



20 marca 2026 roku

Szanowni Obligatariusze,

przekazaliśmy Państwu sprawozdanie finansowe za 2025 rok, który okazał się kolejnym okresem bardzo dynamicznego wzrostu DADELO S.A. („**Spółka**”).

W imieniu Zarządu DADELO S.A. dziękuję za zaufanie, którym obdarzyli nas Państwo nabywając obligacje serii A w październiku 2025 roku („**Obligacje**”).

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2025 roku, Spółka przekroczyła dwa opisane w Warunkach Emisji Obligacji wskaźniki - Wskaźnik Kapitałowy oraz Wskaźnik EBITDA.

Podkreślamy, że nie spełnienie kowenantów dotyczących wyemitowanych obligacji miało miejsce w wyniku zakupu znacznej ilości towaru po bardzo atrakcyjnych cenach, którego sprzedaż Spółka będzie realizowała w roku 2026.

Jednocześnie chcielibyśmy zapewnić, że Spółka będzie terminowo wypełniać wszelkie świadczenia z Obligacji.

W przypadku pytań pozostajemy do Państwa dyspozycji.

Z wyrazami szacunku

Ryszard Zawieruszyński Prezes Zarządu

ZAŚWIADCZENIE O WSKAŹNIKACH FINANSOWYCH

Niniejszy dokument, stanowiący Zaświadczenie o Wskaźnikach Finansowych, odnosi się do Warunków Emisji Obligacji serii A spółki Dadelo S.A. (DAD1028) wyemitowanych w dniu 22 października 2025 roku.

Zaświadczamy, że na Dzień Badania 2025-12-31 Wskaźnik Kapitałowy oraz Wskaźnik EBITDA zgodnie z Warunkami Emisji osiągnęły następujące wartości:

Kategoria	Wartość
Wskaźnik Kapitałowy	0,34
Sposób wyliczenia Wskaźnika Kapitałowego	
Kapitał Własny	140 142 tys. zł.
Aktywa Ogółem	408 041 tys. zł
Wskaźnik EBITDA	4,27
Sposób wyliczenia Wskaźnika EBITDA	
Zadłużenie Finansowe <i>(bez leasingów MSSF 16 – najem powierzchni sklepowych)</i>	176 765 tys. zł
Środki pieniężne	450 tys. zł
Pożyczki Podporządkowane	nie wystąpiły
Zadłużenie Finansowe Netto	176 315 tys. zł
EBITDA <i>(bez zdarzeń jednorazowych – program motywacyjny)</i>	41 316 tys. zł

Zaświadczamy, że w dacie niniejszego Zaświadczenia o Wskaźnikach Finansowych:

- wartość Wskaźnika Kapitałowego oraz Wskaźnika EBITDA na wskazany powyżej Dzień Badania przekroczyły poziomy określone w Warunkach Emisji, tj. doszło do zdarzeń, o których mowa w punktach 11.1.1 oraz 11.1.2 Warunków Emisji;
- pozostałe zdarzenia opisane w Punkcie 10.1, 11.1 lub 12 Warunków Emisji nie miały miejsca.