

Ożarów Mazowiecki, 24 maja 2019 r.

POŚWIADCZENIE ZGODNOŚCI

Szanowni Państwo,

WB ELECTRONICS S.A.
Program emisji obligacji do kwoty 150.000.000 PLN

Dotyczy: emisja Obligacji serii 1/2017

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 grudnia 2018 roku**:

- (a) wysokość Wskaźnika Dźwigni Finansowej wynosi **0,48** oraz
- (b) wysokość Wskaźnika Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA wynosi **0,13**,

a Wskaźniki Finansowe zostały obliczone na bazie danych zawartych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej WB Electronics S.A. za rok 2018, którego kopia stanowi załącznik do niniejszego Poświadczenia Zgodności.

Wyliczenie Wskaźników oparto na następujących pozycjach rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WB Electronics S.A. za rok 2018:

Wskaźnik Dźwigni Finansowej:

- Rezerwy na zobowiązania,
- Zobowiązania długoterminowe,
- Zobowiązania krótkoterminowe,
- Fundusze specjalne,
- Rozliczenia międzyokresowe bierne,
- Suma aktywów.

Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA:

- Zobowiązania długoterminowe – wobec pozostałych jednostek – kredyty i pożyczki,
- Zobowiązania długoterminowe – wobec pozostałych jednostek – z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych,
- Zobowiązania długoterminowe – wobec pozostałych jednostek – inne zobowiązania finansowe,
- Zobowiązania krótkoterminowe – wobec pozostałych jednostek – kredyty i pożyczki,
- Zobowiązania krótkoterminowe – wobec pozostałych jednostek - z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych,
- Zobowiązania krótkoterminowe – wobec pozostałych jednostek - inne zobowiązania finansowe,
- Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne,
- Inne aktywa pieniężne (np. odsetki od lokaty terminowej),
- Zysk (Strata) z działalności operacyjnej,
- Koszty działalności operacyjnej – Amortyzacja.

Potwierdzamy jednocześnie, że nie występuje Przypadek Naruszenia ani zdarzenie, o którym mowa w par. [11.1] Warunków Emisji.

Z poważaniem

Adam Bartosiewicz – Wiceprezes Zarządu

W imieniu WB Electronics S.A.