



KPMG ehf.
Borgartún 27
105 Reykjavík

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

Umboðsmaður kröfuhafa og

Hagar hf.
b.t. Finnur Árnason
Hagasmára 1,
201 Kópavogur

Reykjavík, 4. nóvember 2019.

Staðfesting á skýrslu um fjárhagslegar kvaðir í tengslum við árshlutareikning vegna skuldabréfaflokks HAGA021029

Visað 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.

Visað er til skýrslu útgefanda um fjárhagslegar- og sérstakar kvaðir, dags. 30. október 2019.

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 2019 voru viðkomandi fjárhagslegar- og sérstakar kvaðir eftirfarandi:

1. Vaxtaþekja

EBITDA 12 mánaða tímabils frá 1.9.2018 – 31.8.2019 nam 6.637 m.kr. Á sama tímabili námu vaxtagjöld 1.020 m.kr. Vaxtaþekja tímabilsins telst því vera $6.637/1.020$ eða 6,51 en kvaðir í skuldabréfaflokki HAGA021029 eru að vaxtaþekja sé eigi lægri en 2.

2. Eiginfjárhlutfall

Eigið fé Haga þann 31.8.2019 nam 23.824 m.kr. Samtala efnahagsreiknings sama dag nam 60.031 m.kr. Eiginfjárhlutfall Haga 31.8.2019 er því $23.824/60.031$ eða 39,7%. Fjárhagslegar kvaðir í skuldabréfaflokki HAGA021029 eru að eiginfjárhlutfall sé eigi lægra en sem nemur 25%

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

Fyrir hönd staðfestingaraðila

KPMG ehf.