



**KPMG ehf.**  
Borgartún 27  
105 Reykjavík

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

Umboðsmaður kröfuhafa og

**Hagar hf.**  
**b.t. Finnur Oddsson**  
**Hagasmára 1,**  
**201 Kópavogur**

Reykjavík, 30. október 2020

**Staðfesting á skýrslu um fjárhagslegar kvaðir í tengslum við árs hlutareikning vegna skuldabréfaflokks HAGA021029**

Vísað er til veðhafa- og veðgæslusamkomulagsins, dags. 1. október 2019, og samnings 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. 29. október 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 31. ágúst 2020 voru viðkomandi fjárhagslegar- og sérstakar kvaðir eftirfarandi:

**1. Vaxtaþekja**

EBITDA 12 mánaða tímabils frá 1.9.2019 – 31.8.2020 nam 8.683 m.kr. Á sama tímabili námu vaxtagjöld 1.660 m.kr. Vaxtaþekja tímabilsins telst því vera 8.683/1.660 eða 5,2 en kvaðir í skuldabréfaflokki HAGA021029 eru að vaxtaþekja sé eigi lægri en 2.

**2. Eiginfjárlutfall**

Eigið fé Haga þann 31.8.2020 nam 25.392 m.kr. Samtala efnahagsreiknings sama dag nam 62.246 m.kr. Eiginfjárlutfall Haga 31.8.2020 er því 25.392/62.246 eða 40,8%. Fjárhagslegar kvaðir í skuldabréfaflokki HAGA021029 eru að eiginfjárlutfall sé eigi lægra en sem nemur 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.**