

Ad hoc Potvrdenie o plnení ukazovateľa zadlženosti

Na základe článku 4.6 emisných podmienok dlhopisov uvedených v prospekte cenného papiera vypracovaného pre dlhopisy SG 4,00/2022 s pevným úrokovým výnosom 4,00 % p.a. v predpokladanej celkovej menovitej hodnote emisie do 200.000.000 eur splatné v roku 2022, ISIN SK4120013475 ("**Emisné podmienky**") vydané emitentom, spoločnosťou SAZKA Group Financing a.s., so sídlom Dúbravská cesta 14, 841 04 Bratislava - mestská časť Karlova Ves, Slovenská republika, IČO: 51 142 317, zapísanou v Obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, Oddiel: Sa, Vložka č.: 6661/B ("**Emitent**") a v súlade s informačnou povinnosťou Emitenta podľa článku 4.7(f) v spojitosti s článkom 13 Emisných podmienok Emitent poskytuje ad hoc Potvrdenie o plnení ukazovateľa zadlženosti.

Toto ad hoc Potvrdenie o plnení ukazovateľa zadlženosti sa vydáva v súvislosti so zamýšľanou výplatou dividendy ručiteľom a jediným akcionárom Emitenta, spoločnosťou SAZKA Group a.s. so sídlom Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, Česká republika, IČO: 242 87 814, zapísanou v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe pod sp. zn. B 18161 ("**Ručiteľ**"), ktorá sa má vyplatiť akcionárom Ručiteľa dňa 27. 12. 2018.

V zmysle článku 4.6 Emisných podmienok ad hoc Potvrdenie o plnení ukazovateľa zadlženosti obsahuje výpočet ukazovateľa Čistého pomeru zadlženosti k dátumu zamýšľanej výplaty dividendy, ako aj k budúcemu dátumu, kedy má byť zamýšľaná výplata uskutočnená.

1. Výpočet ukazovateľa Čistého pomeru zadlženosti pred výplatou dividendy zo strany Ručiteľa

(Calculation of Net Debt Ratio prior to distribution of dividends by the Guarantor)

Položka	Item	Čistá zadlženost (Čistá zadlženost') (<i>Net Debt</i>) 31. 10. 2018 / EBITDA 30. 06. 2018
Čistá zadlženost (v tisícich eur) (Čistá zadlženost') (v tisícich eur)	<i>Net Debt (ths. Eur)</i>	1 404 368
Modifikovaná EBITDA (v tisícich eur) (v tisícich eur)	<i>Modified EBITDA (ths. Eur)</i>	550 743
Čistý pomer zadlženosti (Čistý pomer zadlženosti)	<i>Net Debt Ratio</i>	2,5x

Výpočet konsolidovanej Čistej zadlženosti Ručiteľ'a (v tisícoch eur)
(Calculation of Consolidated Net Debt of the Guarantor (ths. Eur))

Položka	Item	Výpočet čistej zadlženosti k dátumu 31. 10. 2018 (Výpočet čistej zadlženosti k dátumu 31. 10. 2018) (Calculation of net debt as of 31/10/2018)	Zdroj / Sources
Peněžní prostředky (Peňažné prostriedky)	<i>Cash and cash equivalents</i>	307 634	Manažerské účetnictví (Manažerske účtovníctvo) (Internal management accounts)
Peněžní ekvivalenty (Peňažné ekvivalenty)	<i>Short-term financial assets</i>	7 716	
Peněžní prostředky a Peněžní ekvivalenty (Peňažné prostriedky a Peňažné ekvivalenty)	<i>Funds and Cash Equivalents</i>	315 351	
Bankovní úvěry a jiné půjčky – dlouhodobá část (Bankové úvery a iné pôžičky – dlhodobá časť)	<i>Bank loan and other borrowings – non-current portion</i>		
Bankovní úvěry a jiné půjčky – krátkodobá část (Bankové úvery a iné pôžičky – krátkodobá časť)	<i>Bank loans and other borrowings – current portion</i>		
Zadluženost (Zadlženosť)	<i>Indebtedness</i>	1 719 719	
Čistá zadluženost (Čistá zadlženosť)	<i>Net Debt</i>	1 404 368	

Výpočet konsolidovanej Modifikovanej EBITDA Ručiteľ'a (v tisícoch eur)

(Calculation of Modified EBITDA of the Guarantor (ths. Eur))

Položka	Item	12-měsíční období končící k 30. 6. 2018 (12-mesačné obdobie končiace k 30. 6. 2018) (12-month period ending as of 30. 6. 2018)	Zdroj / Sources
Provozní výsledek hospodaření (Prevádzkový výsledok hospodárenia)	<i>Profit from operating activities</i>	349 735	Jedná se o pro-forma výpočet Modifikované EBITDA za posledních 12 měsíců končících k 30. 6. 2018 (LTM EBITDA), vypočtena za předpokladu, že společnosti akvírované v průběhu Rozhodného období byly součástí skupiny od 1. dne Rozhodného období. (Ide o pro-forma výpočet Modifikovanej EBITDA za posledných 12 mesiacov končiacich k 30. 6. 2018 (LTM EBITDA), vypočítanej za predpokladu, že spoločnosti nadobudnuté v priebehu Rozhodného obdobia boli súčasťou skupiny od 1. dňa Rozhodného obdobia.) (EBITDA is calculated as LTM EBITDA for the 12 months ending as of 30. 6. 2018. Companies acquired during the period are assumed to have been acquired on the 1st day of the tested period.)
Zvláštní položky (Zvláštne položky)	<i>Special items</i>	0	
Zisk nebo ztráta vyplývající z přeceňování (Zisk alebo strata vyplývajúca z preceňovania)	<i>Profit or loss from revaluation</i>	0	
Odpisy, amortizace, opravné položky nebo pokles hodnoty (Odpisy, amortizácia, opravné položky alebo pokles hodnoty /oslabenie daného aktíva)	<i>Depreciation, amortization, adjustments or value write-down / impairment</i>	98 618	
Investice účtované equity metodou (Investície účtované equity metódou)	<i>Share of profit of equity-accounted investees (net of tax)</i>	102 390	
Výnos z ostatních dlouhodobých investic (Ostatné dlhodobé investície)	<i>Other long-term investments</i>	0	
Modifikovaná EBITDA	Modified EBITDA	550 743	

Zdroj: SAZKA Group a.s. Condensed interim consolidated financial statements for the period ended 30 June 2018
SAZKA Group a.s. konsolidovaná mezitímní účetní závěrka ve zkrácené podobě za období končící 30. 6. 2017
SAZKA Group a.s. Consolidated financial statements & independent auditor's report for the year ended 31. 12. 2017
Finanční výkazy (financial statements) a finanční informace (financial information) CASINOS AUSTRIA, SUPERSPORT, PUNIBROJ.

SAZKA Group a.s. Skrátená priebežná konsolidovaná účtovná závierka za obdobie končiace 30. 6. 2018
SAZKA Group a.s. Konsolidovaná priebežná účtovná závierka v skrátenej podobe za obdobie končiace 30. 6. 2017
SAZKA Group a.s. Konsolidovaná účtovná závierka a správa nezávislého audítora za rok končiaci 31. 12. 2017
Finančné výkazy (financial statements) a finančné informácie (financial information) CASINOS AUSTRIA, SUPERSPORT, PUNIBROJ.

2. Výpočet ukazovatele Čistého poměru zadluženosti vrátane dopadu výplaty dividendy zo strany Ručitel'a

(Calculation of Net Debt Ratio reflecting the impact of distributed dividends by the Guarantor)

Ručitel' do výpočtu zahrnul predpokladanú výplatu dividendy vo výške 40 miliónov Eur, čo viedlo k zvýšeniu čistej zadluženosti na 1 444 368 tis. Eur z pôvodných 1 404 368 tis. Eur.

Položka	Item	Čistá zadluženost k datu 31. 10. 2018 včetně dopadu výplaty dividendy (Čistá zadluženost' k datumu 31. 10. 2018 vrátane dopadu výplaty dividendy) (Net Debt as of 31/10/2018 and reflecting the impact of distributed dividends) / EBITDA 30. 06. 2018
Čistá zadluženost (Čistá zadluženost') (v tisících eur) (v tisícoch eur)	Net Debt (ths. Eur)	1 444 368
Modifikovaná EBITDA (v tisících eur) (v tisícoch eur)	Modified EBITDA (ths. Eur)	550 743
Čistý poměr zadluženosti (Čistý pomer zadluženosti)	Net Debt Ratio	2,6x

V Prahe dňa 77.12.2018



Petr Stöhr
člen predstavenstva B SAZKA Group Financing a.s.



Pavel Šaroch
člen predstavenstva A SAZKA Group Financing a.s.