

## ŚWIADECTWO ZGODNOŚCI

Krotoszyn, 2018-03-23

Od: DINO POLSKA S.A.

Do: Obligatariusze Obligacji serii [1/2017]

Dotyczy: Obligacji serii [1/2017] emitowanych przez DINO POLSKA S.A. ("**Emitent**") na podstawie warunków emisji z dnia [10 października 2017] roku ("**Warunki Emisji**"), w ramach programu emisji obligacji do kwoty 500.000.000 złotych.

Odwołujemy się do Warunków Emisji. Niniejsze pismo jest Świadectwem Zgodności. Wszelkie terminy w niniejszym Świadectwie Zgodności pisane wielką literą, a niezdefiniowane w nim odmiennie, mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

Potwierdzamy, że na dzień 31 grudnia 2017 roku wysokość:

1. Wskaźnika Skonsolidowany Dług Netto/Skonsolidowany EBITDA wynosi: **1,21**,

Wskaźnik	Wzór wskaźnika	Dane liczbowe w tys. PLN	Wartość wskaźnika	Wskaźnik w wymaganym przedziale
Skonsolidowany Dług Netto/Skonsolidowany EBITDA	Licznik:  "Skonsolidowany Dług Netto" oznacza w dowolnym czasie łączną kwotę wszystkich zobowiązań Grupy Kapitałowej Emitenta z tytułu Zadłużenia Finansowego, pomniejszoną o łączną kwotę wolnej gotówki i ekwiwalentów gotówki (zgodnie z definicją tego terminu zawartą w PSR (lub zgodnie z MSR - w przypadku ich przyjęcia przez Emitenta)) będących w danym czasie w posiadaniu każdego członka Grupy Kapitałowej Emitenta, jednak:  (a) w przypadku leasingu finansowego obejmującą jedynie	688 067	1,21	TAK

	<p>jego wartość kapitałową; oraz  (b) liczoną tak, aby żadna kwota nie była włączona lub wyłączona więcej niż raz.</p> <p>Mianownik: 401 386</p> <p><b>"Skonsolidowany EBITDA"</b> oznacza skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta powiększony o deprecjację i amortyzację, skorygowany o zdarzenia jednorazowe ujęte w ostatnich sprawozdaniach finansowych.</p>			

Potwierdzamy jednocześnie, że nie występuje Podstawa Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu ani Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania.

Potwierdzamy, że dane do wyliczenia Wskaźnika Finansowego zostały ujęte w audytowanych sprawozdaniach finansowych Emitenta.

**DINO POLSKA" S.A.**  
63-700 Krotoszyn, ul. Ostrowska 122  
tel. 62-725-54-00, fax 62-725-54-16  
NIP 6211766191 REGON 300820828  
KRS 0000408273

CZŁONEK ZARZĄDU

*Michał Krauze*

Podpis: .....

PEŁNOMOCNIK

*Jakub Macuga*