

ZAŚWIADCZENIE O WSKAŹNIKACH FINANSOWYCH

Data: 2026-05-20

ZAŚWIADCZENIE O WSKAŹNIKACH FINANSOWYCH

Niniejszy dokument, stanowiący Zaświadczenie o Wskaźnikach Finansowych, odnosi się do Warunków Emisji Obligacji serii A wyemitowanych w dniu 22 października 2025 roku.

Zaświadczamy, że na Dzień Badania 2026-03-31 Wskaźnik Kapitałowy oraz Wskaźnik EBITDA zgodnie z Warunkami Emisji osiągnęły następujące wartości:

Kategoria	Wartość
Wskaźnik Kapitałowy	0,32
Sposób wyliczenia Wskaźnika Kapitałowego	
Kapitał Własny	148 482 tys. zł.
Aktywa Ogółem	458 028 tys. zł
Wskaźnik EBITDA	3,12
Sposób wyliczenia Wskaźnika EBITDA	
Zadłużenie Finansowe (bez leasingów MSSF 16 – najem powierzchni sklepowych)	162 047 tys. zł
Środki pieniężne	2 505 tys. zł
Pożyczki Podporządkowane	nie wystąpiły
Zadłużenie Finansowe Netto	159 542 tys. zł
EBITDA (bez zdarzeń jednorazowych – program motywacyjny)	51 155 tys. zł

Zaświadczamy, że na 31 marca 2026 r. został przekroczony Wskaźnik Kapitałowy, który według Warunków Emisji powinien wynosić min. 0,35. Zgodnie z uchwałami zgromadzenia obligatariuszy z 7 maja 2026 r. powyższe naruszenie nie będzie jednak stanowiło podstawy żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.

Zaświadczamy również, że na 31 marca 2026 r. nie wystąpiły inne zdarzenia opisane w Punktach 10.1, 11.1 lub 12 Warunków Emisji, jak również wartość Wskaźnika EBITDA na dzień 31 marca 2026 r. była zgodna z poziomem określonym w Warunkach Emisji.