

DŮLEŽITÉ OZNÁMENÍ

Než budete pokračovat, přečtěte si následující oznámení. Následující informace se vztahují na tento dokument, ústní prezentaci informací uvedených v tomto dokumentu ze strany EP Infrastructure, a.s. („**Společnost**“) nebo jakékoli osoby jednající jménem Společnosti, a jakýchkoli otázek a odpovědí, které budou následovat po ústní prezentaci (společně „**Informace**“). Vaším přístupem k Informaci souhlasíte, že budete vázáni následujícími podmínkami.

Tato Informace byla připravena a je prezentována Společností na dobrovolné bázi. Není „regulovanou informací“ ve smyslu Směrnice o transparentnosti (Směrnice 2004/109/ES, ve znění pozdějších předpisů) ani „povinně uváděným údajem“ ve smyslu zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů. Společnost výslovně odmítá jakoukoli povinnost nebo závazek připravit a prezentovat své budoucí finanční výsledky a jakékoli informace obdobné Informaci, pokud k tomu nebude povinna v souladu s platnými zákony a jinými právními předpisy.

Dále není poskytnuto žádné prohlášení, záruka nebo závazek, ať již výslovný nebo konkludentní, s ohledem na nestrannost, přesnost, úplnost nebo správnost této Informace nebo v ní obsažených názorů, a nelze se na ně spoléhat. Tato Informace nebyla nezávisle ověřena a nebude aktualizována. Tato Informace, mimo jiné včetně budoucích projekcí, je platná pouze k datu vydání tohoto dokumentu a není zamýšlena jako jakákoli záruka budoucích výsledků. Společnost výslovně odmítá jakékoli povinnosti nebo závazky k vydání jakékoli aktualizace nebo revize této Informace, včetně jakýchkoli finančních údajů nebo budoucích projekcí, a nezveřejní jakékoli revize, které může provést na Informaci v důsledku změny v očekáváních Společnosti, jakékoli změny událostí, podmínek nebo okolností, na kterých se takové budoucí projekce zakládají, nebo jiných událostí nebo okolností vzniklých po datu vydání tohoto dokumentu. Tržní údaje použité v této Informaci, které nejsou připsány k určitému zdroji, jsou odhady Společnosti a nebyly nezávisle ověřeny.

Tato Informace obsahuje budoucí projekce. Veškerá jiná prohlášení, než uvedení historických faktů, uvedená v Informaci, jsou budoucími projekcemi. Budoucí projekce představují aktuální očekávání Společnosti a projekce vztahující se k její aktuální finanční situaci, výsledkům hospodaření, plánům, cílům, budoucímu výkonu a obchodní činnosti. Tato prohlášení mohou mimo jiné obsahovat jakákoli prohlášení, kterým předchází nebo po nichž následují výrazy jako „cíl“, „věříme“, „čekáme“, „máme za cíl“, „zamýšlíme“, „můžeme“, „očekáváme“, „odhadujeme“, „plánujeme“, „promítáme“, „bude“, „může mít“, „pravděpodobně“, „by“, „mohlo“ a další slova a výrazy obdobného významu nebo jejich negace. Tyto budoucí projekce zahrnují známá a neznámá rizika, nejistoty a další důležité faktory mimo kontrolu Společnosti, které by mohly způsobit, že skutečné výsledky, výkon nebo úspěchy Společnosti a jejích dceřiných společností (společně „**Skupina**“) se budou podstatně lišit od očekávaných výsledků, výkonu nebo úspěchů vyjádřených nebo naznačených v takových budoucích projekcích. Tyto budoucí projekce se zakládají na velkém množství předpokladů o současných a budoucích strategiích Společnosti a prostředí, v němž bude do budoucna působit. Mnoho faktorů může způsobit, že výsledky hospodaření Skupiny, její finanční stav, likvidita, rezervy a vývoj v odvětví, v němž Skupina soutěží, se budou podstatně lišit od očekávání vyjádřených nebo naznačených v budoucích projekcích. Tyto faktory mezi jinými zahrnují (i) negativní nebo nejisté globální a regionální ekonomické podmínky, (ii) neimplementování klíčových strategií Skupiny, (iii) dodávky nebo neočekávané zvýšení cen paliva a jiných surovin, stejně jako nákladů na dopravu, (iv) spoléhání se na malý počet dodavatelů v odvětví energetiky a paliv, v němž Skupina podniká, (v) neúspěšná integrace a správa získaných společností, a (vi) změny v zákonech nebo regulačních plánech. S ohledem na tato rizika a nejistoty byste se neměli spoléhat na budoucí projekce jako na predikce skutečných výsledků.

Tato Informace obsahuje určitá opatření, která nejsou opatřeními definovanými v Mezinárodních standardech finančního výkaznictví, jmenovitě EBITDA, Upravená EBITDA, Pro forma upravená EBITDA, Kapitálové výdaje, Tvorba volných peněžních prostředků (Free Cash Flow), Volné hotovostní prostředky, Konverzní poměr hotovosti (CCR), Poměr čistého zadlužení a Pro forma Poměr čistého zadlužení (ať již na plně konsolidované nebo poměrné bázi). Tato opatření nepředstavují opatření se stejnými nebo podobnými názvy, která mohou být definována v jakémkoli dokumentu týkajícím se jakýchkoli finančních závazků Skupiny.

Tato Informace by měla být čtena ve spojení s „Konsolidovanou výroční zprávou pro rok končící dnem 31. prosince 2018“ publikovanou na stránce www.epinfrastructure.cz.

Výsledky Skupiny EP Infrastructure za rok končící 31. prosincem 2018

S potěšením potvrzujeme, že v průběhu 12 měsíců končících 31. prosincem 2018 společnost EP Infrastructure, a.s. („EPIF“) a její dceřiné společnosti (společně „Skupina“) pokračovaly v úspěšném hospodaření s jejich tradičními aktivy energetické infrastruktury ve střední Evropě. Jádrem aktivit skupiny zůstává tranzit, distribuce a skladování zemního plynu, distribuce elektřiny a teplárenství.

Skupina vlastní a provozuje:

- Plynové potrubí vedoucí přes Slovensko, jeden z největších koridorů pro dodávky ruského plynu do západní, střední a jižní Evropy;
- Distribuční síť zemního plynu na Slovensku;
- Distribuční síť elektřiny na Slovensku jako jeden ze tří hlavních distributorů v zemi;
- Největší kapacity pro skladování zemního plynu ve střední Evropě; a
- Významné tepelné distribuční sítě a teplárny v České republice a Maďarsku.

Souhrn finančních výsledků Skupiny je připojen, hlavní aktivity Skupiny v roce 2018 zůstávají stabilní a předvídatelné. EBITDAⁱ a Upravená EBITDAⁱ dosáhly v roce 2018 celkem 1,425 milionů EUR a 1,466 milionů EUR, což představuje mírný nárůst ukazatele Upravená EBITDA o 5 milionů EUR v porovnání s obdobím 12 měsíců končícím 31. prosince 2017.

Skupina také vygenerovala volné peněžní prostředkyⁱⁱ (Free Cash Flow) ve výši 1,055 milionu EUR za období 12 měsíců končící 31. prosince 2018, což představuje 1% zvýšení oproti roku 2017. Roční výsledky znovu potvrzují, že Skupina se svým diverzifikovaným charakterem regulovaných a dlouhodobě kontrahovaných činností působí ve stabilním a předvídatelném obchodním prostředí a nadále exceluje při konverzi provozního zisku na hotovost.

- Segment Tranzitu zemního plynu zůstává nejvýznamnějším přispěvatelem do výkonnosti Skupiny s Upravenou EBITDA ve výši 665 milionů EUR (v roce 2017 celkem 664 milionů EUR).
- Upravená EBITDA za segment Distribuce plynu a elektřiny dosáhla 502 milionů EUR (v roce 2017 ve výši 510 milionů EUR).
- Segment Teplárenství dokázal vylepšit Upravenou EBITDA na 153 milionů EUR (v roce 2017 celkově 150 milionů EUR), a konečně
- Segment Skladování zemního plynu vygeneroval zvláště potěšující Upravenou EBITDA ve výši 147 milionů EUR (v roce 2017 v hodnotě 144 milionů EUR).

Vedle dosažení skvělých obchodních výsledků Skupina také pokračuje v optimalizaci své kapitálové struktury. Poté, co jí byl udělen investiční rating od všech tří velkých ratingových agentur, EPIF v dubnu 2018 úspěšně vstoupila na kapitálový trh s vydáním dluhopisů o nominální hodnotě 750 milionů EUR a 6letou splatností. Proporcionální Poměr čistého zadluženíⁱⁱⁱ o hodnotě 4.2x Upravené EBITDA k 31. prosinci 2018 potvrdil závazek Skupiny ke stabilní a předvídatelné kapitálové struktuře a zůstává v souladu a jednoznačně pod cílovou hodnotou Poměru čistého zadlužení Skupiny.

Závěrem lze konstatovat, že Skupina opět prokázala svou roli vedoucího hráče na poli energetické infrastruktury ve střeoevropském regionu. Gary Mazzotti, místopředseda představenstva EPIF, v reakci na dosažené výsledky uvedl, že: „Strategie založená na

diverzifikované struktury Skupiny sestávající z regulovaných a dlouhodobě kontrahovaných aktiv, díky které EP Infrastructure dosahuje předvídatelných a stabilních výnosů, zůstává nadále v platnosti, což dokazují i velmi potěšující výsledky za rok 2018“.

Pro více podrobností o výsledcích a o použitých finančních ukazatelích viz <https://www.epinfrastructure.cz/en/investors/results-centre/>.

ⁱ EBITDA představuje provozní zisk po odečtení odpisů majetku a amortizace a negativního goodwillu (pokud existuje). Upravená EBITDA představuje provozní zisk po připočtení částek přiřaditelných k odpisům nemovitého majetku, budov a zařízení a amortizaci nehmotného majetku sníženého o záporný „goodwill“ (pokud je relevantní) dále upravený o (a) vyloučení jednorázové nepeněžní opravné položky k nemovitému majetku, budovám a zařízením a nehmotnému majetku (2018: -20 milionů EUR; 2017: 0 milionů EUR), kdy je hlavní část opravné položky účtována u společnosti Plzeňská energetika a.s. („PE“) v důsledku obchodních vyjednávání mezi Skupinou a městem Plzeň, týkajícího se fúze PE a společnosti Plzeňská teplotní, a.s. („PLTEP“). Tato fúze byla dokončena dne 31. října 2018 a EPIF vlastní 35 % včetně výkonu manažerské kontroly v PLTEP coby nástupnické společnosti (efekt -10 milionů EUR) a (b) vyloučení jednorázového zisku z prodeje nepoužívaných neprovozních pozemků a nemovitostí (2018: 20 milionů EUR; 2017: 7 milionů EUR) a (c) přičtení (pokud je záporný) nebo odečtení (pokud je pozitivní) rozdílu mezi (i) kompenzací za výdaje spojené s povinnými výkupy energie z obnovitelných zdrojů (dle Slovenského zákona na podporu obnovitelných zdrojů a související Vyhlášky) vykázanou v tržbách v příslušném období a (ii) čistými výdaji spojenými s povinnými výkupy energie z obnovitelných zdrojů dle Slovenského zákona na podporu obnovitelných zdrojů, vždy včetně dopadu dohadných položek (2018: -41 milionů EUR; 2017: 41 milionů EUR).

Slovenský zákon na podporu obnovitelných zdrojů představuje slovenský zákon č. 309/2019 Sb. o podpoře obnovitelných zdrojů energie a vysoce účinné kombinované výroby ve znění dřívějších předpisů a kterým se mění a doplňují některé zákony.

Vyhláška znamená slovenskou vyhlášku regulačního orgánu č. 18/2017 Sb. (či jakoukoliv jinou vyhlášku či zákon, které jí nahrazují).

Odsouhlasení je následující:

Klíčový parametr	Tranzit zemního plynu	Distribuce zemního plynu a elektřiny	Teplárny	Skladování zemního plynu	Celkově segmenty	Jiné	Subjekty holdingu	Eliminace mezi segmenty	Konsolidovaná finanční informace
2018									
Provozní zisk hospodaření	579	308	78	123	1,088	17	(6)	-	1,099
Odpisy a amortizace	84	153	70	21	328	3	-	-	331
Negativní goodwill	-	-	-	(5)	(5)	-	-	-	(5)
EBITDA.....	663	461	148	139	1,411	20	(6)	-	1,425
Jednorázové nepeněžní opravné položky k majetku	2	-	10	8	20	-	-	-	20
Jednorázový zisk z prodeje nepoužívaných neprovozních pozemků a aktiv	-	-	(5)	-	(5)	(15)	-	-	(20)
Systémový provozní tarif (přebytek) / deficit	-	41	-	-	41	-	-	-	41
Upravená EBITDA	665	502	153	147	1,467	5	(6)	-	1,466
2017									
Provozní zisk hospodaření	576	388	85	125	1,174	2	(12)	-	1,164
Odpisy a amortizace	88	163	72	19	342	3	-	-	345
Negativní goodwill	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBITDA	664	551	157	144	1,516	5	(12)	-	1,509
Jednorázové nepeněžní opravné položky k majetku	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednorázový zisk z prodeje nepoužívaných neprovozních pozemků a aktiv	-	-	(7)	-	(7)	-	-	-	(7)
Systémový provozní tarif (přebytek) / deficit	-	(41)	-	-	(41)	-	-	-	(41)
Upravená EBITDA	664	510	150	144	1,468	5	(12)	-	1,461

ⁱⁱ Vygenerované volné peněžní prostředky (Free Cash Flow) představují Peníze generované z provozní činnosti, bez ohledu na Změnu stavu vázaných peněžních zdrojů, snížené o Zaplacenou daň z příjmů a Nabytí dlouhodobého hmotného majetku, investic do nemovitostí a nehmotného majetku v konsolidovaném výkazu peněžních toků Skupiny.

ⁱⁱⁱ Poměr čistého zadlužení představuje výši čistého dluhu Skupiny vydělenou ukazatelem Upravená EBITDA (vypočítáno pro rok končící dnem 31. prosince 2018). Proporcionální Poměr čistého zadlužení představuje Poměr čistého zadlužení, při zohlednění proporcionálního

vlastnictví EPIF v jejích dceřiných společnostech. Čistý dluh představuje hrubou výši dluhu po odečtení Peněz a peněžních ekvivalentů (jak je zahrnuto v Konsolidované finanční závěrce Skupiny). Hrubá výše dluhu Skupiny představuje souhrn zadlužení (představující částku jistiny a nezohledňující mimo jiné neumořené poplatky, diskonty a nezaplacené úroky), včetně finančního leasingu, ale bez zajišťovacích (hedgingových) nástrojů typu mark-to-market, jak je uvedeno v Konsolidované finanční závěrce Skupiny, v řádku dlouhodobé Půjčky a úvěry a krátkodobé Půjčky a úvěry, nezohledňující neumořené poplatky, diskonty a nezaplacené úroky.

Poznámka: jedná se o překlad z anglického originálu zveřejněného na www.epinfrastructure.cz.