

Pale Fire Financing a.s.

Potvrzení auditora o výpočtu Poměru LTV
k 31. prosinci 2021

Zpráva o věcných zjištěních týkající se vykázání ukazatele LTV společnosti Pale Fire Financing a.s.

Se sídlem: Žatecká 55/14
Identifikační číslo: 11643064

Tato zpráva byla zpracována v souladu s podmínkami smluvního dopisu ze dne 24.5.2022 a jejím předmětem je Zpráva o věcných zjištěních v souvislosti s (1) ověřením správnosti výpočtu Poměru LTV a (2) o tom, zda hodnota Poměru LTV dosahuje či nedosahuje, respektive překračuje či nepřekračuje Povolenou hodnotu. Parametry pro výpočet poměru LTV jsou obsaženy v Prospektu obsahujícím znění Emisních podmínek, který byl schválen rozhodnutím ČNB č. j. 2021/095359/CNB/570 ke sp. zn. SSp-2021/00064/CNB/572 ze dne 15. září 2021, a které nabylo právní moci dne 16. září 2021 (dále jen „Prospekt“).

Společnost nám předložila Prospekt, výpočet Poměru LTV, znalecký posudek o ocenění vybraných společností a auditorské zprávy vybraných společností. Dále nám společnost předložila další dokumenty dokládající skutečnosti nutné pro posouzení správnosti výpočtu Poměru LTV jako např. Dohoda o podřízenosti aj.

Naše postupy byly provedeny v souladu s Mezinárodním standardem pro související služby vztahujícím se na dohodnuté postupy. Provedené postupy jsou totožné s postupy dohodnutými ve smluvním dopise.

(1) Ověření správnosti výpočtu Poměru LTV

Posoudili jsme, zda společnost při výpočtu Poměru LTV postupovala v souladu s Prospektem. Znalec, společnost KPMG Česká republika s.r.o. ve svém posudku provedla ocenění společností AUKRO s.r.o., Favi online s.r.o. a Uptime Robot Service Provider Ltd. a společnost zjištěnou hodnotu použila ve výpočtu. Dále společnost ve výpočtu použila hodnotu dluhu v souladu s požadavky definovanými v Prospektu. Ve výše popsaném jsme neshledali významné nedostatky. Hodnota Poměru LTV byla spočítána k 31.12.2021 ve výši 35,61% a výpočet je přílohou této zprávy.

(2) Hodnota poměru LTV nepřesahuje Povolenou hodnotu

ECOVIS blf s.r.o., Betlémské náměstí 351/6, Praha 1, Staré město, 110 00. IČ: 276 08 875. Provozovna: Na Veselou 962, Beroun, 266 01. Společnost je zapsána v obchodním rejstříku, vedeného Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 118619.

ECOVIS International, a network of independent tax advisors, accountants, auditors and lawyers, operating in Algeria, Argentina, Australia, Austria, Belgium, Bosnia and Herzegovina, Brazil, Bulgaria, Cambodia, Canada, Chile, China, Colombia, Costa Rica, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Ecuador, Egypt, El Salvador, Estonia, Finland, France, Georgia, Germany, Greece, Great Britain, Guatemala, Hong Kong, Hungary, India, Indonesia, Ireland, Israel, Italy, Japan, Republic of Korea, Latvia, Lebanon, Liechtenstein, Lithuania, Luxembourg, Malaysia, Malta, Mexico, Morocco, Myanmar, Nepal, Netherlands, New Zealand, Norway, North Macedonia, Pakistan, Paraguay, Peru, Philippines, Poland, Portugal, Qatar, Romania, Saudi Arabia, Republic of Serbia, Singapore, Slovak Republic, Slovenia, South Africa, Spain, Sweden, Switzerland, Tajikistan, Taiwan, Thailand, Tunisia, Turkey, Ukraine, United Arab Emirates, Uruguay, USA (associated partners) and Vietnam.

ECOVIS International is a Swiss association. Each Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity. ECOVIS blf s.r.o. is a Czech Member Firm of ECOVIS International.

2022



Pokud bychom prováděli další postupy nebo pokud bychom provedli audit, resp. ověření v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy, je možné, že bychom si povšimli možná dalších skutečností, o kterých bychom Vás informovali, a které by mohli mít významný dopad na závěry učiněné v této zprávě.

Naše zpráva byla vypracována výhradně pro účely vymezené v prvním odstavci této zprávy a pro Vaši informaci a nesmí být použita k žádným jiným účelům ani distribuována žádným jiným stranám s výjimkou stran uvedeným v Prospektu.

V Praze, dne 30.5.2022



ECOVIS blf s.r.o.
Betlémské náměstí 351/6
110 00 Praha 1

evidenční číslo oprávnění 471



Ing. Miloš Fiala
odpovědný auditor za provedení auditu
jménem společnosti

evidenční číslo oprávnění 2008

Výpočet Poměru LTV k 31.12.2021

	Podíl PFC	Enterprise value 100%	Enterprise value PFC part
Favi	64,64%	1 631	1 054
Aukro	82,59%	1 558	1 286
UR	49,97%	790	395
2021 TOTAL			2 736
LTV covenant	40,00%		1 094
Loan (mil CZK)	974		
Value (mil CZK)	2 736		
LTV	35,61%		

kurz USD
31.12.2021

Datum
Podpis

24.5.2022
Petr Krajíček

