

**Prohlášení jednatelů
o finanční situaci
společnosti Universal Music s.r.o.
coby osoby zúčastněné na přeshraniční přeměně**

Jednatelé společnosti **Universal Music, s.r.o.**, společnosti s ručením omezeným, založené a existující podle právního řádu České republiky, se sídlem Velvarská 1652/7, Dejvice, 160 00 Praha 6, Česká republika, IČO: 604 69 692, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 25741 (dále jen „**Nástupnická společnost**“),

kteřá má být jako nástupnická společnost předmětem přeshraniční fúze sloučením („**Fúze**“) se společností **Universal Music, s.r.o.**, společností s ručením omezeným, založenou a existující podle slovenského právního řádu, se sídlem Twin City Tower, Mlynské nivy 10, Ružinov, 821 09 Bratislava, Slovensko, IČO: 31 373 461, zapsanou v obchodním rejstříku vedenou Městským soudem Bratislava III, oddíl: Sro, vložka číslo: 7090/B (dále jen „**Zanikající společnost**“) jako zanikající společností,

v souvislosti s touto Fúzí tímto vydávají toto prohlášení o finanční situaci Nástupnické společnosti ve smyslu ustanovení § 59 I, písm. b) zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**zákon o přeměnách**“):

I.

Toto prohlášení o finanční situaci je vyhotovováno ke dni **29. 10. 2024**, tedy ke dni, který nepředchází den uložení projektu přeměny a upozornění pro věřitele, zástupce zaměstnanců, popřípadě zaměstnance a společníky nebo členy na jejich práva podle zákona o přeměnách do sbírky listiny obchodního rejstříku ve smyslu § 33 odst. 1 zákona o přeměnách o více než 1 měsíc.

II.

Smyslem tohoto prohlášení je přesně zachytit finanční situaci Nástupnické společnosti coby české osoby zúčastněné na přeshraniční přeměně.

Jednatelé Nástupnické společnosti tímto ve vztahu k finanční situaci Nástupnické společnosti prohlašují následující:

**Declaration of the Executive Directors
on the financial situation
of the company Universal Music s.r.o.
as a person involved in a cross-border
transformation**

The Executive Directors of **Universal Music, s.r.o.**, a limited liability company incorporated and existing under the laws of the Czech Republic, having its registered office at Velvarská 1652/7, Dejvice, 160 00 Praha 6, Czech Republic, ID No.: 604 69 692, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, File No. C 25741 (hereinafter the "**Acquiring Company**"),

which, as the acquiring company, is to be involved in a cross-border merger by acquisition (the "**Merger**") with **Universal Music, s.r.o.**, a limited liability company incorporated and existing under the laws of Slovakia, having its registered office at Twin City Tower, Mlynské nivy 10, Ružinov, 821 09 Bratislava, Slovakia, ID No.: 31 373 461, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court of Bratislava III, Section: Sro, Insert No.: 7090/B (hereinafter the "**Dissolving Company**") as the dissolving company,

in connection with this Merger, hereby issue the following declaration on the financial situation of the Acquiring Company within the meaning of Section 59 I, letter b) of Act No. 125/2008 Coll., on the Transformations of Commercial Companies and Cooperatives, as amended (hereinafter the "**Transformations Act**");

I.

This Declaration on financial situation is made as of **29 October 2024**, i.e. the date that is not more than one month prior to the date of the deposit of the transformation project and the notice to creditors, employee representatives or employees, as applicable, and shareholders or members of their rights under the Transformations Act in the collection of deeds of the Commercial Register within the meaning of Section 33 (1) of the Transformations Act.

II.

The purpose of this Declaration is to accurately reflect the financial position of the Acquiring Company as the Czech party involved in the cross-border transformation.

The directors of the Acquiring Company hereby declare the following in relation to the financial position of the Acquiring Company:

- | | |
|---|---|
| <p>1. Nástupnická společnost je členem skupiny Universal Music Group, největšího hudebního vydavatelství na světě.</p> <p>2. V průběhu roku 2024 se potvrzuje dlouhodobější trend růstu příjmů ze streamingu, posílení příjmů ze živého hraní a nárůstu licenčních příjmů, tedy i nárůstu celkových tržeb Nástupnické společnosti.</p> <p>3. Nástupnická společnost si drží vedoucí postavení na českém hudebním trhu s nahrávkami, a to díky nahrávkám předních českých i zahraničních interpretů, kterými jsou, mimo jiné, Taylor Swift, skupina Imagine Dragons, Lady Gaga, Lana Del Rey, The Weeknd, Eminem, Ektor, Yzomandias, skupina Mirai, skupina Jelen a další interpreti označení na webových stránkách Nástupnické společnosti (www.umusic.cz).</p> <p>4. Díky uvedenému nárůstu tržeb vše nasvědčuje tomu, že se Nástupnické společnosti za rok 2024 opět podaří dosáhnout kladného hospodářského výsledku.</p> <p>5. Ke dni sestavení tohoto prohlášení činí:</p> <ul style="list-style-type: none"> - dosavadní čistý obrat Nástupnické společnosti za rok 2024: 469.117.669,- Kč - dosavadní provozní výsledek hospodaření Nástupnické společnosti za rok 2024: 30.202.725,- Kč. | <p>1. The Acquiring Company is a member of Universal Music Group, the world's largest music publisher.</p> <p>2. During 2024, the longer-term trend of growth in streaming revenues, growth of live performances revenues and growth in licensing revenues, and therefore growth in the Acquiring Company's total revenues, is confirmed.</p> <p>3. The Acquiring Company holds a leading position in the Czech music market with recordings of leading Czech as well as foreign artists, including Taylor Swift, the group Imagine Dragons, Lady Gaga, Lana Del Rey, The Weeknd, Eminem, Ektor, Yzomandias, the group Mirai, the group Jelen and other artists listed on the Acquiring Company's website (www.umusic.cz).</p> <p>4. Thanks to the mentioned increase in revenues, all indications are that the Acquiring Company will again achieve a positive economic result for the term of 2024.</p> <p>5. As of the date of this Declaration:</p> <ul style="list-style-type: none"> - the up-to-this-date net turnover of the Acquiring Company for the year 2024 is CZK 469,117,669.- - the up-to-this-date operating economic result of the Acquiring Company for the year 2024 is CZK 30,202,725.00. |
|---|---|

Jednatelé Nástupnické společnosti dále potvrzují, že, vzhledem k výše uvedenému a s ohledem na všechny okolnosti, nedosáhne celková ztráta Nástupnické společnosti (jak bude uvedena v zahajovací rozvaze Nástupnické společnosti vypracované k rozhodnému dni Fúze) následkem Fúze takové výše, že při jejím uhrazení z disponibilních zdrojů by neuhrazená ztráta dosáhla nejméně poloviny základního kapitálu. Současně nic nenasvědčuje tomu, že by Fúze způsobila úpadek Nástupnické společnosti. Z výše uvedených důvodů se nevyžaduje a není vypracován znalecký posudek ve smyslu §5a odst. 1 zákona o přeměnách.

III.

Jednatelé Nástupnické společnosti tímto prohlašují, že si nejsou vědomi skutečností, pro které by Nástupnická společnost neměla být po nabytí účinnosti přeshraniční přeměny schopna dostát svým dluhům nebo dluhům, které na ni podle projektu přeshraniční přeměny přecházejí, v době jejich splatnosti.

The Executive Directors of the Acquiring Company further confirm that, taking into account the above mentioned data and having regard to all the circumstances, the aggregate loss of the Acquiring Company (as will be shown in the opening balance sheet of the Acquiring Company to be prepared as at the Merger Decisive Date) as a result of the Merger will not be such that, if recovered from available resources, the unrecovered loss would amount to at least half of the share capital. There is no indication that the Merger would cause the bankruptcy of the Acquiring Company. For the reasons stated above, no expert report within the meaning of Section 5a (1) of the Transformations Act is required and prepared.

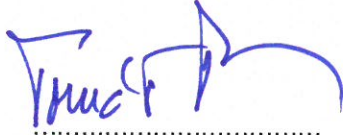
III.

The Executive Directors of the Acquiring Company hereby declare that they are not aware of any circumstances which would result in the Acquiring Company being unable to pay its debts or debts to be transferred to it under the Cross-Border Transformation Project when they fall due after the Cross-Border Transformation becomes effective.

IV.

Toto prohlášení je vyhotoveno v české a anglické jazykové verzi. V případě jakýchkoli rozporů je rozhodující verze česká.

V / In Praha dne / on 29. 10. 2024



.....
Tomáš Filip
jednatel / *Executive Director*
Universal Music s.r.o.



.....
Radomír Šváb
jednatel / *Executive Director*
Universal Music s.r.o.

IV.

This Declaration is made in Czech and English language version. In case of any discrepancies, the Czech version shall prevail.



.....
Miloslav Zýka
jednatel / *Executive Director*
Universal Music s.r.o.

UNIVERSAL

UNIVERSAL MUSIC GROUP

UNIVERSAL MUSIC, s.r.o.
VELVARSKA 7/16 2, 160 00 PRAG 14 B
DIČ: CZ604696 2, IČO: 60469692
www.umusic.com