

regulovaná informácia

## POLROČNÁ SPRÁVA

emitenta akcií alebo dlhových cenných papierov, ktoré boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu  
v zmysle zákona o burze cenných papierov

### Časť 1.- Identifikácia emitenta

Informačná povinnosť za polrok: 1/2019 IČO: 48 048 003

Účtovné obdobie: od: 1.1.2019 do: 30.6.2019

Právna forma akciová spoločnosť

Obchodné meno / názov: EPH Financing SK, a.s.

Sídlo:  
ulica, číslo Dúbravská cesta 14  
PSČ 841 04  
Obec Bratislava

Kontaktná osoba: Zuzana Kúsovská

Tel.: smerové číslo číslo:

Fax: smerové číslo číslo:

E-mail: kusovska@gsstrust.com

WWW stránka <http://www.ephholding.cz/investori/eph-financing-sk/>

Dátum vzniku: 17.2.2015 Základné imanie (v EUR): 25 000

Zakladateľ: Energetický a priemyslový holding, a.s.

Oznámenie spôsobu zverejnenia polročnej finančnej správy § 47 ods. 4 zákona o burze	internetová stránka emitenta	Adresa internetovej stránky emitenta, alebo názov dennej tlače, alebo názov všeobecne uznávaného informačného systému, v ktorej bola polročná finančná správa zverejnená	<a href="http://www.ephholding.cz/investori/eph-financing-sk/">http://www.ephholding.cz/investori/eph-financing-sk/</a>
		Dátum zverejnenia	30.09.2019
		Čas zverejnenia	§ 47 ods. 8 zákona o burze 16:00

**Predmet podnikania:**

1. Kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) alebo iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod).
2. Sprostredkovateľská činnosť v oblasti služieb.
3. Sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu.
4. Organizovanie kultúrnych a iných spoločenských podujatí.
5. Vykonávanie mimoškolskej vzdelávacej činnosti.
6. Reklamné a marketingové služby.
7. Administratívne služby.
8. Uskutočňovanie stavieb a ich zmien.
9. Nákladná cestná doprava vykonávaná vozidlami s celkovou hmotnosťou do 3,5 t vrátane prípojného vozidla.
10. Počítačové služby.
11. Prenájom hnuteľných vecí.
12. Činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov.
13. Prenájom nehnuteľností spojený s poskytovaním iných než základných služieb spojených s prenájomom.
14. Poskytovanie úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt.
15. Sprostredkovanie poskytovania úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt.

### Časť 2. Účtovná zvierka

Priebežná účtovná zvierka je zostavená podľa SAS (Slovenské štandardy), alebo podľa IAS/IFRS (medzinárodné štandardy) IFRS

Priebežná účtovná zvierka podľa SAS Účtovná zvierka-základné údaje

Tieto formuláre sú pre emitentov cenných papierov, ktorí zostávajú účtovnú závierku podľa slovenských účtovných štandardov.	Súvaha priebežnej účtovnej závierky-aktíva	
	Súvaha priebežnej účtovnej závierky-pasíva	
	Výkaz ziskov a strát priebežnej účtovnej závierky	
	Poznámky priebežnej účtovnej závierky	
V § 35 ods. 5, 6, 7 zákona o burze je ustanovený minimálny obsah skrátenej priebežnej účtovnej závierky	CASH-FLOW-Priama metóda	
	CASH-FLOW-Nepriama metóda	

alebo

Priebežná účtovná závierka podľa IAS/IFRS	Účtovná závierka-základné údaje	
<b>UPOZORNENIE</b> Podľa § 17a ods. 3 zákona o účtovníctve účtovná jednotka okrem účtovnej jednotky podľa § 17a ods.1 zákona o účtovníctve, ktorá v účtovnom období emitovala cenné papiere a tieto boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, ktorá nespĺňa podmienky podľa § 17a ods. 2 zákona o účtovníctve, zostavuje individuálnu účtovnú závierku podľa medzinárodných účtovných štandardov ak sa tak rozhodne.  <i>V zmysle § 17a zákona o účtovníctve banky a poisťovne zostávajú účtovnú závierku podľa IAS/IFRS.</i>	Výkaz o finančnej situácii priebežnej účtovnej závierky podľa IAS/IFRS	
	Výkaz komplexného výsledku priebežnej účtovnej závierky podľa IAS/IFRS	
	Výkaz zmien vo vlastnom imaní podľa IAS/IFRS	
	Výkaz peňažných tokov podľa IAS/IFRS	
	Poznámky podľa IAS/IFRS	

(§ 35 ods. 11 zákona o burze) Ak polročná finančná správa nebola overená alebo preverená audítorom, emitent uvedie o tejto skutočnosti vo svojej správe vyhlásenie !

Polročná finančná správa bola overená, alebo preverená audítorom (u polročnej správy nie je povinnosť) (áno/nie)  nie

Obchodné meno audítorskej spoločnosti, sídlo / číslo licencie alebo meno a priezvisko audítora, adresa/číslo licencie:  
 Polročná správa nebola overená audítorom

Dátum auditu:

§ 35 ods. 3 zákona o burze

1. Zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku (áno/ v prípade, že nezostavuje uviesť nie)  nie

Priebežná konsolidovaná účtovná závierka podľa IAS/IFRS	Výkaz o finančnej situácii podľa IAS/IFRS	
	Výkaz komplexného výsledku podľa IAS/IFRS	
	Výkaz zmien vo vlastnom imaní podľa IAS/IFRS	
	Výkaz peňažných tokov podľa IAS/IFRS	
	Poznámky podľa IAS/IFRS	

### Časť 3. Priebežná správa

Podľa § 35 ods. 2 písm. a) polročná správa obsahuje priebežnú správu vypracovanú v súlade s osobitným predpisom, ktorým je § 20 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len "zákon o účtovníctve")

#### § 20 ods. 1 zákona o účtovníctve informácie o:

a) vývoji účtovnej jednotky, o stave, v ktorom sa nachádza, a o významných rizikách a nelstotách, ktorým je účtovná jednotka vystavená; informácia sa poskytuje vo forme vyváženej a obsiahlej analýzy stavu a prognózy vývoja a obsahuje dôležité finančné a nefinančné ukazovatele vrátane informácie o vplyve činnosti účtovnej jednotky na životné prostredie a na zamestnanosť, s poukázaním na príslušné údaje uvedené v účtovnej závierke.

EPH Financing SK, a.s. (ďalej len "Spoločnosť") bola založená dňa 17.2.2015 zápisom do obchodného registra Slovenskej Republiky. Dňa 24.6.2015 predstavenstvo Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. (ďalej len "BCPB") rozhodlo o prijatí emisie dlhopisov Spoločnosti, ISIN: SK4120010836 séria 01, v zaknihovanej podobe, vo forme na doručiteľa, s nominálnou hodnotou emisie 9 794 000,- EUR, s menovitou hodnotou jedného dlhopisu 1 000,- EUR, v počte 75 000 kusov na regulovaný voľný trh BCPB. Dátum emisie dlhopisov spoločnosti bol stanovený na 29.6.2015. Dňa 30.6.2015 sa dlhopisy začali obchodovať pod názvom EPH 4,20/2018, ISIN: SK4120010836 séria 01, objem emisie: 75 000 000,- EUR v menovitej hodnote 1 000,- EUR a úrokovým výnosom 4,20 % p.a. (30E/360) vyplácaný za každý polrok spätne. Celková nominálna hodnota emisie bola splatená dňa 29.6.2018. Spoločnosť dňa 17.2.2017 oznámila schválenie a zverejnenie prospektu zo dňa 10.2.2017 Národnou bankou Slovenska. Dátum emisie dlhopisov bol stanovený na 28.2.2017. Dňa 3.3.2017 BCPB oznámila začiatok obchodovania emisie dlhopisov Spoločnosti, ISIN: SK4120012600, v zaknihovanej podobe, vo forme na doručiteľa, s nominálnou hodnotou emisie 6 000 000,- EUR, s menovitou hodnotou jedného dlhopisu 1 000,- EUR, v počte 75 000 kusov. Dňa 6.3.2017 sa dlhopisy začali obchodovať pod názvom EPH 3,50/2020, ISIN: SK4120012600, objem emisie 75 000 000,- EUR (z toho vydaných k 30.6.2018 75 000 kusov) v menovitej hodnote 1 000,- EUR a úrokovým výnosom 3,50% p.a. (30E/360) vyplácaný za každý polrok spätne. Prvým dňom výplaty úrokového výnosu 28.8.2017 bol vyplatený výnos vo výške 490 000,- EUR. K druhému dňu výplaty úrokového výnosu 28.2.2018 bol vyplatený výnos vo výške 945 000,- EUR. Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu dlhopisov bude menovitá hodnota dlhopisov splatená jednorázovo dňa 28.8.2020. Jediný akcionár, spoločnosť Energetický a průmyslový holding a.s., v záujme navýšiť vlastné imanie Spoločnosti, poskytol Spoločnosti dobrovoľný finančný príspevok vo výške 7 000 000,- EUR vo forme vkladu do kapitálového fondu Spoločnosti na základe Dohody o poskytnutí príspevku do kapitálového fondu z príspevkov akcionárov uzatvorenej dňa 22.3.2019. Dňa 27.3.2019 poskytla Spoločnosť jedinému akcionárovi úver vo výške 7 000 000,- EUR. Spoločnosť za prvý polrok 2019 vykazuje zisk 33 000,- EUR a vlastné imanie 7 002 000,- EUR. Spoločnosť neočakáva žiadne významné zmeny v ďalšej činnosti a neočakáva žiadny významný nepriaznivý vývoj ani riziká.

b) udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa  
 Po 30.6.2019 nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva

c) predpokladanom budúcom vývoji činnosti účtovnej jednotky  
 Spoločnosť vypláca prostriedky nadobudnuté z už upísaných dlhopisov EPH a súvisiaci alikvotný úrokový výnos majiteľom dlhopisov. Spoločnosť si bude riadne plniť svoje povinnosti emitenta.

d) nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja  
 Spoločnosť nerealizovala v prvom polroku 2019 žiadne náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja.

**f) nadobúdanie vlastných akcií, 27a) dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky podľa § 22 zákona o účtovníctve (kde 27a) pod čiarou je § 161d ods. 2 Obchodného zákonníka)**

V prvom polroku 2019 sa nenadobúdali žiadne vlastné dlhopisy ani iné obchodné podiely a tiež sa nevykonávali obchody s derivátmi.

**f) návrhu na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty**

Dňa 30.4.2019 sa konalo valné zhromaždenie Spoločnosti, na ktorom bol schválený návrh štatutárneho orgánu použiť zisk roku 2018 vo výške 29 803,12,- EUR prevedením na účet Nerozdelený zisk minulých rokov.

**g) údajoch požadovaných podľa osobitných predpisov**

**k týmto údajom môžu byť zahrnuté aj údaje podľa § 35 ods. 9 zákona o burze**

Priebežná správa obsahuje najmä uvedenie dôležitých udalostí, ku ktorým došlo v prvých šiestich mesiacoch účtovného obdobia, a ich dopad na priebežnú účtovnú závierku v skrátenej štruktúre spolu s opisom hlavných rizík a neistôt na zostávajúcich šesť mesiacov účtovného obdobia. Ak ide o emitentov akcií, zahŕňa priebežnú správu aj významné obchody so spriaznenými osobami, a to

**a) obchody, ku ktorým došlo v prvých šiestich mesiacoch aktuálneho účtovného obdobia a ktoré podstatne ovplyvnili finančné postavenie alebo činnosť emitenta v**

V období od 1.1.2019 do 30.6.2019 poskytla Spoločnosť finančný úver pre Energetický a priemyslový holding a s. ako spriaznenej osoby (akcionára) vo výške 7 000 000,- EUR. Na základe Zmluvy o úvere uzavretej 27.3.2019.

**b) akékoľvek zmeny o týchto obchodoch uvedené v poslednej ročnej finančnej správe, ktoré by mohli mať podstatný vplyv na finančné postavenie alebo činnosť emitenta počas prvých šiestich mesiacov aktuálneho účtovného obdobia**

Žiadne.

**Podľa § 35 ods. 10) zákona o burze ak emitent nie je povinný zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku, v priebežnej správe sa uvedú najmä obchody so spriaznenými osobami.**

Spoločnosť eviduje k 30.6.2019 prijatú finančnú záruku od EPH ako spriaznenej osoby (akcionára) vo výške 75 890 000,- EUR. Dňa 27.3.2019, Spoločnosť poskytla finančný úver pre Energetický a priemyslový holding a s. ako spriaznenej osoby (akcionára) vo výške 7 000 000,- EUR.

**h) tom, či účtovná jednotka má organizačnú zložku v zahraničí**

Nemá.

**§ 20 ods. 5 zákona o účtovníctve**

**Ak je to pre posúdenie aktív, pasív a finančnej situácie účtovnej jednotky, ktorá používa nástroje podľa osobitného predpisu ( zákon č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov ) významné, účtovná jednotka je povinná uviesť vo výročnej správe tiež informácie o:**

**a) cieľoch a metódach riadenia rizík v účtovnej jednotke vrátane jej politiky pre zabezpečenie hlavných typov plánovaných obchodov, pri ktorých sa použijú zabezpečovacie deriváty**

V rámci svojej činnosti je EPH Skupina (ďalej ako "Skupina"), teda nepriamo aj emitent, vystavená rôznym trhovým rizikám, predovšetkým riziku zmeny úrokových sadzieb, výmenných kurzov a cien komodít. Aby Skupina minimalizovala tieto riziká, uzatvára derivátové zmluvy, s využitím nástrojov, ktoré sú na trhu k dispozícii, ktorými Skupina zabezpečuje jednotlivé transakcie i celkové riziká.

**b) cenových rizikách, úverových rizikách, rizikách likvidity a rizikách súvisiacich s tokom hotovosti, ktorým je účtovná jednotka vystavená**

Najdôležitejšími finančnými rizikami sú pre Skupinu, nepriamo aj emitenta, úverové riziko, riziko likvidity, úrokové riziko a menové riziko. (a) Úverové riziko Úverové riziko je riziko finančnej straty, ktorá Skupine hrozí, ak odberateľ alebo zmluvná strana finančného nástroja zlyhá pri plnení si svojich zmluvných záväzkov. Toto riziko vzniká predovšetkým z pohľadávok Skupiny voči zákazníkom a z úverov, pôžičiek a preddavkov. Skupina si stanovila úverovú politiku, podľa ktorej je každý nový zákazník požadujúci výrobky alebo služby nad určitý limit (ktorý je stanovený na základe veľkosti a charakteru konkrétneho podniku) najskôr podrobený individuálnej analýze jeho úverovej schopnosti a až potom sú mu ponúknuté štandardné platobné a dodacie podmienky. Skupina požaduje taktiež od zákazníkov poskytnutie vhodnej formy záruky alebo zálohy. Hodnotenia úverovej expozície sa priebežne monitoruje.

Ďalšie aspekty zníženia úverového rizika:

Skupina pôsobí predovšetkým ako výrobca elektriny a energetická spoločnosť, a má preto špecifickú štruktúru zákazníkov. Distribučné spoločnosti predstavujú veľmi nízke úverové riziko. Veľkí klienti sú na dodávkach elektriny závislí, čo úverové riziká značne znižuje. Okrem toho sa pred nadviazaním aktívneho vzťahu s obchodníkmi vyžadujú bankové záruky a platenie preddavkov. Doterajšie skúsenosti ukazujú, že tieto opatrenia sú z hľadiska eliminácie úverového rizika veľmi účinné.

Účtovná hodnota finančného majetku (vrátane vystavených záruk) predstavuje maximálne úverové riziko v prípade, že zmluvná strana finančného nástroja zlyhá pri plnení si svojich zmluvných záväzkov a zároveň sa zistí, že dané záruky alebo zabezpečenia sú bezcenné. Táto čiastka teda značne prevyšuje predpokladané straty, ktoré sú zahrnuté v opravnej položke na zníženie hodnoty.

Skupina tvorí opravnú položku na zníženie hodnoty na základe odhadu strát, ku ktorým môže dôjsť pri pohľadávkach z obchodného styku a pri ostatných pohľadávkach. Hlavné zložky tejto opravnej položky zahŕňajú jednak špecifickú zložku strát vzťahujúcu sa k jednotlivým významným rizikám, jednak skupinovú zložku vytvorenú pre skupinu podobného majetku ku stratám, ktoré vznikli, ale doteraz neboli identifikované. Portfóliová opravná položka na straty sa stanovuje na základe historických dát z platobnej štatistiky u podobného finančného majetku.

(b) Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že sa Skupina dostane do ťažkosti s plnením povinností spojených so svojimi finančnými záväzkami, ktoré sa vypradávajú prostredníctvom peňažných prostriedkov alebo iného finančného majetku. Jednotlivé spoločnosti v Skupine používajú rôzne metódy riadenia rizika likvidity.

Vedenie Skupiny sa zameriava na metódy používané finančnými inštitúciami, t.j. na diverzifikáciu zdrojov finančných prostriedkov. Táto diverzifikácia dáva Skupine flexibilitu a obmedzuje jej prípadnú závislosť na jednom zdroji financovania. Riziko likvidity sa vyhodnocuje predovšetkým sledovaním zmien v štruktúre financovania a porovnávaním týchto zmien so stratégiou Skupiny pri nadení rizika likvidity. Súčasťou stratégie nadenia rizika likvidity je aj skutočnosť, že Skupina drží časť svojich aktív vo vysoko likvidných finančných prostriedkoch.

Skupina dbá štandardne na to, aby mala dostatok peňažnej hotovosti a majetku s krátkodobou splatnosťou k okamžitému použitiu na krytie očakávaných prevádzkových nákladov na obdobie 90 dní, a to vrátane splácania finančných záväzkov, nie však na krytie nákladov z potenciálnych dopadov extrémnych situácií, ktoré nie je možné primerane predvídať, napríklad prírodné katastrofy.

(c) Úrokové riziko

Skupina je vo svojej činnosti vystavená riziku výkyvov úrokových sadzieb, pretože úročené aktíva (vrátane investícií) a úročené záväzky majú rôzne dátumy splatnosti alebo preceňovania, alebo sú splatné alebo preceňované v rôznej výške. Dĺžka obdobia, počas ktorej má určitý finančný nástroj pevnú úrokovú sadzbu, preto ukazuje, do akej miery je daný finančný nástroj vystavený úrokovému riziku.

K zníženiu výšky dlhu, ktorý je vystavený výkyvom v úrokovej miere, a k zníženiu úrokových nákladov sa používajú rôzne typy derivátov, predovšetkým úrokové swapy.

Ide o zmluvy, ktoré sú zvyčajne dohodované na menovitou hodnotu nižšiu (alebo rovnakú) a na termín splatnosti kratší (alebo rovnaký) v porovnaní s čiastkou a termínom príslušného podkladového finančného záväzku, takže sa každá zmena reálnej hodnoty a/alebo očakávaných budúcich peňažných tokov pri týchto zmluvách vykompenzuje odpovedajúcou zmenou reálnej hodnoty a/alebo predpokladaných budúcich peňažných tokov z podkladovej pozície

**(d) Menové riziko**

Finančná pozícia a peňažné toky Skupiny sú ovplyvňované kolísaním platného výmenného kurzu cudzích mien.

Skupina je vystavená menovému riziku pri predaji, nákupe a pôžičkách denominovaných v iných menách, ako sú príslušné funkčné meny používané spoločnosťami v Skupine. Ide predovšetkým o meny EUR, USD a PLN.

K zníženiu menových rizík, ktoré ohrozujú majetok, záväzky a očakávané budúce peňažné toky Skupiny v cudzej mene, sa používajú rôzne typy derivátov. Ide hlavne o menové forwardy, z ktorých väčšina má splatnosť kratšiu ako jeden rok.

Tieto zmluvy sú bežne uzatvárané na rovnakú menovitou hodnotu a rovnaký termín expirácie ako u príslušného podkladového finančného záväzku alebo očakávaných budúcich peňažných tokov, takže sa každá zmena reálnej hodnoty a/alebo budúcich peňažných tokov týchto zmlúv, ktorá vyplynie z potenciálneho posilnenia alebo oslabenia českej koruny oproti iným menám, plne vykompenzuje odpovedajúcou zmenou reálnej hodnoty a/alebo predpokladaných budúcich peňažných tokov z podkladovej pozície.

Pokiaľ ide o peňažný majetok a záväzky denominované v zahraničných menách, snaží sa Skupina udržiavať riziká na prijateľnej úrovni tým, že ak musí riešiť krátkodobú nerovnováhu, nakupuje a predáva zahraničné meny za spotové sadzby.

**(e) Komoditné riziko**

Skupina je vystavená rizikám, ktoré vyplývajú z kolísania cien komodít, hlavne energie, plynu a emisných kvót, a to tak na strane ponuky, tak i na strane dopytu. K zmierneniu dopadu kolísania cien komodít slúžia rôzne typy derivátov, predovšetkým swapy.

**(f) Regulačné riziko**

Skupina je vystavená rizikám, ktoré vyplývajú zo štátnej regulácie predajných cien elektriny a plynu.

Predaj elektriny stredne veľkým a veľkým odberateľom je predmetom zmlúv o združených službách dodávky elektriny. Takéto zmluvy spravida stanovujú cenu za dodávku komodity. Cena distribúcie a ostatných zložiek je stanovená na základe cenových rozhodnutí Energetického regulačného úradu pre distribučné spoločnosti, operátora trhu a prevádzkovateľa prenosovej sústavy. V prípade maloodberateľov a domácností stanovujú zmluvy o združených službách dodávky elektriny produkty, ku ktorým sú vystavované cenníky v súlade s cenovými rozhodnutiami Energetického regulačného úradu pre daný regulovaný subjekt ako pre dodávateľa elektriny.

Základný rámec cenovej regulácie dodávok plynu je uvedený v zákone č. 250/2012 Zb., o regulácii v sieťových odvetviach, a v regulačnej politike pre súčasné regulačné obdobie 2012 – 2016. Podrobnosti týkajúce sa rozsahu a spôsobu uskutočňovania cenovej regulácie sú stanovené vo všeobecne záväzných právnych predpisoch vydaných Úradom pre reguláciu sieťových odvetví.

V roku 2015 aj naďalej podliehali cenovej regulácii dodávky plynu domácnostiam, dodávky plynu maloodberateľom, dodávky plynu dodávateľom poslednej inštancie, dodávky elektriny domácnostiam a dodávky elektriny maloodberateľom.

**(g) Prevádzkové riziko**

Prevádzkové riziko je riziko strát zo sprenever, neoprávnenej činnosti, chýb, opomenutí, neefektívnosti alebo zo zlyhania systému. Riziko tohto typu vzniká pri všetkých činnostiach Skupiny a hrozí všetkým podnikateľským subjektom. Prevádzkové riziko zahŕňa aj právne riziko.

Cieľom Skupiny je nadiť prevádzkové riziko tak, aby zachovala rovnováhu medzi zabránením vzniku finančných strát a poškodením dobrého mena Skupiny na jednej strane a celkovou efektívnou vynaložených nákladov. Postupy riadenia rizík by taktiež nemali brániť iniciatíve a tvorivosti.

Prímarna zodpovednosť za uplatňovanie kontrolných mechanizmov pre zvládanie prevádzkových rizík nesie vedenie každej dcérskej spoločnosti. Pomáhať jej v tom majú všeobecné štandardy pre riadenie prevádzkových rizík s platnosťou pre celú Skupinu. Tieto všeobecné štandardy, spracovávané oddelením rizika, pokrývajú nasledujúce oblasti:

- požiadavky na odsúhlasenie a monitorovanie transakcii
- identifikácia prevádzkových rizík v rámci kontrolného systému každej dcérskej spoločnosti (stanovenie podmienok pre znížovanie a obmedzovanie prevádzkových rizík a ich dopady a dôsledky; odporúčania vhodných riešení pre túto oblasť)
- získaním prehľadu o prevádzkových rizikách si Skupina vytvára predpoklady k stanoveniu a nasmerovaniu postupov a opatrení, ktoré budú viesť k zníženiu prevádzkových rizík a k prijatiu rozhodnutí o:
  - uznaní jednotlivých existujúcich rizík;

**§ 20 ods. 6 zákona o účtovníctve**

Vzor Vyhlásenia o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia spoločnosti na Slovensku sa nachádza na [www.bsse.sk](http://www.bsse.sk) ako príloha k Burzovým pravidlám.

**Účtovná jednotka, ktorá emitovala cenné papiere a tie boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, je povinná vo výročnej správe uviesť ako osobitnú časť výročnej správy vyhlásenie o správe a riadení, ktoré obsahuje**

**a) odkaz na kódex o riadení spoločnosti, ktorý sa na ňu vzťahuje alebo ktorý sa rozhodla dodržiavať pri riadení, a údaj o tom, kde je kódex o riadení spoločnosti verejne dostupný**

Spoločnosť neprijala a neuplatňuje Kódex o riadení spoločnosti, pretože je v súčasnosti iba odporúčením a nejedná sa o všeobecne záväzné pravidlá, ktorých dodržiavanie by bolo v Slovenskej republike povinné. Spoločnosť dodržiava všetky požiadavky na správu a riadenie spoločnosti, ktoré stanovujú obecné záväzné právne predpisy Slovenskej republiky. Riadi sa Prospektom v zmysle zákona o cenných papieroch, ktorý obsahuje všetky údaje o Emitentovi cenných papierov, ručiteľovi a dlhopisoch. Prospekt, ako aj všetky dokumenty v ňom uvedené sú prístupné v sídle spoločnosti a tiež v elektronickej podobe na internetovej stránke Emitenta <http://http://www.epholding.cz/investori/eph-financing-sk/>.

**b) všetky významné informácie o metódach riadenia a údaj o tom, kde sú informácie o metódach riadenia zverejnené**

Základné informácie o správe a metódach riadenia sú obsiahnuté v Zakladateľskej listine spoločnosti a Stanov spoločnosti. Spoločnosť sa v súčasnej dobe riadi a dodržiava všetky požiadavky na správu a riadenie spoločnosti, ktoré stanovujú všeobecne záväzné právne predpisy Slovenskej republiky.

**c) informácie o odchýlkach od kódexu o riadení spoločnosti (napríklad § 18 zákona č. 429/2002 Z.z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov) a dôvody týchto odchýlok alebo informáciú o neuplatňovaní žiadneho kódexu riadenia spoločnosti a dôvody, pre ktoré sa tak rozhodla**

Nevyskytuje sa.

**d) opis systémov vnútornej kontroly a riadenia rizík**

Systém vnútornej kontroly a riadenia rizík – Jediným spoločníkom spoločnosti je spoločnosť EPH, ktorá vlastní 100% obchodný podiel a vykonáva 100% hlasovacích práv spoločnosti. Vzťah ovládania spoločnosti spoločnosťou EPH je založený výhradne na báze vlastníctva 100% obchodného podielu. Podiel na hlasovacích právach zodpovedá podielu na základnom imaní spoločnosti a vykonáva dohľad nad riadením členov predstavenstva spoločnosti. Opatrenia na zabezpečenie, aby kontrola nebola zneužívaná, vyplývajú zo všeobecne záväzných právnych predpisov. Osobitné opatrenia nad rámec všeobecne záväzných predpisov spoločnosť neprijala. Systém vnútornej kontroly spoločnosti je vykonávaný prostredníctvom systému spracovania účtovníctva riadeným príslušnými ustanoveniami zákonov a vyhlášok platných v Slovenskej republike a medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS). Spoločnosť vedie podvojné účtovníctvo. Účtovný rozvrh je zadaný v dvoch účtovných kruhoch, pre medzinárodné štandardy a pre slovenské účtovné štandardy. Zmeny môžu zadávať len oprávnení užívateľia. Pri závierkach sa robí kontrola zostatkov všetkých účtov. Spoločnosť je tiež riadená pomocou nástrojov kontroingu. Tieto nástroje sú zamerané na vyhodnocovanie kľúčových finančných i nefinančných ukazovateľov výkonnosti s cieľom dosiahnutia hospodárskych plánov spoločnosti.

**e) informácie o činnosti valného zhromaždenia, jeho právomociach, opis práv akcionárov a postupu ich vykonávania**

Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom spoločnosti a môže si vyhradiť rozhodovanie o veciach, ktoré inak patria do pôsobnosti iných orgánov spoločnosti. Skladá sa zo všetkých na ňom prítomných akcionárov. Právo zúčastniť sa na rokovaní valného zhromaždenia majú aj všetci členovia predstavenstva, dozornej rady a osoby, ktorých účasť schválilo valné zhromaždenie. Akcionár môže vykonávať svoje práva na valnom zhromaždení aj prostredníctvom splnomocnenca. Valné zhromaždenie zvoláva predstavenstvo, ak právny predpis neustanovuje inak. Predstavenstvo je povinné zvolať nadne valné zhromaždenie najmenej raz za kalendárny rok, a to v mesiaci jún. Valné zhromaždenie rozhoduje hlasovaním. Valné zhromaždenie je spôsobilé uznášať sa, ak sú prítomní akcionári majúci akcie s menovitou hodnotou predstavujúcou úhrnom najmenej 1/2 základného imania spoločnosti. Rozhodnutie o zmene stanov, zvýšení alebo znížení základného imania a zrušení spoločnosti vyžaduje súhlas 2/3 väčšiny hlasov prítomných. V ostatných záležitostiach rozhoduje valné zhromaždenie nadpolovičnou väčšinou hlasov prítomných, pokiaľ právny predpis neurčuje inak.



Nevyskytuje sa.

**f) dohodách medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré sú jej známe a ktoré môžu viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov a obmedzeniam hlasovacích práv**

Spoločnosť nemá žiadne vedomie o dohodách medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré by mohli viesť k obmedzeniu prevoditeľnosti cenných papierov. Majitelia dlhopisov nezískavajú ich kúpou žiadne hlasovacie práva v Spoločnosti ani práva kontroly.

**g) pravidlách upravujúcich vymenovanie a odvolanie členov jej štatutárneho orgánu a zmenu stanov**

Pravidlá upravujúce vymenovanie a odvolanie členov jej štatutárneho orgánu upravuje článok XI. Stanov Spoločnosti a pravidlá upravujúce zmenu stanov článok VIII Stanov Spoločnosti. Členov predstavenstva volí a odvoláva valné zhromaždenie. Funkčné obdobie členov predstavenstva je päť rokov, končí však až voľbou nových členov predstavenstva. Predstavenstvo je povinné riadiť sa rozhodnutiami a vykonávať rozhodnutia valného zhromaždenia. Medzi výlučné právomoci valného zhromaždenia patrí schválenie a zmena stanov.

**h) právomociach jej štatutárneho orgánu, najmä ich právomoci rozhodnúť o vydaní akcií alebo spätnom odkúpení akcií**

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom Spoločnosti a je oprávnené konať v mene Spoločnosti vo všetkých veciach a zastupuje Spoločnosť voči tretím osobám, pred súdom a pred inými orgánmi. Predstavenstvo je povinné riadiť sa rozhodnutiami a vykonávať rozhodnutia valného zhromaždenia K 30.6.2019 má troch členov predstavenstva: Daniel Křetínský - člen predstavenstva (od 27.4.2015), Marek Spurný - člen predstavenstva (od 27.4.2015) a Pavel Horský - člen predstavenstva (od 27.4.2015). Členovia predstavenstva môžu zastupovať spoločnosť vo všetkých záležitostiach, a to tak, že spoločnosť zastupujú navonok vždy dvaja členovia predstavenstva spoločne. Kompetencie predstavenstva sú vymedzené v Stanovách Spoločnosti. V ich zmysle predstavenstvo riadi činnosť Spoločnosti a rozhoduje o všetkých záležitostiach Spoločnosti, pokiaľ nie sú právnymi predpismi a Stanovami Spoločnosti vyhradené do pôsobnosti iných orgánov Spoločnosti. Zvláštne právomoci rozhodnúť o vydaní alebo spätnom odkúpení dlhopisov nemajú.

**i) všetkých významných dohodách, ktorých je zmluvnou stranou a ktoré nadobúdajú účinnosť, menia sa alebo ktorých platnosť sa skončí v dôsledku zmeny jej kontrolných pomerov, ku ktorej došlo v súvislosti s ponukou na prevzatie, a o jej účinkoch s výnimkou prípadu, ak by ju ich zverejnenie vážne poškodilo; táto výnimka sa neuplatní, ak je povinná zverejniť tieto údaje v rámci plnenia povinností ustanovených osobitnými predpismi**

Nevyskytuje sa.

**j) všetkých dohodách uzatvorených medzi ňou a členmi jej orgánov alebo zamestnancami, na ktorých základe sa im má poskytnúť náhrada, ak sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí vzdaním sa funkcie, výpoveďou zo strany zamestnanca, ich odvolaním, výpoveďou zo strany zamestnávateľa bez uvedenia dôvodu alebo sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí v dôsledku ponuky na prevzatie**

Nevyskytuje sa.

### § 35 ods. 2 písm. c) zákona o burze

**vyhlásenie zodpovedných osôb emitenta so zreteľným označením ich mena, priezviska a funkcie o tom, že podľa ich najlepších znalostí poskytuje priebežná účtovná závierka vypracovaná v súlade s osobitnými predpismi pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a hospodárskeho výsledku emitenta a spoločností zaradených do celkovej konsolidácie podľa požiadaviek uvedených odsekoch 3 a 4 § 35 zákona o burze a že uvedená priebežná správa obsahuje verný prehľad informácií podľa odseku 9 § 35 zákona o burze.**

Priebežná účtovná závierka je vypracovaná v súlade s osobitnými predpismi a poskytuje pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a o hospodárskom výsledku Spoločnosti.

Pavel Horský - člen predstavenstva

Marek Spurný - člen predstavenstva