



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 30.6.2022

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 30.6.2022, ktorého prílohu tvorí Výpočet ukazovateľa Čistého pomeru zadlženosti k 30.6.2022.

Ručiteľ týmto potvrdzuje, že ukazovateľ Čistého pomeru zadlženosti je nižší než 3,5 a dosahuje hodnotu 3,25.

V Nikózii, dňa 21. septembra 2022

Za EMMA GAMMA LIMITED (Ručiteľ)



Demetrios Aletraris
riaditeľ



Radka Blažková
člen predstavenstva

Výpočet ukazovateľa Čistého pomeru zadlženosti Skupiny EMMA GAMMA ku dňu 30.6.2022

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	305 970,0	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 = 1,55%
(-) 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 = 1,55%
(-) Zadlženosť spoločnosti minus5	0,0	Neauditované výkazy spoločnosti Podiel 100%
(-) Peňažné prostriedky a Peňažné ekvivalenty v držbe Skupiny EMMA GAMMA	23 325,0	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	179,2	Neauditované výkazy spoločnosti; Proporčný podiel, ktorý nie je predmetom vlastníctva = 1,55% EUR/HRK = 7,5281 (HNB; k 30.6.2022)
(+) Peňažné prostriedky a Peňažné ekvivalenty v držbe spoločnosti PUNI BROJ, a to proporčne v podiele, ktorý v spoločnosti PUNI BROJ Ručiteľ nevlastní	32,8	Neauditované výkazy spoločnosti; Proporčný podiel, ktorý nie je predmetom vlastníctva = 1,55% EUR/HRK = 7,5281 (HNB; k 30.6.2022)
(+) Peňažné prostriedky a Peňažné ekvivalenty v držbe spoločnosti minus5	320,2	Neauditované výkazy spoločnosti EUR/HRK = 7,5281 (HNB; k 30.6.2022)

(a) ČISTÁ ZADLŽENOSŤ

283 177,3

(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	88 762,3	Dopočet
EBITDA 2021	78 751,7	Auditované výkazy; 100%
(-) EBITDA H1/2021	36 725,6	Neauditované výkazy; 100%
(+) EBITDA H1/2022	46 736,3	Neauditované výkazy; 100%
(-) Modif. EBITDA Super Sport	-1 350,2	Dopočet; Proporčný podiel, ktorý nie je predmetom vlastníctva = 1,55%
EBITDA 2021	76 343,7	Auditované výkazy; 100%
(-) EBITDA H1/2021	35 419,8	Neauditované výkazy; 100%
(+) EBITDA H1/2022	46 185,5	Neauditované výkazy; 100%
(-) Modif. EBITDA PUNI BROJ	-80,2	Dopočet; Proporčný podiel, ktorý nie je predmetom vlastníctva = 1,55%
EBITDA 2021	4 409,8	Auditované výkazy; 100%
(-) EBITDA H1/2021	1 667,3	Neauditované výkazy; 100%
(+) EBITDA H1/2022	2 434,5	Neauditované výkazy; 100%
(-) Modif. EBITDA minus5	-204,2	Dopočet; 100%
EBITDA 2021	226,1	Neauditované výkazy; 100%
(-) EBITDA H1/2021	386,2	Neauditované výkazy; 100%
(+) EBITDA H1/2022	364,4	Neauditované výkazy; 100%
(b) KONSOLIDOVANÁ MODIFIKOVANÁ EBITDA	87 127,7	

c) Čistý pomer zadlženosti

a) Čistá zadlženosť	283 177,3	=	3,25
b) Konsolidovaná modifikovaná EBITDA	87 127,7		

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.