

Zpráva o věcných zjištěních

představenstvo společnosti SAZKA Group a.s.

Provedli jsme s Vámi dohodnuté postupy, které jsou spolu s věcnými zjištěními uvedeny níže, v souvislosti s přehledem o plnění ukazatele zadluženosti společnosti SAZKA Group a.s. („Společnost“) za rok končící 31. prosince 2020 připraveným v souladu s bodem 4.10 emisních podmínek („Emisní podmínky“) dluhopisu SG 4,00/2022 (dále „Přehled“). Přehled je uveden v příloze 1 této zprávy. Bod 4.8 Emisních podmínek je veřejně dostupný na webových stránkách <https://www.jtbanka.sk>

Za přípravu Přehledu odpovídá vedení Společnosti, které je dále odpovědné za:

- plnění podmínek, které Společnosti předepisuje prospekt dluhopisu SG 4,00/2022 (ISIN SK4120013475) (dále „Prospekt“) a Emisní podmínky, které jsou nedílnou součástí Prospektu,
- výběr relevantních finančních údajů z účetních záznamů Společnosti pro přípravu Přehledu,
- kalkulaci ukazatelů zadluženosti dle daných podmínek, a
- poskytnutí těchto finančních informací a zprávy auditora dle požadavků bodu 4.8 Emisních podmínek.

Naše postupy byly provedeny v souladu s Mezinárodním standardem pro související služby ISRS 4400 „Dohodnuté postupy v souvislosti s finančními informacemi“ platným pro zakázky provedené dohodnutým postupem.

Naše postupy byly provedeny pouze pro Vaši potřebu v souladu s plněním Emisních podmínek.

Provedené postupy

Provedené postupy jsou uvedeny níže:

- i) Odsouhlasení, že finanční údaje uvedené v Potvrzení odpovídají údajům v účetních záznamech Společnosti a v auditované konsolidované účetní závěrce skupiny SAZKA Group a.s. („Skupina“) za rok končící 31. prosince 2020.
- ii) Odsouhlasení matematické správnosti výpočtu ukazatele zadluženosti v souladu s postupy popsány v bodě 4.8 Emisních podmínek.
- iii) Odsouhlasení, že zvláštní položky uvedené v Přehledu odpovídají údajům v účetních záznamech Společnosti a ostatních společností Skupiny a v auditované konsolidované účetní závěrce Skupiny za rok končící 31. prosince 2020.

Věcná zjištění

Věcná zjištění jsou uvedena níže:

- a) K bodu i) jsme zjistili, že vstupní finanční údaje za jednotlivé společnosti Skupiny odpovídají údajům v účetních záznamech Společnosti použité pro sestavení konsolidované účetní závěrky Skupiny za rok končící 31. prosince 2020.

Naše postupy týkající odsouhlasení leasingových závazků, odepisování práv k užívání majetku a úroků z leasingových závazků na účetní záznamy jednotlivých společností nezahrnovaly posouzení klasifikace leasingu (na operativní nebo finanční) dle původních IFRS standardů platných před přijetím standardu IFRS 16.

Naše postupy se netýkaly posouzení správnosti výpočtu efektu akvizice společnosti Stoiximan během rozhodného období od 1. prosince 2020 do 31. prosince 2020.

- b) K bodu ii) jsme zjistili, že Potvrzení je matematicky přesné za použití postupů popsanych v bodě 4.10 Emisních podmínek.
- c) K bodu iii) jsme zjistili, že zvláštní položky uvedené v Přehledu odpovídají údajům v účetních záznamech Společnosti a ostatních společností Skupiny a v auditované konsolidované účetní závěrce Skupiny za rok končící 31. prosince 2020. Naše postupy se netýkaly posouzení kompletnosti zvláštních položek v účetních záznamech Společnosti.

Přirozená omezení dohodnutých postupů

Vzhledem k tomu, že provedené dohodnuté postupy nepředstavují audit ani prověrku finančních výkazů prováděné podle Mezinárodních auditorských standardů nebo Zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, či podle Mezinárodních standardů pro prověrky, nevyjadřujeme žádné ujištění týkající se Přehledu.

Pokud bychom prováděli další postupy nebo pokud bychom provedli audit či prověrku informací uvedených v Přehledu, povšimli bychom si možná dalších skutečností, o kterých bychom Vás informovali.

Omezení poskytnutí a použití

Naše zpráva je určena výhradně Vám za účelem definovaným v úvodním odstavci a nesmí být použita za jiným účelem nebo poskytnuta jiným stranám než uvedeným tamtéž. Nepřijímáme žádné závazky či odpovědnost vůči žádné třetí straně, které bude tato zpráva poskytnuta. Tato zpráva se týká pouze Přehledu a nevztahuje se k žádné účetní závěrce Společnosti jako celku.

1. května 2021


Praha, Česká republika

Příloha: Přehled

Calculation of Net Indebtedness Ratio

Potvrdenie o plnení ukazovateľa zadlženosti

Na základe článku 4.3 „Ďalšie zadĺženie“ 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 v spojitosti s článkom 13 Emisných podmienok Emitent poskytuje Potvrdenie o plnení ukazovateľa zadlženosti.

Emitent a Ručiteľ sa zaväzujú, že do doby splatenia všetkých vydaných a doteraz nesplatených záväzkov vyplývajúcich z Dlhopisov v súlade s Emisnými podmienkami ukazovateľ Čistého pomeru zadlženosti nedosiahne ani neprekročí hodnotu 4,00.

Položka	Item	31. 12. 2020 (IFRS)
Čistá zadlženost (milión EUR) (Čistá zadlženost') (milión EUR)	<i>Net Debt (million EUR)</i>	1,746.8
Modifikovaná EBITDA (milión EUR)	<i>Modified EBITDA (million EUR)</i>	542.8
Čistý pomer zadlženosti (Čistý pomer zadlženosti)	<i>Calculation of Net Indebtedness Ratio</i>	3.22x

Calculation of Modified EBITDA of the SAZKA Group (million EUR)

Výpočet konsolidované Modifikované EBITDA Ručitele (milión EUR)

Položka	Item	12-ti měsíční období končící k 31. 12. 2020
Provozní výsledek hospodaření (bez započtení odpisů, amortizace, opr. položek, obsahuje investice účtované equity metodou) (Prevádzkový výsledok hospodárenia)	Profit from operating activities (EBIT, includes profit from equity method investees)	366.8
Pro forma efekt akvizicí za rozhodné období ¹	Pro forma effect of acquisitions during the relevant period	76.5
Zvláštní položky ² (Zvláštne položky)	Special items	83.0
Zisk nebo ztráta vyplývající z přeceňování ³ (Zisk alebo strata vyplývajúca z Preceňovania)	Profit or loss from revaluation	-142.7
Odpisy, amortizace, opravné položky nebo pokles hodnoty / oslabení daného (Odpisy, amortizácia, opravné položky alebo pokles hodnoty / slabeni daného)	Depreciation, amortization, adjustments or value write-down / impairment	184.6
Odpisy vyplývající z finančního leasingu (IFRS 16) Odpisu připadající na takýto finanční lízing	Depreciation, amortization of right of use (IFRS 16)	-25.4
Výnos z ostatních dlouhodobých investic (Ostatné dlhodobé investície)	Other long-term investments	-
Modifikovaná EBITDA	Modified EBITDA	542.8

Zdroj: ANNUAL REPORT, CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 2020
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF CASINOS AUSTRIA AKTIENGESELLSCHAFT (CASINOS AUSTRIA GROUP)
ACCOUNTING RECORDS (for Special items)

¹ Na základě definice Modifikovaná EBITDA by spočítán pro forma efekt akvizice CASINOS AUSTRIA AG a akvizice ve společnosti Stoiximan.

Na základě článku 4.8 Definice " Zvláštní položky" byly vyjmuty významné jednorázové položky v částce vyšší než €2.000.000 neobvyklé nebo neopakovatelné povahy, jedná se zejména o:

² restructuring costs ve skupině CASINOS AUSTRIA AG €51m, ostatní jednorázové náklady ve výši €32m.

³ přecenění společnosti Stoiximan v rámci akvizice

Calculation of Consolidated Net Indebtness of the SAZKA Group (million EUR)

Výpočet konsolidované Čisté zadluženosti Ručitele (milión EUR)

Položka	Item	31. 12. 2020 (IFRS)
Peněžní prostředky (Peňažné prostriedky)	Cash and cash equivalents	872.2
Peněžní ekvivalenty (Peňažné ekvivalenty)	Short-term financial assets	43.3
Peněžní prostředky a Peněžní ekvivalenty (Peňažné prostriedky a Peňažné ekvivalenty)	Funds and Cash Equivalents	915.5
Bankovní úvěry a jiné půjčky – dlouhodobá část (Bankové úvery a iné pôžičky – dlhodobá časť)	Bank loan and other borrowings – non current portion	2,533.3
Bankovní úvěry a jiné půjčky – krátkodobá část (Bankové úvery a iné pôžičky – krátkodobá časť)	Bank loans and other borrowings – current portion	129.0
Zadluženost (Zadlženosť)	Indebtedness	2,662.3
Čistá zadluženost (Čistá zadlženosť)	Net Debt	1,746.8

Zdroj: ANNUAL REPORT, CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 2020

V Praze dne 30. 04. 2021


Robert Chvátal
člen představenstva SAZKA Group Financing a.s.


Pavel Šaroch
předseda představenstva SAZKA Group Financing a.s.