

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 zadĺženosti k 30.6.2020 po zohľadnení Distribúcie dividend

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 (h) Emisných podmienok Potvrdenie o plnení ukazovateľa zadĺženosti k 30. 6. 2020, ktorého prílohu tvorí Výpočet ukazovateľa Čistého pomeru zadĺženosti k 30. 6. 2020, v ktorom je zohľadnená Distribúcia dividend Spoločníkovi Ručiteľa, spoločnosti EMMA ALPHA HOLDING LTD, vo výške 58.000.000 eur, ktorá sa uskutoční 25. septembra 2020.

Ručiteľ týmto potvrdzuje, že ukazovateľ Čistého pomeru zadĺženosti ani po Distribúcii dividend neprekročí hodnotu 3,5 a bude činiť 3,49.

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 vypočítaný 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	29 380,0	Kons. Výkaz EMMA GAMMA Zohľadnená distribúcia dividend vo výške 58 mil. EUR
(+) 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 155 872,4

(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 155 872,4
b) Konsolidovaná modifikovaná EBITDA 44 702,6 = **3,49**

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.

Handwritten initials or signature consisting of a circled 'P' followed by a stylized signature.