



KPMG ehf.
Borgartún 27
105 Reykjavík

Sími 545 6000
Fax 545 6001
Vefsíða www.kpmg.is

Umboðsmenn kröfuhafa og

Hagar hf.
Hagasmára 1,
201 Kópavogur

Reykjavík, 19. maí 2020.

Staðfesting á skýrslu um fjárhagslegar og sérstakar kvaðir í tengslum við ársreikning vegna skuldabréfaflokks HAGA181021.

Vísað er til veðhafa- og veðgæslusamkomulagsins, dags. 16. október 2019, og sammings við staðfestingaraðila. Hugtök sem skilgreind eru í veðhafa- og veðgæslusamkomulaginu og samningi við staðfestingaraðila skulu hafa sömu merkingu og þeim er þar gefin.

Vísað er til skýrslu útgefanda um fjárhagslegar- og sérstakar kvaðir, dags. 19. maí 2020.

Staðfestingaraðili hefur farið yfir skýrslu útgefanda um fjárhagslegar- og sérstakar kvaðir, verðmat sem liggur til grundvallar og aðrar upplýsingar sem skýrslan byggir á. Að lokinni sjálfstæðri yfirferð eru niðurstöður staðfestingaraðila eftirfarandi:

Þann 29. febrúar 2020 voru viðkomandi fjárhagslegar- og sérstakar kvaðir eftirfarandi:

1. Vaxtaþekja

EBITDA 12 mánaða tímabils, frá 1.3.2019 - 29.2.2020, nam 8.890 m.kr. Á sama tímabili námu vaxtagjöld 1.505 m.kr. Vaxtaþekja tímabilsins telst því vera $8.890/1.505$ eða 5,9. Fjárhagslegar kvaðir í flokknum HAGA181021 eru að vaxtaþekja sé eigi lægri en 2.

2. Eiginfjárlutfall

Eigið fé Haga þann 29.2.2020 nam 24.587 m.kr. Heildareignir skv. efnahagsreikningi sama dag nam 62.708 m.kr. Eiginfjárlutfall Haga þann 29.2.2020 er því 39,2%. Fjárhagslegar kvaðir í flokknum HAGA181021 eru að eiginfjárlutfall sé að lágmarki 25%.

Yfirferð staðfestingaraðila á fjárhagslegum- og sérstökum kvöðum samræmist mati útgefanda og skýrsla um fjárhagslegar og sérstakar kvaðir því staðfest.

Fyrir hönd staðfestingaraðila

KPMG ehf.

Hulga Harðardóttir