
Grupa ELZAB (tys. zł)	wg stanu na 31.12.2016
zadłużenie finansowe, w tym:	58 054
<i>obligacje</i>	25 226
<i>kredyty i pożyczki</i>	29 858
<i>leasing</i>	2 766
<i>inne</i>	204
środki pieniężne	964
zadłużenie finansowe netto	57 090

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

Z poważaniem **WICEPREZES ZARZĄDU**

PREZES ZARZĄDU *Jerzy Popławski*

Krzysztof Banowicz
Krzysztof Banowicz, Zakłady Urzędzeń Komputerowych „Elzab” S.A.

elzab.pl