

ŚWIADECTWO ZGODNOŚCI

Krotoszyn, 2019-03-14

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 2018 roku wysokość:

1. Wskaźnika Skonsolidowany Dług Netto/Skonsolidowany EBITDA wynosi: **1,01**,

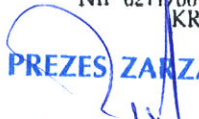
| Wskaźnik | Wzór wskaźnika | Dane liczbowe w tys. PLN | Wartość wskaźnika | Wskaźnik w wymaganym przedziale |
|---|---|--------------------------|-------------------|---------------------------------|
| Skonsolidowany Dług Netto/Skonsolidowany EBITDA | Licznik: " Skonsolidowany Dług Netto " oznacza 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 | 549 126 | 1,01 | TAK |

| | | | | |
|--|--|--|--|--|
| | <p>jego wartość kapitałową; oraz (b) liczoną tak, aby żadna kwota nie była włączona lub wyłączona więcej niż raz.</p> <p>Mianownik: 541 060</p> <p>"Skonsolidowany EBITDA" 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

PREZES ZARZĄDU

Szymon Piduch

CZŁONEK ZARZĄDU

Michał Krauze

Podpis: