

ZAŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Od: Zabka Group S.A.

Data: 18 sierpnia 2025

Szanowni Państwo,

1. W niniejszym dokumencie odnosimy się do Warunków Emisji z dnia 25 kwietnia 2025 roku. Niniejszy dokument stanowi Zaświadczenie o Zgodności. Terminy zdefiniowane w Warunkach Emisji zachowują to samo znaczenie w niniejszym Zaświadczeniu o Zgodności, chyba że w niniejszym Zaświadczeniu o Zgodności zostało im nadane znaczenie odmienne.

2. Potwierdzamy, że:

- (a) w odniesieniu do Odpowiedniego Okresu zakończonego w dniu 30 czerwca 2025 roku („**Dzień Badania**”) kluczowe terminy finansowe odnoszące się do danych, korekt i wskaźników finansowych wykorzystywanych do oceny wyników finansowych, stabilności i wydajności operacyjnej spółki („**Kluczowe Terminy Finansowe**”) dla ww. Odpowiedniego Okresu były następujące:

Kluczowe Terminy Finansowe	Kwota (w tys. zł)
Skonsolidowane Zadłużenie Netto	3 294 733
Skonsolidowane Gotówkowe Koszty Odsetkowe Netto	371 617
Skonsolidowany Zysk EBITDA	3 530 574
Korekta i Reklasyfikacja Zysku EBITDA	222 497
Straty Początkowe	100 000
Koszty Czynnów z tytułu Najmu Nieruchomości	(1 038 577)
Wyniki „Nowych Przedsięwzięć” w Ujęciu Rocznym	0
Skorygowanego Zysku EBITDA (Obligacje)	2 874 855
[wszelkie inne korekty, których należy dokonać zgodnie z Zaświadczeniem o Zgodności]	0

w związku z powyższym,

- (b) **Wskaźnik Dźwigni** - Skonsolidowane Zadłużenie Netto na Dzień Badania wyniosło 1,1 -krotność Skorygowanego Zysku EBITDA (Obligacje) na Dzień Badania, a Zobowiązanie Finansowe dotyczące Wskaźnika Dźwigni zawarte w podpunkcie Punktu 14.2 (*Wskaźnik Dźwigni i Wskaźnik Pokrycia Odsetek*) Warunków Emisji zostało spełnione; oraz
- (c) **Wskaźnik Pokrycia Odsetek** - Skorygowany Zysk EBITDA (Obligacje) na Dzień Badania wyniósł 7,7 -krotność Skonsolidowanych Gotówkowych Kosztów Odsetkowych Netto na Dzień Badania, a Zobowiązanie Finansowe dotyczące Wskaźnika Pokrycia Odsetek zawarte w podpunkcie (b) Punktu 14.2 (*Wskaźnik Dźwigni i Wskaźnik Pokrycia Odsetek*) Warunków Emisji zostało spełnione.

Zaświadczamy, że nie występuje żadne ze zdarzeń opisanych w Punkcie 10 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu bez Zgody Zgromadzenia Obligatariuszy*) oraz Punkcie 11 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu za Zgodą Zgromadzenia Obligatariuszy*).

PODPIS

Marta Wrochna - Łastowska

Dyrektor Finansowa (CFO), Członek Komitetu Zarządzającego

Jolanta Bańcerowska

Członek Komitetu Zarządzającego