

EMMA GAMMA FINANCE A.S.
dlhopisy s pevným úrokovým výnosom 4,90 % p.a.
v predpokladanej celkovej menovitej hodnote emisie do 90.000.000 eur
splatné v roku 2024
ISIN SK4000015210
(ďalej len „Dlhopisy“)

VEC: Potvrdenie o plnení ukazovateľa zadlženosti k 30. 6. 2020

Všetky pojmy s veľkým začiatočným písmenom majú význam, ktorý je im daný v Emisných podmienkach Dlhopisov.

Spoločnosť EMMA GAMMA LIMITED, ako Ručiteľ v súlade s Emisnými podmienkami týmto zverejňuje podľa článku 4.8 (g) Emisných podmienok Potvrdenie o plnení ukazovateľa zadlženosti k 30. 6. 2020, ktorého prílohu tvorí Výpočet ukazovateľa Čistého pomeru zadlženosti k 30. 6. 2020.

Ručiteľ týmto potvrdzuje, že ukazovateľ Čistého pomeru zadlženosti je nižší než 3,5 a dosahuje hodnotu 2,19.

V Nikózii, dňa 21. septembra 2020

Za **EMMA GAMMA LIMITED** (Ručiteľ)



Demetrios Aletraris
riaditeľ



Andri Pangalou
riaditeľka

Výpočet ukazovateľa Čistého pomeru zadlženosti Skupiny EMMA GAMMA ku dňu 30.6.2020

V súlade s definíciami v článku 9 Emisných podmienok, Čistý pomer zadlženosti znamená k rozhodnému dátumu, ku ktorému sa na účely Emisných podmienok stanovuje, pomer (a) Čistej zadlženosti ku (b) Konsolidovanej modifikovanej EBITDA vypočítanej na základe finančných údajov a hodnôt uvedených v poslednej konsolidovanej účtovnej závierke Ručiteľa a (v rozsahu potrebnom na úpravu položiek relevantných pre výpočet ukazovateľa Čistého pomeru zadlženosti) v individuálnych účtovných závierkach spoločností Super Sport, PUNI BROJ a minus5.

Všetky hodnoty v tisícoch EUR

(a) Čistá zadlženosť

Celková Zadlženosť Skupiny EMMA GAMMA pre účely výpočtu finančných ukazovateľov na konsolidovanej báze (podľa IFRS s výnimkou rokov 2019 a 2020, kedy nebude možné uplatniť princípy IFRS v celom rozsahu, ako je vysvetlené v článku 4.4 Emisných podmienok) k rozhodnému dátumu.

	<u>Hodnota</u>	<u>Zdroj / Komentár</u>
Kons. zadlženosť Skupiny EMMA GAMMA	174 926,0	Kons. výkaz EMMA GAMMA
(-) Zadlženosť spoločnosti Super Sport a to proporčne v podiele, ktorý v spoločnosti Super Sport Ručiteľ nevlastní	0,0	Neauditované výkazy spoločnosti; Proporčný podiel, ktorý nie je predmetom vlastníctva = 34,55%
(-) Zadlženosť spoločnosti PUNI BROJ a to proporčne v podiele, ktorý v spoločnosti Super Sport Ručiteľ nevlastní	0,0	Neauditované výkazy spoločnosti; Proporčný podiel, ktorý nie je predmetom vlastníctva = 34,55%
(-) Zadlženosť spoločnosti minus5	0,0	Neauditované výkazy spoločnosti Podiel 100%
(-) Peňažné prostriedky a Peňažné ekvivalenty v držbe Skupiny EMMA GAMMA	87 380,0	Kons. Výkaz EMMA GAMMA
(+) Peňažné prostriedky a Peňažné ekvivalenty v držbe spoločnosti Super Sport, a to proporčne v podiele, ktorý v spoločnosti Super Sport Ručiteľ nevlastní	8 727,8	Neauditované výkazy spoločnosti; Proporčný podiel, ktorý nie je predmetom vlastníctva = 34,55% EUR/HRK = 7,5588 (HNB; k 30.6.2020)
(+) Peňažné prostriedky a Peňažné ekvivalenty v držbe spoločnosti PUNI BROJ, a to proporčne v podiele, ktorý v spoločnosti PUNI BROJ Ručiteľ nevlastní	1 137,5	Neauditované výkazy spoločnosti; Proporčný podiel, ktorý nie je predmetom vlastníctva = 34,55% EUR/HRK = 7,5588 (HNB; k 30.6.2020)
(+) Peňažné prostriedky a Peňažné ekvivalenty v držbe spoločnosti minus5	461,2	Neauditované výkazy spoločnosti EUR/HRK = 7,5588 (HNB; k 30.6.2020)



(a) ČISTÁ ZADLŽENOST **97 872,4**

(b) Konsolidovaná modifikovaná EBITDA

Modifikovaná EBITDA je finančným ukazovateľom rentability, ktorý odráža prevádzkovú výkonnosť podniku, ktorý v sebe nezahŕňa vplyv úrokov, daní, odpisov a amortizácie.

Modifikovaná EBITDA jednotlivých spoločností tvoriacich Skupinu EMMA GAMMA je stanovená v súlade s postupom definovaným v článku 9 Emisných podmienok a to nasledujúcim spôsobom: Prevádzkový zisk zvýšený o odpisy, amortizáciu, opravné položky alebo pokles hodnoty / oslabenie daného aktíva, ďalej znížený o leasingové splátky s výnimkou lízingu považovaného za finančný alebo kapitálový lízing v súlade s IFRS v znení platnom pred prijatím IFRS 16 a zvýšený alebo znížený v prípade investícií účtovaných equity metódou, o príslušný podiel na zisku/strate danej investície.

	<u>Hodnota</u>	<u>Zdroj / Komentár</u>
Modif. kons. EBITDA EMMA GAMMA	68 878,4	Dopočet
EBITDA 2019	50 729,0	Auditované výkazy; 100%
(-) EBITDA H1/2019	11 133,0	Neauditované výkazy; 100%
(+) EBITDA H1/2020	29 282,4	Neauditované výkazy; 100%
(-) Modif. EBITDA Super Sport	-22 035,0	Dopočet; Proporčný podiel, ktorý nie je predmetom vlastníctva = 34,55%
EBITDA 2019	68 141,5	Auditované výkazy; 100%
(-) EBITDA H1/2019	31 872,3	Neauditované výkazy; 100%
(+) EBITDA H1/2020	27 507,9	Neauditované výkazy; 100%
(-) Modif. EBITDA PUNI BROJ	-1 585,2	Dopočet; Proporčný podiel, ktorý nie je predmetom vlastníctva = 34,55%
EBITDA 2019	5 847,2	Auditované výkazy; 100%
(-) EBITDA H1/2019	2 859,2	Neauditované výkazy; 100%
(+) EBITDA H1/2020	1 600,1	Neauditované výkazy; 100%
(-) Modif. EBITDA minus5	-555,6	Dopočet; 100%
EBITDA 2019	333,9	Neauditované výkazy; 100%
(-) EBITDA H1/2019	87,6	Neauditované výkazy; 100%
(+) EBITDA H1/2020	309,4	Neauditované výkazy; 100%
(b) KONSOLIDOVANÁ MODIFIKOVANÁ EBITDA	44 702,6	

c) Čistý pomer zadlženosti

a) Čistá zadlženosť	97 872,4	=	2,19
b) Konsolidovaná modifikovaná EBITDA	44 702,6		

Emitent a Ručiteľ sa zaväzujú, že do doby splatenia všetkých záväzkov vyplývajúcich z vydaných a doposiaľ nesplatených Dlhopisov v súlade s týmito Emisnými podmienkami ukazovateľ Čistého pomeru zadlženosti nedosiahne ani neprekročí hodnotu 4,00.

