

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 společnosti EP Infrastructure, a.s. („**Společnost**“) nebo jakékoli osoby jednající jménem Společnosti, a jakékoli otázky a odpovědi, které budou následovat po ústní prezentaci (společně „**Informace**“). Vaším přístupem k Informaci souhlasíte s následujícími podmínkami.

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. Společnost výslovně odmítá jakoukoli povinnost do budoucna vypracovávat či předkládat zprávy o svých finančních výsledcích či jiné údaje srovnatelné s Informací, pokud k tomu nebude povinna na základě platných právních předpisů, jež se na společnost vztahují.

Tato Informace obsahuje budoucí projekce. Veškerá jiná prohlášení uvedená v Informaci, kromě uvedení historických faktů, 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“, „očekáváme“, „máme za cíl“, „zamýšlíme“, „můžeme“, „předpokládáme“, „odhadujeme“, „plánujeme“, „promítáme“, „bude“, „může mít“, „pravděpodobně“, „měl by“, „by“, „mohl by“ 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 Skupiny 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. S ohledem na tato rizika a nejistoty byste se neměli spoléhat na budoucí projekce jako na predikce skutečných výsledků.

Tato Informace obsahuje určité finanční ukazatele, které nejsou ukazateli definovanými v Mezinárodních standardech finančního výkaznictví, jmenovitě Základní EBITDA, Upravená EBITDA, Upravené peněžní toky, Poměr čistého zadlužení, Hrubé zadlužení a Čisté zadlužení (ať již na plně konsolidované nebo poměrné bázi). Tyto ukazatele nepředstavují ukazatele se stejnými nebo podobnými názvy, které mohou být definovány v jakémkoli dokumentu týkajícím se jakýchkoli finančních závazků Skupiny.

Tato Informace by měla být čtena ve spojení se “Zkrácenou konsolidovanou mezitímní účetní závěrkou za pololetí končící 30. červnem 2021” publikovanou na stránce www.epinfrastructure.cz.

Výsledky skupiny EP Infrastructure za první pololetí roku 2021

Potvrzujeme, že v průběhu pololetí končícího 30. červnem 2021 společnost EP Infrastructure, a.s. („EPIF“) a její dceřiné společnosti (společně „Skupina“) pokračovaly v úspěšném hospodaření s 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 tvořící součást jednoho 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 kapacity pro skladování zemního plynu v německém Bavorsku získané v roce 2018; a
- významné tepelné distribuční sítě a teplárny v České republice.

Souhrn finančních výsledků je přiložen na konci zprávy. Skupina za pololetí končící 30. červnem 2021 vykázala ukazatele Základní EBITDAⁱ ve výši 665 mil. EUR a Upravená EBITDAⁱⁱ ve výši 663 mil. EUR, přičemž za pololetí končící 30. červnem 2020 dosáhl ukazatel Základní EBITDA 817 mil. EUR a Upravená EBITDA 771 mil. EUR, což představuje pokles ukazatele Upravená EBITDA o 108 mil. EUR (-14%). Za období 12 měsíců ke dni 30. června 2021 dosáhl ukazatel Základní EBITDA 1,470 mil. EUR a Upravená EBITDA 1,418 mil. EUR, což oproti výsledkům celého roku 2020 představuje pokles ukazatele Upravená EBITDA o 108 mil. EUR (-7%).

Pokles ukazatele Upravená EBITDA ve srovnání s celým rokem 2020 byl způsoben prodejem vybraných společností v segmentu teplárenství, k němuž došlo v posledním čtvrtletí roku 2020, v kombinaci s útlumem v segmentu přepravy plynu, k němuž došlo v důsledku snížení objemu toků, jenž byl zčásti vykompenzován pozitivním vlivem počasí na segment teplárenství a distribuci plynu. Konkrétně se jednalo o následující skutečnosti:

- Skupina prodala svůj podíl ve společnostech (i) Pražská teplárenská a.s., a jejích dceřiných a přidružených společnostech, a PT Transit, a.s. (společně „Skupina PT“), hlavním distributorovi tepla v Praze, a (ii) Budapešti Erömü Zrt. („BERT“), klíčovém výrobcí tepla v Budapešti. Tyto prodané subjekty za pololetí končící 30. červnem 2020 společně dosahovaly ukazatele Upravená EBITDA ve výši 48 mil. EUR;
- Segment přepravy plynu zaznamenal v pololetí končícím 30. červnem 2021 ve srovnání s pololetím končícím 30. červnem 2020 pokles ukazatele Upravená EBITDA o 101 mil. EUR, k němuž došlo zejména v důsledku snížení objemu dodávek plynu na Ukrajinu s ohledem na značně vysoký stav zásobníků plynu na Ukrajině v prvních měsících roku 2021 (způsobené značným přísunem objemů plynu ve druhé polovině roku 2020) v kombinaci s růstem tržních cen plynu v průběhu prvního pololetí roku 2021, což vedlo k nižší motivaci k přepravě plynu na Ukrajinu;
- Segment teplárenství dosáhl v pololetí končícím 30. červnem 2021 zlepšení svých výsledků oproti pololetí končícímu 30. červnem 2020 o 21 mil. EUR a segment distribuce plynu a elektřiny o 17 mil. EUR, což bylo do značné míry způsobeno příznivým průběhem počasí.

Výsledky skupiny jsou nadále potěšující díky skutečnosti, že provozní výkonnost je dána primárně dlouhodobými smlouvami a platbami z regulovaných aktivit. Příjmy z těchto smluv tvoří nejvýznamnější část provozního zisku Skupiny a představují pro ni spolehlivou stabilní složku příjmů i v roce, v němž docházelo k nižším zpětným dodávkám plynu na Ukrajinu a s tím i souvisejícím krátkodobým rezervacím na příslušných výstupních bodech.

Co se týká tvorby peněžních prostředků, dosáhl ukazatel Skupiny Upravené peněžní tokyⁱⁱⁱ za období 12 měsíců ke dni 30. června 2021 výše 961 mil. EUR, což představuje meziroční pokles o 8 % ve srovnání s výsledky za fiskální rok 2020 (1,046 mil. EUR), k němuž došlo především s ohledem na zmíněný pokles ukazatele Základní EBITDA.

Vedle dosahování stabilních hospodářských výsledků pokračovala Skupina i v optimalizaci své kapitálové struktury. S ohledem na příznivé tržní podmínky vydala skupina EPIF 2. března 2021 novou emisi desetiletých dluhopisů v objemu 500 mil. EUR s úrokovou sazbou 1,816 %. Výnos z této emise skupina EPIF použila na předčasné splacení termínovaného úvěru ve výši 400 mil. EUR, splatného v lednu 2025. Dále skupina EPIF předčasně splatila dva dluhopisy v celkové hodnotě 182,5 mil. EUR a soukromý dluhopis v hodnotě EUR 70 mil., jež byly původně splatné v letech 2024-2027. Skupina rovněž úspěšně refinancovala dluhopis společnosti SPP – distribúcia, a.s. ve výši 500 mil. EUR, který byl splatný v červnu 2021, a to prostřednictvím nového dluhopisu v hodnotě 500 mil. EUR s úrokovou sazbou 1.0 % splatného v červnu 2031.

Poměr čistého zadlužení^{iv} Skupiny o hodnotě 4.02x k 30. červnu 2021 (k 31. prosinci 2020: 4.05x) potvrdil závazek Skupiny k udržení konzervativní a předvídatelné kapitálové struktury a dodržení cílové hodnoty Poměru čistého zadlužení Skupiny, respektive dosáhnout nižší úrovně. Díky tomu byl potvrzen investiční rating skupiny EPIF udělovaný renomovanými ratingovými agenturami Moody's Investors Service, Fitch Ratings a S&P Global Ratings, všechny se stabilním výhledem.

Závěrem lze konstatovat, že Skupina znovu potvrdila svou roli předního hráče v oblasti infrastruktury v regionu střední Evropy. Václav Paleček, finanční ředitel skupiny EPIF, uvedl: „Po zveřejnění mimořádných výsledků v roce 2019 a 2020 Skupina EP Infrastructure prožívá spíše očekávaný pokles provozní výkonnosti, který pramení z nižších objemů dodávek plynu přepravovaného naším plynovodem v první polovině roku 2021. Přesto Skupina opět ukázala svoji odolnost, kdy nižší objemy dodávek plynu byly do určité míry vykompenzovány výsledky v oblasti distribuce a teplárenství, kterých bylo dosaženo zejména díky příznivému průběhu počasí. Finanční zdraví Skupiny zůstává silné díky dobře zvládnuté strategii financování a dostatečnému objemu revolvingových úvěrů“.

Více informací o výsledcích a použitých finančních ukazatelích naleznete zde <https://www.epinfrastructure.cz/en/investors/results-centre/>.

ⁱ Základní EBITDA představuje výsledek hospodaření za účetní období před odečtením nákladů na daň z příjmů, finančních nákladů, finančních výnosů, zisku (ztráty) z derivátových finančních nástrojů, Podíl na zisku/-ztrátě jednotek účtovaných ekvivalenční metodou (po odečtení daně z příjmu), zisku (ztráty) z prodeje dceřiných společností, subjektů zvláštního určení, společných podniků a přidružených podniků, odpisů pozemků, budov a zařízení a odpisů nehmotného majetku a záporného goodwillu.

ⁱⁱ Upravená EBITDA představuje výsledek hospodaření za účetní období před odečtením nákladů na daň z příjmů, finančních nákladů, finančních výnosů, zisku (ztráty) z derivátových finančních nástrojů, Podíl na zisku/-ztrátě jednotek účtovaných

ekvivalenční metodou (po odečtení daně z příjmu), zisku (ztráty) z prodeje dceřiných společností, subjektů zvláštního určení, společných podniků a přidružení podniků, odpisů pozemků, budov a zařízení a odpisů nehmotného majetku a záporného goodwillu, upravený o (a) vyloučení nákladů na snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku (1. pol. 2021: -2 mil. EUR; 1. pol. 2020: -1 mil. EUR; stav za posledních 12 měsíců ke dni 30. června 2021: -3 mil. EUR; ke dni 30. června 2020: -2 mil. EUR), (b) zisk z prodeje nevyužívaných neprovozních pozemků a ostatního majetku a další vybrané nepeněžní zisky související s majetkem (1. pol. 2021: 0 mil. EUR; 1. pol. 2020: 0 mil. EUR; stav za posledních 12 měsíců ke dni 30. června 2021: -4 mil. EUR; ke dni 30. června 2020: -4 mil. EUR) (c) zpětné připočtení (je-li záporný) či odečtení (je-li kladný) rozdílu mezi (i) náhradou nákladů na povinný výkup a odběr energie z obnovitelných zdrojů podle slovenského zákona o podpoře OZE a vyhlášky, vykázanou ve výnosech za příslušné období, a (ii) čistými náklady zaúčtovanými na povinný výkup energie z obnovitelných zdrojů podle slovenského zákona o podpoře OZE, vždy včetně časového rozlišení (1. pol. 2021: 0 mil. EUR; 1. pol. 2020: -45 mil. EUR; stav za posledních 12 měsíců ke dni 30. června 2021: -45 mil. EUR; ke dni 30. června 2020: 90 mil. EUR).

Slovenský zákon o podpoře OZE znamená slovenský zákon č. 309/2009 Z.z., o podpoře obnovitelných zdrojů energie a vysoce účinné kombinované výroby a o změně a doplnění některých zákonů).

Vyhláška znamená slovenskou Vyhlášku Úřadu pro regulaci síťových odvětví č. 18/2017 Z.z. (nebo jakoukoli jinou platnou vyhlášku nebo právní předpis, který ji nahrazuje).

Odsouhlasení je následující:

Klíčový parametr	Přeprava plynu	Distribuce zemního plynu a elektřiny	Teplárenství	Skladová ní zemního plynu	Segmenty celkem	Subjekty holdingu	Ostatní	Mezi-segmentové eliminace	Konsolidované finanční údaje
Pololetí končící 30. červnem 2021									
Výsledek hospodaření za účetní období	111	121	27	70	329	213	1	(214)	329
Náklady na daň z příjmu	38	43	6	21	108	2	-	-	110
Finanční příjmy	(1)	-	(2)	(1)	(4)	(241)	-	224	(21)
Finanční náklady	15	8	1	3	27	36	-	(10)	53
Zisk (ztráta) z derivátových finančních nástrojů	(5)	1	(1)	-	(5)	(12)	-	-	(17)
Odpisy a amortizace	58	111	26	15	210	-	1	-	211
Základní EBITDA	216	284	57	108	665	(2)	2		665
Ztráta (zisk) ze snížení hodnoty – Pozemky, budovy a zařízení a nehmotný majetek ⁽¹⁾	-	-	-	(2)	(2)	-	-	-	(2)
Systémový provozní tarif (SPT) přebytek/deficit ⁽³⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Upravená EBITDA	216	284	57	106	663	(2)	2		663
Pololetí končící 30. červnem 2020									
Výsledek hospodaření za účetní období	172	150	29	67	418	75	3	(182)	314
Náklady na daň z příjmu	58	49	8	22	137	(9)	-	-	128
Podíl na zisku/-ztrátě jednotek účtovaných ekvivalenční metodou (po odečtení daně z příjmu)	-	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)
Finanční příjmy	(1)	(2)	(1)	(1)	(5)	(212)	-	213	(4)
Finanční náklady	23	8	5	3	39	104	-	(27)	116
Zisk (ztráta) z derivátových finančních nástrojů	-	(3)	3	-	-	38	-	(4)	34
Odpisy a amortizace	65	110	40	14	229	-	1	-	230
Základní EBITDA	317	312	84	105	818	(4)	3		817
Ztráta (zisk) ze snížení hodnoty – Pozemky, budovy a zařízení a nehmotný majetek ⁽¹⁾	-	-	-	(1)	(1)	-	-	-	(1)
Systémový provozní tarif (SPT) přebytek/deficit ⁽³⁾	-	(45)	-	-	(45)	-	-	-	(45)
Upravená EBITDA	317	267	84	104	772	(4)	3		771

Klíčový parametr	Přeprava plynu	Distribuce zemního plynu a elektřiny	Teplárny	Skladová ní zemního plynu	Segmenty celkem	Subjekty holdingu	Ostatní	Mezi-segmentové eliminace	Konsolidované finanční údaje
Období 12 měsíců končící 30 červnem 2021									
Výsledek hospodaření za účetní období	313	239	151	143	846	1 578	-	(915)	1,509
Náklady na daň z příjmu	108	85	12	42	247				247
Zisk/(ztráta) z prodeje dceřiných společností, subjektů zvláštního určení, společných podniků a přidružených podniků	-	-	(79)	-	(79)	(705)	-	-	(784)
Finanční příjmy	(1)	(1)	(2)	(2)	(6)	(953)	-	937	(22)
Finanční náklady	32	17	(25)	6	30	83	-	(22)	91
Zisk (ztráta) z derivátových finančních nástrojů	2	2	(6)	-	(2)	(10)	-	-	(12)
Odpisy a amortizace	123	221	62	32	438		3	-	441
Základní EBITDA	577	563	113	221	1,474	(7)	3		1,470
Nepeněžní snížení hodnoty majetku ⁽¹⁾	-	-	-	(5)	(5)	-	2	-	(3)
Zisk z prodeje nevyužívaných neprovozních pozemků a ostatního majetku a další vybrané nepeněžní zisky související s majetkem ⁽²⁾	-	-	(4)	-	(4)	-	-	-	(4)
Systémový provozní tarif (SPT) přebytek/deficit ⁽³⁾	-	(45)	-	-	(45)	-	-	-	(45)
Upravená EBITDA	577	518	109	216	1,420	(7)	5	0	1,418
Klíčový parametr	Přeprava plynu	Distribuce zemního plynu a elektřiny	Teplárny	Skladová ní zemního plynu	Segmenty celkem	Subjekty holdingu	Ostatní	Mezi-segmentové eliminace	Konsolidované finanční údaje
Rok 2020									
Výsledek hospodaření za účetní období	374	268	153	140	935	1,440	2	(883)	1,494
Náklady na daň z příjmu	128	91	14	43	276	(11)	-	-	265
Zisk/(ztráta) z prodeje dceřiných společností, subjektů zvláštního určení, společných podniků a přidružených podniků	-	-	(79)	-	(79)	(705)	-	-	(784)
Podíl na zisku/-ztrátě jednotek účtovaných ekvivalenční metodou (po odečtení daně z příjmu)	-	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)
Finanční příjmy	(1)	(3)	(1)	(2)	(7)	(924)	-	926	(5)
Finanční náklady	40	17	(21)	6	42	151	-	(39)	154
Zisk (ztráta) z derivátových finančních nástrojů	7	(2)	(2)	-	3	40	-	(4)	39
Odpisy a amortizace	130	220	76	31	457	-	3	-	460
Základní EBITDA	678	591	140	218	1,627	(9)	4		1,622
Ztráta (zisk) ze snížení hodnoty – Pozemky, budovy a zařízení a nehmotný majetek ⁽¹⁾	-	-	-	(4)	(4)	-	2	-	(2)
Zisk z prodeje nevyužívaných neprovozních pozemků a ostatního majetku a další vybrané nepeněžní zisky související s majetkem ⁽²⁾	-	-	(4)	-	(4)	-	-	-	(4)
Systémový provozní tarif (SPT) přebytek/deficit ⁽³⁾	-	(90)	-	-	(90)	-	-	-	(90)
Upravená EBITDA	678	501	136	214	1,529	(9)	6		1,526

iii Upravené peněžní toky představují peněžní prostředky vytvořené provozní činností (uvedené ve výkazu o peněžních tocích v řádku Peněžní toky vytvořené (použité) v rámci provozní činnosti), před zaplacením úroků a po odečtení nákupu pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku, po odečtení nákupu emisních povolenek a bez zohlednění změn v omezených peněžních prostředcích, jak je uvedeno v konsolidovaném výkazu o peněžních tocích Skupiny, upravené o: (i) vliv TPS na Základní EBITDA a (ii) vliv TPS na pracovní kapitál

iv Poměr čistého zadlužení představuje poměrné čisté finanční zadlužení vydělené poměrnou Upravenou EBITDA (vypočtenou ke konci 12měsíčního období končícího 30. červnem 2021). Poměr čistého zadlužení představuje upravené čisté zadlužení s ohledem na poměrný podíl společnosti EPIF v dceřiných společnostech. Čisté finanční zadlužení představuje Hrubé finanční zadlužení snížené o peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty (uvedené ve Zkrácené

konsolidované mezitímní účetní závěrce Skupiny za období pololetí končícího 30. červnem 2021). Hrubé finanční zadlužení Skupiny představuje celkové zadlužení vypočtené jako součet krátkodobých a dlouhodobých úvěrů a půjček, bez zohlednění neamortizovaných transakčních nákladů, příplatků, slev a po odečtení vzniklých úroků – jak je uvedeno ve Zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce Skupiny za období pololetí končícího 30. červnem 2021. Poměrné čisté finanční zadlužení představuje Čisté finanční zadlužení s ohledem na poměrný podíl Společnosti v dceřiných společnostech.