



KPMG ehf.
Borgartúni 27
105 Reykjavík

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

Umboðsmaður kröfuhafa og

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

16. október 2019

Staðfesting á skýrslu um fjárhagslegar kvaðir skv. 5.3 gr. samnings við staðfestingaraðila í tengslum við óverðtryggða skuldabréfaútgáfu

Vísað er til veðhafa- og veðgæslusamkomulagsins, dags. 16. 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 kvaðir, dags. í dag eða 16. október.

Útgefandi hefur framkvæmt útreikning á fjárhagslegum kvöðum sbr. skýrslu þessa um fjárhagslegar kvaðir m.v. daginn í dag.

Miðað við skýrslu útgefanda dagsett í dag voru fjárhagslegar kvaðir eftirfarandi:

Vaxtaþekja

EBITDA 12 mánaða tímabils frá 1.6.2018 – 31.5.2019 nam 5.331 m.kr. Á sama tímabili námu vaxtagjöld 695 m.kr. Vaxtaþekja tímabilsins telst því vera 7,67 en samkvæmt kvöðum í skuldabréfaflokki HAGA181021 ber vaxtaþekju að vera eigi lægri en sem nemur 2.

Eiginfjárlutfall

Þann 31.5.2019 nam eigið fé Haga 24.391 m.kr. Samtala efnahagsreiknings sama dag nam 61.469 m.kr. Eiginfjárlutfall Haga er því 39,7%. Samkvæmt kvöðum í skuldabréfaflokki HAGA181021 ber eiginfjárlutfall að vera eigi lægra en sem nemur 25%.

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

Fyrir hönd staðfestingaraðila

KPMG ehf.