

**VÝROČNÍ ZPRÁVA SPOLEČNOSTI
ISTROKAPITAL CZ a.s.
ZA ROK 2013**

sestavená dle § 118 zákona č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon**“) a podle části VIII. Burzovních pravidel - Podmínky přijetí dluhopisů k obchodování na Oficiální trh Burzy cenných papírů Praha, a.s.

OBSAH

1. TEXTOVÁ ČÁST

ČÁST I.

- A. OBECNÍ ÚDAJE O EMITENTOVÍ
- B. DALŠÍ INFORMACE V ROZSAHU ÚDAJŮ UVÁDĚNÝCH V PROSPEKTU

ČÁST II.

- A. ZÁKLADNÍ KAPITÁL EMITENTA
- B. ÚDAJE O CENNÝCH PAPÍRECH
- C. ORGÁNY EMITENTA
- D. KODEX ŘÍZENÍ A SPRÁVY A SPOLEČNOSTI A VNITŘNÍ KONTROLA
- E. ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

2. SOUČÁSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

- A. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVE JEJÍHO MAJETKU
- B. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI
- C. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA (ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 01. 01. 2013 do 31. 12. 2013)
- D. ZPRÁVA AUDITORA V PLNÉM ZNĚNÍ

1. TEXTOVÁ ČÁST

ČÁST I.

A. OBECNÉ ÚDAJE O EMITENTOVĚ

Obchodní firma (název):	ISTROKAPITAL CZ a.s.
Sídlo:	Praha 8, Sokolovská 394/17, PSČ 186 00, Česká republika
Telefon:	00420 226211230
Fax:	00420 226211239
E-mail:	office@istrokapital.cz
IČ:	289 63 156
DIČ:	CZ28963156
Bankovní spojení:	J&T BANKA, a.s., Česká republika IBAN : CZ40 5800 0000 0025 0001 3691 BIC: JTBPCZPP
Internetová adresa:	www.istrokapital.cz
Datum založení:	27. 08. 2009
Datum vzniku:	18. 09. 2009 (zápis do obchodního rejstříku)
Právní forma:	akciová společnost
Doba trvání společnosti:	doba neurčitá
Společnost zapsaná:	v obchodním rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 15571
Základní kapitál:	10.000.000,- Kč
Orgány společnosti:	a) valná hromada – ke dni 31. 12. 2013 vykonává působnost valné hromady jediný akcionář b) představenstvo c) dozorčí rada d) výbor pro audit
Jediný akcionář:	ISTROKAPITAL SE se sídlem 41-43 Klimentos street, Klimentos Tower, 1 st floor, Flat/Office 12, 1016 Nikózie, Kyperská republika, registrační číslo: HE SE2
Právní předpisy:	emitent se při své činnosti řídí platnými právními předpisy České republiky

Emitent byl založen dle českého právního řádu, společností ISTROKAPITAL SE, se sídlem: 41-43 Klimentos Street, Klimentos Tower, 1st Floor, Flat/Office 12, 1061 Nikósie, Kypr, jako jediným zakladatelem na základě zakladatelské listiny obsahující rozhodnutí zakladatele ve smyslu příslušných

právních předpisů ze dne 27. 08. 2009 a vznikl dne 18. 09. 2009 za účelem emitování dluhopisů a neplánuje vyvíjet rozsáhlejší obchodní aktivity. Emitent byl založen jako akciová společnost upsáním akcií bez veřejné nabídky, přičemž základní kapitál emitenta ve výši 1.000.000,- Kč, rozdělen na 10 kusů kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě jedné akcie 100.000,- Kč byl splacen ve dvou tranších: ve smyslu příslušných právních předpisů a stanov společnosti před dnem vzniku společnosti a zcela splacen do jednoho roku od vzniku společnosti.

Společnost ISTROKAPITAL CZ a.s. ve smyslu zapsaného předmětu podnikání v obchodním rejstříku vykonává následovní činnosti: výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona – poradenská a konzultační činnost, zpracování odborných studií a posudků, služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy.

Společnost ISTROKAPITAL CZ a.s. nedrží k 31. 12. 2013 žádné účastnické cenné papíry zakládající podíl na základním kapitálu a na hlasovacích právech v žádné jiné společnosti, tj. nemá žádný přímý nebo nepřímý podíl v žádné jiné společnosti jako dceřiné společnosti.

Společnost ISTROKAPITAL CZ a.s. je součástí finanční skupiny ISTROKAPITAL SE, kde ovládající osobou je společnost ISTROKAPITAL SE. Společnost ISTROKAPITAL CZ, a.s. je ovládanou osobou a s ohledem na § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., Obchodního zákoníku ve znění účinném do 31. 12. 2013 všechny ostatní společnosti skupiny jsou ve vztahu k společnosti ISTROKAPITAL CZ, a.s. jako emitentovi dluhopisů, propojené osoby. Organizační struktura skupiny a její popis, je obsažen v bodě B.4 a ve ZPRÁVĚ O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU, OVLÁDANOU OSOBOU A PROPOJENÝMI OSOBAMI tvořící nedílnou součást této výroční zprávy.

STATUTÁRNÍ ORGÁN - PŘEDSTAVENSTVO:

předseda představenstva:	Mgr. Jozef Salaj Bratislava, Staré Město, Dunajská 7114/15, 81108 Slovenská republika den vzniku funkce: 18. září 2009 den vzniku členství v představenstvu: 18. září 2009
člen představenstva:	JUDr. Alena Madáčová Gemerská Poloma, Turecká 620, PSČ 049 22 Slovenská republika den vzniku členství v představenstvu: 14. květen 2013

KONTROLNÍ ORGÁN - DOZORČÍ RADA:

předseda dozorčí rady: Mario Hoffmann
Bratislava, Staré Mesto, Dvořákovo nábrežie 7529/4, 81102
Slovenská republika
den vzniku funkce: 18. září 2010
den vzniku členství v dozorčí radě: 18. září 2010

člen dozorčí rady: Ing. Tomáš Pivarčí
900 91 Limbach, Podlesná 519/12
Slovenská republika
den vzniku členství v dozorčí radě: 9. března 2011

člen dozorčí rady: Ing. Tatiana Franzenová
Bratislava, Heyrovského 4636/3, PSČ 841 03
Slovenská republika
den vzniku členství v dozorčí radě: 14. května 2013

JEDINÝ AKCIONÁŘ:

Společnost ISTROKAPITAL SE, se sídlem: 41-43 Klimentos Street, Klimentos Tower, 1st Floor, Flat No. 12, 1061 Nikósie, Kypr.

VÝBOR PRO AUDIT:

člen výboru pro audit: Ing. Jana Žáková
Bratislava – Staré Město, Palisády 700/25, PSČ 811 06,
Slovenská republika

člen výboru pro audit: Ing. Tomáš Pivarčí
900 91 Limbach, Podlesná 519/12
Slovenská republika

člen výboru pro audit: Ing. Tatiana Franzenová
Bratislava, Heyrovského 4636/3, PSČ 841 03
Slovenská republika

Veškeré veřejně přístupné informace, materiály a dokumenty týkající se společnosti jsou k nahlédnutí v sídle společnosti. Významné informace jsou rovněž uveřejňovány na internetové adrese společnosti www.istrokapital.cz.

B. DALŠÍ INFORMACE V ROZSAHU ÚDAJŮ UVÁDĚNÝCH V PROSPEKTU A DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

B.1. Oprávnění auditoři

Hospodaření společnosti a jeho účetní evidence je kontrolována auditorskou společností – BDO Audit s.r.o. se sídlem Olbrachtova 1980/5, Praha 4, PSČ 140 00, IČ: 453 14 381, která je členem Komory auditorů České republiky, pod oprávněním č. 018, odpovědná osoba: Ing. Jan Doležal, osvědčení č.: 0070.

Za příslušné období (01. 01. 2013 do 31. 12. 2013) Jediný akcionář – ISTROKAPITAL SE schválil svým rozhodnutím při výkonu působnosti valné hromady dne 28.06.2013 za auditora – společnost BDO Audit s.r.o., který provede povinný audit účetních závěrek emitenta vyhotovených za účetní období 2013 či v jeho průběhu, bude – li provedení auditu vyžadováno platnými právními předpisy.

B.2. Údaje o emitentovi

1. Historie a vývoj emitenta

Informace jsou obsaženy v bodu A, části I.

2. Investice

▪ popis hlavních investic emitenta (probíhajících i ukončených)

Smlouva o úvěru ze dne 09. 12. 2009 uzavřena mezi společností ISTROKAPITAL CZ a.s. jako věřitelem a společností ISTROKAPITAL SE jako dlužníkem ve znění Dodatku č. 1 ze dne 08. 03. 2010 (dále jen „Smlouva o úvěru“). Ve smyslu podmínek stanovených Smlouvou o úvěru společnost ISTROKAPITAL CZ a.s. poskytla společnosti ISTROKAPITAL SE úvěr, jehož výše je stanovena sumou všech finančních prostředků získaných v spojitosti s úpisem dluhopisů dle ustanovení Prospektu dluhopisů a Emisních podmínek dluhopisů. Úvěr byl poskytován v tranších, jejichž výše byla determinována objemem finančních prostředků získaných v spojitosti s úpisem dluhopisů. Počet tranší byl navázán na počet zrealizovaných úpisů dluhopisů. Ke dni 31. 12. 2013 společnost ISTROKAPITAL CZ a.s. eviduje vůči své mateřské společnosti – ovládající osobě na základě výše uvedené Smlouvy o úvěru pohledávku ve výši 151.717.285,27 EUR.

▪ údaje o hlavních budoucích investicích emitenta, ke kterým se jeho řídicí orgány již pevně zavázaly, včetně očekávaných zdrojů financování těchto investic

Společnost ISTROKAPITAL CZ, a.s. resp. jeho řídicí orgány se pevně nezavázaly k žádným budoucím investicím a tudíž nejsou žádné očekávané zdroje financování těchto investic.

B.3. Přehled podnikání

1. Hlavní činnosti

Společnost ISTROKAPITAL CZ a.s. ve smyslu zapsaného předmětu podnikání v obchodním rejstříku vykonává následovní činnosti: výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona – poradenská a konzultační činnost, zpracování odborných studií a posudků, služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy.

Emitent je společnost účelově založená za účelem vydání dluhopisů a nevyvíjí rozsáhlejší obchodní aktivity. Společnost ISTROKAPITAL CZ a.s. ve smyslu ustanovení platných právních předpisů realizovala emisi dluhopisů, které byly přijaty na obchodování na Oficiálním trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.

Celý čistý celkový výtěžek z emise dluhopisů poskytl emitent formou úvěru – půjčky společnosti ISTROKAPITAL SE coby své mateřské společnosti–, která ji použije na další poskytování prostředků společností v rámci skupiny společnosti ISTROKAPITAL SE, které je používaly na koupi pohledávek z bankovních a jiných úvěrů, a na restrukturalizaci zadlužení a úvěrového portfolia skupiny. Společnost ISTROKAPITAL CZ a.s. jako emitent dluhopisů kótovaných na oficiálním trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s. v souladu s Emisními podmínkami dluhopisů vyplatila za sledované období (01. 01. 2013 – 31. 12. 2013) výnos z dluhopisů všem majitelům dluhopisů, podle struktury vlastníků dluhopisů k rozhodnému dni pro výplatu výnosu dle výpisu ze Centrálního depozitáře cenných papírů, a to v plné výši prostřednictvím administrátora – J&T Banka, a.s.

Událostí mající vliv na platební schopnost emitenta je zejména splácení úvěru poskytnutého mateřské společnosti – ISTROKAPITAL SE (viz bod B.2.,2, části I.), přičemž tyto splátky slouží na pokrytí plateb souvisejících s vydávanými dluhopisy a ostatními náklady emitenta.

Společnost ISTROKAPITAL CZ a.s. v sledovaném období (01. 01. 2013 až 31. 12. 2013) nezavedla žádné nové produkty a služby.

2. Hlavní trhy

Emitent je účelově založenou společností a v sledovaném období (01. 01. 2013 až 31. 12. 2013) působí v České republice, především v oblasti trhu s cennými papíry – emise dluhopisů přijatých na Oficiální trh Burzy cenných papírů Praha, a.s. dne 22. 02. 2010 a ve Slovenské republice.

B.4. Organizační struktura

Společnost ISTROKAPITAL CZ a.s. je součástí finanční skupiny ISTROKAPITAL SE, kde ovládající osobou je společnost ISTROKAPITAL SE. Společnost ISTROKAPITAL CZ, a.s. je

ovládanou osobou a s ohledem na § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., Obchodního zákoníku ve znění účinném do 31. 12. 2013 všechny ostatní společnosti skupiny jsou ve vztahu k společnosti ISTROKAPITAL CZ, a.s. jako emitentovi dluhopisů, propojené osoby. Organizační struktura skupiny a její popis je obsažen ve ZPRÁVĚ O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU, OVLÁDANOU OSOBOU A PROPOJENÝMI OSOBAMI tvořící nedílnou součást této výroční zprávy.

Společnost ISTROKAPITAL CZ a.s. prohlašuje, že není závislá na jiných subjektech ve skupině.

B.5. Informace o trendech

Emitent prohlašuje, že za sledované období nedošlo k žádné podstatné negativní změně vyhlídek emitenta, která by byla emitentovi známa a která by měla vliv na jeho finanční situaci.

Emitentovi nejsou známy žádné konkrétní trendy, nejistoty, poptávky, závazky nebo události, které by s přiměřenou pravděpodobností mohly mít významný vliv na vyhlídky emitenta na běžný finanční rok.

B.6. Správní, řídicí a dozorčí orgány

1. zakladatel emitenta

Zakladatelem emitenta je společnost ISTROKAPITAL SE.

2. představenstvo emitenta

Stav ke dni 31. 12. 2013:

funkce:	předseda představenstva
jméno:	Mgr. Jozef Salaj
datum narození:	19.03.1969
pracovní adresa:	Praha 8, Sokolovská 394/17, PSČ 186 00, Česká republika

funkce:	člen představenstva
jméno:	JUDr. Alena Madáčová
datum narození:	13.08.1983
pracovní adresa:	Praha 8, Sokolovská 394/17, PSČ 186 00, Česká republika

Ing. Borisu Krehel'ovi zaniklo členství v představenstvu dne 14. května 2013.

3. dozorčí rada emitenta

Stav ke dni 31. 12. 2013:

funkce:	předseda dozorčí rady
jméno:	Mario Hoffmann

datum narození: 05.07.1968
pracovní adresa: Praha 8, Sokolovská 394/17, PSČ 186 00, Česká republika

funkce: člen dozorčí rady
jméno: Ing. Tomáš Pivarčí
datum narození: 30.07.1969
pracovní adresa: Praha 8, Sokolovská 394/17, PSČ 186 00, Česká republika

funkce: člen dozorčí rady
jméno: Ing. Tatiana Franzenová
datum narození: 17.07.1979
pracovní adresa: Praha 8, Sokolovská 394/17, PSČ 186 00, Česká republika

Ľuboši Áči zaniklo členství v dozorčí radě dne 14. května 2013.

4. významné činnosti, které správní, řídicí a dozorčí orgány vykonávali v posledním účetním období vně emitenta, a které jsou pro emitenta významné
stav ke dni 31. 12. 2013

- předseda představenstva emitenta Mgr. Jozef Salaj byl současně člen správní rady ISTROKAPITAL SE a člen dozorčí rady Poštové banky, a.s.,
- člen představenstva emitenta JUDr. Alena Madáčová byla současně člen správní rady ISTROKAPITAL SE,
- předseda dozorčí rady emitenta Mario Hoffmann byl současně předseda správní rady ISTROKAPITAL SE a člen dozorčí rady Poštové banky, a.s.
- člen dozorčí rady Ing. Tatiana Franzenová byla současně člen správní rady ISTROKAPITAL SE

5. střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů

Na členy představenstva emitenta a členy dozorčí rady emitenta se vztahují zákonná omezení stanovená v § 196 Obchodního zákoníku ve znění účinném do 31. 12. 2013, týkající se konkurence mezi členy představenstva a emitentem a mezi členy dozorčí rady a emitentem. Emitent si není vědom žádného možného střetu zájmů mezi povinnostmi členů představenstva a dozorčí rady emitenta k emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

B.7. Postupy představenstva, dozorčí rady emitenta a výboru pro audit

Jsou blíže popsány v části II, písmenu C. „Podrobně o orgánech emitenta“.

B.8. Hlavní akcionář

Jediným akcionářem emitenta je společnost ISTROKAPITAL SE, která ho přímo ovládá. Emitent nemá informace o jiných osobách s přímou či nepřímou účastí na kapitálu nebo hlasovacích právech emitenta.

Jediný akcionář nemá možnost ovlivňovat činnost emitenta jinak než vahou svých hlasů.

Povaha kontroly ze strany jediného akcionář vyplývá z přímo vlastněného 100% podílu akcií emitenta. Proti zneužití kontroly a řídicího vlivu ovládající osoby využívá emitent zákonem daný instrument zprávy o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (zpráva o vztazích mezi propojenými osobami). Společnost ISTROKAPITAL CZ, a.s. má také kvalifikovaný kontrolní orgán – dozorčí radu, která je tříčlenná a zasedá za účelem projednání věcí týkajících se podstatných záležitostí společnosti. Vedení společnosti řádně a včas dodržuje veškeré informační povinnosti, které jí ukládá příslušná legislativa a je svěřeno kvalifikovaným, manažersky zkušeným a bezúhonným osobám. Hospodaření společnosti a jeho účetní evidence je kontrolována auditorskou společností s příslušným oprávněním a licenci. Všechny tyto skutečnosti mají mimo snahy o dosahování hlavních dlouhodobých cílů v podobě zhodnocování svěřeného akcionářského majetku také zabránit resp. vyloučit možné zneužití kontroly společnosti.

Emitentovi nejsou známa žádná ujednání, která mohou vést ke změně kontroly nad emitentem.

B.9. Významné smlouvy

Společnost ISTROKAPITAL CZ a.s. prohlašuje, že za poslední účetní období:

- (i) nebyly uzavřeny žádné významné smlouvy, ve kterých by společnost ISTROKAPITAL CZ a.s. byla smluvní stranou vyjma těch, které jsou uzavřeny v rámci běžného podnikání,
- (ii) nebyly uzavřeny jakékoliv jiné smlouvy (s výjimkou smluv uzavřených v rámci běžného obchodního styku), které uzavřel kterýkoliv člen skupiny, jenž by obsahovali ustanovení, podle kterého má kterýkoliv člen skupiny jakýkoliv závazek nebo nárok, který je ke konci účetního období pro skupinu podstatné.

B.10. Významná soudní a arbitrážní řízení

V sledovaném období (01. 01. 2013 -31. 12. 2013) neexistují žádné státní, soudní nebo rozhodčí řízení, která mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost emitenta nebo skupiny, s výjimkou níže uvedeného arbitrážního řízení. Rovněž emitentovi není známo, že by takové řízení probíhalo nebo hrozilo, s výjimkou níže uvedeného arbitrážního řízení.

Do dne 01. 07. 2013, kdy byla ještě součástí skupiny Poštová banka, a.s., se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, IČO: 31 340 890; bylo začato mezinárodní arbitrážní řízení na jedné straně s Poštovou bankou, a.s. a společností ISTROKAPITAL SE (jako jediným akcionářem emitenta) jako aktivně legitimovanými subjekty a Řeckou republikou jako pasivně legitimovaným subjektem na straně druhé (ICSID Case No. ARB/13/8), a to na základě mezinárodní dohody mezi vládou České a Slovenské Federativní Republiky a vládou Řecké republiky o podpoře a vzájemné ochraně investic ze dne 3. června 1991. Mezinárodní arbitrážní řízení je vedené před Mezinárodním střediskem pro řešení investičních sporů se sídlem ve Washingtonu D.C., USA. Důvodem podání žaloby na mezinárodní rozhodčí soud je nucená výměna řeckých státních dluhopisů z března 2012, jejímž základem bylo přijetí řecké vnitrostátní legislativy, jenž jednostranně a zpětně změnila emisní podmínky státních dluhopisů (tzv. CAC klauzule).

B.11. Název regulovaného trhu, na kterém jsou dluhopisy vydané emitentem přijaty k obchodování s uvedením data, od kterého jsou přijaty k obchodování

Oficiální trh Burzy cenných papírů Praha, a.s., 22. 02. 2010.

B.12. Informace o ratingu přiděleném emitentovi nebo dluhopisům, včetně údajů o ratingové agentuře

Emitent nepožádal žádnou ratingovou agenturu o přidělení ratingu ve vztahu k emitentovi ani jím vydaných dluhopisů.

B.13. Číselné údaje a informace o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta za uplynulé účetní období v rozsahu číselných údajů a informací uváděných v prospektu, s uvedením důležitých faktorů, rizik a nejistot, které ovlivnily finanční situaci, podnikatelskou činnost nebo výsledky hospodaření emitenta, a jejich dopadů

Informace podle výše uvedených požadavek jsou součástí účetní závěrky emitenta.

B.14. Informace o odměnách účtovaných za účetní období auditory

Ověření roční účetní závěrky k 31. 12. 2013 a vydání zprávy auditora:	65 tis. Kč
Ověření výroční zprávy k 31. 12. 2013:	22 tis. Kč
Odměny za daňové poradenství k 31. 12. 2013:	28 tis. Kč
Odměny za jiné neauditorské služby k 31. 12. 2013:	0 tis. Kč

B.15. Informace o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy

Informace o těchto skutečnostech jsou blíže popsány v příloze účetní závěrky v bodě 13.

B.16. Informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky

Informace o těchto skutečnostech jsou blíže popsány v bodě B.3 „Přehled podnikání“.

B.17. Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

V příslušném účetním období ani v blízké budoucnosti se neuvažuje s případnými investicemi a aktivitami v oblasti výzkumu a vývoje.

B.18. Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích

V příslušném účetním období se nerealizovaly aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích.

B.19. Informace o tom, zda účetní jednotka má organizační složku podniku v zahraničí

V příslušném účetním období ani v blízké budoucnosti emitent neuvažuje o zřízení organizační složky podniku v zahraničí.

B.20. Informace o cílech a metodách řízení rizik dané společnosti, včetně její politiky pro zajištění všech hlavních typů plánovaných transakcí, u kterých se použijí zajišťovací deriváty

Společnost ISTROKAPITAL CZ a.s. má zabezpečeny definované cíle a metody řízení rizik a stanovenou politiku pro zajištění všech transakcí týkajících se společnosti. Rozhodnutí ve vztahu k řízení a eliminaci podstupovaného rizika se dějí v závislosti na konkrétních situacích a základě odborného úsudku vedení společnosti, a v tomto smyslu cíle a metody řízení rizik při správě a řízení společnosti především vycházejí a jsou nasměrovány k zlepšení kvality vztahů s obchodními partnery a k zlepšení efektivity při realizaci aktivit společnosti. Společnost ISTROKAPITAL CZ a.s. zároveň prohlašuje, že nepoužívá zajišťovací deriváty.

B.21. Informace o cenových, úvěrových a likvidních rizicích a rizicích souvisejících s tokem hotovosti, kterým je účetní jednotka vystavena

Informace k jednotlivým rizikovým faktorům finančního řízení jako jsou: finanční riziko, cenové riziko, měnové riziko, úrokové riziko, úvěrové riziko, riziko likvidity a riziko související s tokem hotovosti, jsou blíže popsány v příloze individuální účetní závěrky.

C. OSOBY S ŘÍDÍCÍ PRÁVOMOCÍ EMITENTA

C.1. Identifikace osob s řídicí pravomocí emitenta

Společnost ISTROKAPITAL CZ, a.s. prohlašuje, že osoby s řídicí pravomocí ve smyslu § 2 odst. 1, písm. b) Zákona, jsou členy představenstva společnosti a členy dozorčí rady společnosti:

PŘEDSTAVENSTVO:

předseda představenstva: Mgr. Jozef Salaj
Bratislava, Staré Město, Dunajská 7114/15, 81108
Slovenská republika
den vzniku funkce: 18. září 2009
den vzniku členství v představenstvu: 18. září 2009

člen představenstva: JUDr. Alena Madáčová
Gemerská Poloma, Turecká 620, PSČ 049 22
Slovenská republika
den vzniku členství v představenstvu: 14. květen 2013

DOZORČÍ RADA:

předseda dozorčí rady: Mario Hoffmann
Bratislava, Staré Mesto, Dvořákovo nábrežie 7529/4, 81102
Slovenská republika
den vzniku funkce: 18. září 2010
den vzniku členství v dozorčí radě: 18. září 2010

člen dozorčí rady: Ing. Tomáš Pivarčí
900 91 Limbach, Podlesná 519/12
Slovenská republika
den vzniku členství v dozorčí radě: 9. března 2011

člen dozorčí rady: Ing. Tatiana Franzenová
Bratislava, Heyrovského 4636/3, PSČ 841 03
Slovenská republika
den vzniku členství v dozorčí radě: 14. května 2013

Osoby s řídicí pravomocí - členy představenstva vykonávají řídicí činnosti ve smyslu Obchodního zákoníku a stanov emitenta. Představenstvo je statutárním orgánem, jenž řídí činnost společnosti a jedná jejím jménem. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech společnosti, pokud nejsou Obchodním zákoníkem nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady. Představenstvo zabezpečuje obchodní vedení včetně řádného vedení účetnictví společnosti.

Osoby s řídicí pravomocí- členy dozorčí rady vykonávají kontrolní a dozorní činnosti ve smyslu Obchodního zákoníku a stanov emitenta. Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti.

Na členy představenstva a členy dozorčí rady se vztahují zákonná omezení stanovená v § 196 Obchodního zákoníku, týkající se konkurence mezi členy představenstva a emitentem a mezi členy dozorčí rady a emitentem.

Emitent si není vědom žádného možného střetu zájmů mezi povinnostmi členů představenstva a dozorčí rady emitenta k emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

C.2. Číselné údaje a informace o všech peněžitých a nepeněžitých příjmech, které přijaly za účetní období osoby s řídicí pravomocí od emitenta a od osob ovládaných emitentem, a to souhrnně za všechny členy statutárního orgánu, souhrnně za všechny členy dozorčího orgánu a souhrnně za všechny ostatní osoby s řídicí pravomocí

V účetním období nebyly realizovány žádné peněžité a nepeněžité příjmy, které by přijaly za účetní období osobami s řídicí pravomocí od emitenta ani od osob ovládaných emitentem (vzhledem ke skutečnosti, že osoby ovládané emitentem neexistují).

C.3. Číselné údaje a informace o počtu akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na emitentovi, které jsou ve vlastnictví osob s řídicí pravomocí emitenta, včetně osob těmto osobám blízkým, číselné údaje a informace o opcích a srovnatelných investičních nástrojích, jejichž hodnota se vztahuje k akciím nebo obdobným cenným papírům představujících podíl na emitentovi a jejichž smluvními stranami jsou uvedené osoby, nebo které jsou uzavřeny ve prospěch uvedených osob; číselné údaje a informace se uvádějí souhrnně za všechny členy statutárního orgánu, souhrnně za všechny členy dozorčího orgánu, souhrnně za všechny ostatní osoby s řídicí pravomocí a souhrnně za osoby těmto osobám blízké; uvedené osoby oznámí emitentovi potřebné číselné údaje a informace

Žádné osoby ve smyslu výše uvedeného nederží a nevlastní akcie nebo obdobné cenné papíry představujících podíl na emitentovi.

C.4 Principy odměňování osob s řídicí pravomocí emitenta, identifikace těchto osob a popis jejich činnosti a s nimi spojených působností a rozhodovacích pravomocí

Identifikace těchto osob s řídicí pravomocí emitenta je specifikována v bodě C.1., popis jejich činnosti a s nimi spojených působností a rozhodovacích pravomocí je blíže specifikován v části II, bodě C. Osoby s řídicí pravomocí emitenta za sledované období (01. 01. 2013 – 31. 12. 2013) nepobíraly žádné odměny.

ČÁST II.

A. ZÁKLADNÍ KAPITÁL EMITENTA

Výška základního kapitálu:	10.000.000,- Kč
Počet akcií:	10 ks
Druh, forma, podoba:	kmenové akcie na jméno v listinné podobě
Jmenovitá hodnota jedné akcie:	1.000.000,- Kč
Splaceno k 31. 12. 2013:	100 % základního kapitálu

Společnost ISTROKAPITAL CZ, a.s. byla založena bez veřejné nabídky akcií, jelikož její zakladatel, společnost ISTROKAPITAL SE, se v zakladatelské listině ze dne 27. 08. 2009 zavázal, že upisuje akcie na celý základní kapitál společnosti ISTROKAPITAL CZ, a.s. . Zakladatel splatil emisní kurz všech jím upsaných akcií, odpovídající základnímu kapitálu společnosti ISTROKAPITAL CZ, a.s. ve výši 10.000.000,- Kč ve dvou tranších:

- (i) 30% z upsaného základního kapitálu, tj. 3.000.000,- Kč před podáním návrhu na zápis společnosti ISTROKAPITAL CZ, a.s. do obchodního rejstříku.
- (ii) ostatní část, 70% z upsaného základního kapitálu, tj. 7.000.000,- Kč do jednoho roku po vzniku společnosti.

Společnost má ke dni 31. 12. 2013 splacený základní kapitál ve výši 100 %. Ode dne vzniku společnosti až ke dni vyhotovení výroční zprávy za rok 2013 nedošlo ke změnám v základním kapitálu společnosti ISTROKAPITAL CZ a.s., ani v počtu nebo druhu akcií, do kterých je rozložen.

Základní kapitál společnosti je tvořen kmenovými akciemi na jméno ve jmenovité hodnotě za jednu akcii 1.000.000,- Kč a v počtu 10 ks. Akcie nejsou veřejně obchodovány.

Společnost nemá akcie, které nezakládají podíl na základním kapitálu nebo opravňují k uplatnění práva na výměnu za jiné cenné papíry nebo na přednostní úpis jiných cenných papírů.

Přehled majitelů akcií společnosti k 31. 12. 2013 včetně uvedení výše jejich podílu, který je oprávněně k hlasování:

IČ:	Název	Podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech
SE2	ISTROKAPITAL SE	100 %

B. ÚDAJE O CENNÝCH PAPIŘECH

B.1. AKCIE

Druh:	kmenové akcie
Forma:	na jméno
Podoba:	listinná
Jmenovitá hodnota jedné akcie:	1.000.000,- Kč
Počet kusů:	10 ks
Název emise:	ISTROKAPITAL CZ
Celková jmenovitá hodnota emise:	10.000.000,- Kč
Splaceno k 31. 12. 2013:	100 % základního kapitálu
Omezení převoditelnosti:	převoditelnost akcií není omezena.
Obchodování:	akcie nejsou veřejně obchodovatelné.
Práva vyplývající z akcie:	akcionář má právo:

- a) na podíl ze zisku společnosti (dividendu), který valná hromada podle výsledku hospodaření schválila k rozdělení. Tento podíl se určuje poměrem jmenovité hodnoty jeho akcií k jmenovité hodnotě akcií všech akcionářů. Nárok na dividendu vzniká akcionářům vlastnícím akcie k rozhodnému dni, nerozhodne-li valná hromada jinak. Nestanoví-li usnesení valné hromady nebo dohoda s akcionářem jinak, je dividendy společnost vyplácena na náklady a nebezpečí emitenta na adresu akcionáře v termínu stanoveném zákonem. Akcionářům, kteří nabyli akcie při zvýšení základního kapitálu, vzniká právo na výplatu dividendy až v roce následujícím po zvýšení základního kapitálu. V případě neuplatnění práva na výplatu dividendy akcionářem, přechází nárok na emitenta.
- b) právo podílet se na řízení společnosti
Akcionář je oprávněn účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, má právo požadovat a dostat na ní vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení předmětu jednání valné hromady, a uplatňovat návrhy a protinávrhy. Hlasovací právo je spojeno s akcií. Každé akci o jmenovité hodnotě 1.000.000,- Kč přísluší 1 hlas.
- c) právo na podíl na likvidačním zůstatku
Při zrušení společnosti s likvidací má akcionář právo na podíl na likvidačním zůstatku. Jeho výše se určuje stejně jako v případě určení akcionářova podílu na zisku.
- d) přednostní právo na upsání nových akcií při zvýšení základního kapitálu
Každý akcionář má přednostní právo upsat část nových akcií společnosti upisovaných ke zvýšení základního kapitálu v rozsahu jeho podílu na základním kapitálu společnosti, upisují-li se akcie peněžitými vklady, ledaže toto právo je vyloučeno způsobem stanoveným stanovami společnosti a Obchodním zákoníkem.

Práva a povinnosti akcionářů jsou blíže upraveny v části druhé, díl V, oddíl III.. § 178 a následující zákona č. 513/1991 Sb., Obchodního zákoníku ve znění pozdějších předpisů a v stanovách emitenta.

Společnost ISTROKAPITAL CZ a.s. dosud neemitovala žádné zaměstnanecké akcie a ani tak nehodlá činit v budoucnu a neposkytuje jinou zvláštní možnost zaměstnancům účastnit se na základním kapitálu společnosti odlišnou od možností ostatních investorů. Nejsou žádná ujednání o účasti zaměstnanců na kapitálu emitenta. Neexistují žádné programy, na jejichž základě by bylo zaměstnancům a členům představenstva společnosti umožněno nabývat účastnické cenné papíry společnosti, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek.

Společnost nemá vlastní akcie v držbě ani ve vlastnictví. Převoditelné a vyměnitelné cenné papíry a cenné papíry s opčními listy nejsou.

B.2. DLUHOPISY

Emitent:	ISTROKAPITAL CZ a.s.
Administrátor:	J&T Banka, a.s.
Měna:	EUR
Název:	ISTROKAP.CZ10,00/16
ISIN:	CZ0003501694
Celková jmenovitá hodnota emise dluhopisů:	150.000.000 EUR
Jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu:	500,- EUR
Počet kusů:	300 000
Datum emise:	10. 12. 2009
Emisní lhůta:	emisní lhůta pro upisování dluhopisů začala běžet Datem emise a skončila uplynutím 90. (devadesátého) dne. Dluhopisy mohly být vydány najednou k Datu emise a/nebo v tranších po Datu emise v průběhu emisní lhůty.
Emisní kurz:	k Datu emise činil 100%, k částce emisního kurzu jakýchkoli dluhopisů vydaných po Datu emise byl připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos.
Forma dluhopisů:	na doručitele
Podoba dluhopisů:	zaknihované cenné papíry
Kotace:	Oficiální trh Burzy cenných papírů Praha
Úrokový výnos:	10 % p.a.; výplata jednou ročně zpětně vždy k 10. prosinci.

Zlomek dní:	BCK Standard 30E/360
Splacení:	pokud nedojde k předčasnému splacení dluhopisů v souladu s Emisními podmínkami dluhopisů nebo odkoupení dluhopisů emitentem a jejich zániku, bude jmenovitá hodnota dluhopisů splacena jednorázově k 10. 12. 2016.
Status dluhopisů:	dluhopisy zakládají přímé, obecné, (s výjimkou záruky zřízené Ručitelským prohlášením) nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (<i>pari passu</i>) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům emitenta, s výjimkou těch závazků emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.
Převoditelnost:	bez omezení, avšak v souladu s čl. 7.3 Emisních podmínek mohou být převody dluhopisů v Centrálním depozitáři cenných papírů pozastaveny v souvislosti se splacením nebo předčasným splacením dluhopisů.
Záruka:	zaplacení jmenovité hodnoty dluhopisů a výnosů je zajištěno zárukou ručitele – mateřská společnost emitenta: ISTROKAPITAL SE zřízenou Ručitelským prohlášením ze dne 02. 12. 2009.
Případ neplnění závazků:	v případech neplnění závazků emitenta mohou vlastníci dluhopisů za podmínek uvedených v čl. 9 Emisních podmínek požadovat předčasné splacení jmenovité hodnoty dluhopisů, včetně narostlého a dosud nevyplaceného výnosu.
Rozhodné právo:	České právo
Jurisdikce:	České soudy
Souhlas a oznámení:	Emisní podmínky a Prospekt schválila ČNB rozhodnutím č.j. 2009/9598/570

O vydání dluhopisů rozhodlo představenstvo emitenta dne 09. 10. 2009. Emisní podmínky a Prospekt byly schváleny rozhodnutím České národní banky č. j. 2009/9598/570 ze dne 03. 12. 2009, které nabylo právní moci dne 04. 12. 2009. Dluhopisům byl přidělen identifikační kód ISIN CZ0003501694. Název dluhopisu je Dluhopis ISTROKAP.CZ10,00/16. K Datu emise byly dluhopisy nabídnuty kvalifikovaným investorům. Další dluhopisy až do celkového předpokládaného objemu emise byly vydány v průběhu Emisní lhůty.

Emitent se zavázal zajistit, že:

- do doby splnění peněžitých závazků na zaplacení jistiny a výnosu ze všech dluhopisů v souladu s Emisními podmínkami a (b) bez předchozího souhlasu schůze vlastníků dluhopisů nezajistí ani nedovolí zajištění jakýchkoliv závazků emitenta, a zabezpečí, že takto nebudou zajištěny ani žádné závazky ručitele – mateřské společnosti ISTROKAPITAL SE, zaplatit jakékoli dlužné částky (dále jen „Závazky“), a to zástavními právy nebo jinými obdobnými právy třetích osob, která by v případném insolvenčním či jiném obdobném řízení vůči emitentovi či ručiteli – mateřské společnosti ISTROKAPITAL SE zakládala třetím osobám právo na oddělené nebo přednostní uspokojení z majetku emitenta nebo ručitele před pohledávkami vlastníků dluhopisů plynoucích z dluhopisů nebo z Ručitelského prohlášení (dále jen „Zajištění“), pokud nejpozději současně se zřízením Zajištění emitent nezajistí, aby jeho závazky vyplývající z dluhopisů nebo závazky ručitele vyplývající z Ručitelského prohlášení byly (a) zajištěny rovnocenně s takto zajišťovanými Závazky nebo (b) zajištěny jiným způsobem schváleným usnesením schůze vlastníků dluhopisů.
- ručitel – mateřská společnost emitenta: ISTROKAPITAL SE bez předchozího souhlasu schůze vlastníků dluhopisů nesníží svůj podíl na základním kapitálu společnosti Poštová banka, a.s., IČO: 31 340 890, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, o více než 10% oproti podílu, který měl ručitel na základním kapitálu společnosti Poštová banka, a.s. k Datu emise dluhopisů.

Vzhledem ke skutečnosti, že společnost ISTROKAPITAL SE jako ručitel plánovala snížit svůj podíl na základním kapitálu společnosti Poštová banka, a.s., IČ: 31 340 890, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika (původní sídlo: Prievozská 2/B, Bratislava 821 09, Slovenská republika), o více než 10% oproti podílu, který měla společnost ISTROKAPITAL SE jako ručitel na základním kapitálu společnosti Poštová banka, a.s. k Datu emise dluhopisů, společnost jako emitent dluhopisů svolala na dne 17.05.2013 schůzi vlastníků dluhopisů za účelem zajištění souhlasu schůze se snížením předmětného podílu společnosti ISTROKAPITAL SE jako ručitele na základním kapitálu společnosti Poštová banka, a.s. o více než 10%; a to vše v souladu s Emisními podmínkami dluhopisů a v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb. o dluhopisech ve znění pozdějších předpisů.

Vlastníci dluhopisů „Dluhopis ISTROKAP.CZ10,00/16“, ISIN CZ0003501694, na schůzi souhlasili se se snížením podílu společnosti ISTROKAPITAL SE jako ručitele ve smyslu Emisních podmínek dluhopisů na základním kapitálu společnosti Poštová banka, a.s., IČ: 31340890, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, o více než 10% oproti podílu, který měla společnost ISTROKAPITAL SE jako ručitel ve smyslu emisních podmínek dluhopisů na základním kapitálu společnosti Poštová banka, a.s. k Datu emise dluhopisů.

C. ORGÁNY EMITENTA

C.1. Popis postupů rozhodování a složení statutárního orgánu, dozorčího orgánu či jiného výkonného nebo kontrolního orgánu emitenta a jejich výborů

STATUTÁRNÍ ORGÁN - PŘEDSTAVENSTVO:

předseda představenstva: Mgr. Jozef Salaj
Bratislava, Staré Město, Dunajská 7114/15, 81108
Slovenská republika
den vzniku funkce: 18. září 2009
den vzniku členství v představenstvu: 18. září 2009

člen představenstva: JUDr. Alena Madáčová
04922 Gemerská Poloma, Turecká 620
Slovenská republika
den vzniku členství v představenstvu: 14. května 2013

Členu představenstva Ing. Borisu Kreheli zaniklo členství v představenstvu 14. května 2013.

Jménem společnosti jedná každý člen představenstva samostatně. Představenstvo je statutárním orgánem, jenž řídí činnost společnosti. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech společnosti, které nejsou právními předpisy, stanovami společnosti nebo usnesením valné hromady vyhrazeny do působnosti valné hromady. Představenstvo se při své činnosti řídí zásadami a pokyny schválenými valnou hromadou, pokud jsou v souladu s právními předpisy a stanovami společnosti.

Představenstvu přísluší zejména:

- a) uskutečňovat obchodní vedení a zajištění provozní záležitostí společnosti
- b) vykonávat zaměstnavatelské práva
- c) svolávat valnou hromadu
- d) zajistit zpracování a předkládat valné hromadě:
 - koncepce podnikatelské činnosti společnosti a návrh jejich změn
 - návrhy na změny stanov
 - návrhy na zvýšení nebo snížení základního kapitálu
 - řádnou, mimořádnou, konsolidovanou nebo mezitímní účetní závěrku
 - návrh na rozdělení zisku včetně stanovení výše a způsobu vyplácení dividend a tantiém
 - roční zprávy o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku, a to nejpozději do konce šestého měsíce ode dne ukončení předchozího účetního období

- návrhy na způsob krytí ztrát vzniknutých v uplynulém roce, jakož i návrhy na dodatečné schválení použití rezervního fondu
 - návrhy na zvýšení rezervního fondu nad hranici určenou stanovami
 - návrhy na zřízení a zrušení dalších orgánů společnosti, jakož i vymezení jejich postavení a působnosti
 - návrh na zrušení společnosti
- e) vykonávat usnesení valné hromady
- f) rozhodovat v případě potřeby o čerpání prostředků z rezervního fondu
- g) zajišťovat řádné vedení předepsané evidence, účetnictví, obchodních knih a ostatních dokladů společnosti

Představenstvo má **dva (2) členy**. Členy představenstva volí a odvolává valná hromada. Funkční období člena představenstva je (5) pětileté. Opětovná volba členů představenstva je možná. Valná hromada může členy představenstva nebo některé z nich kdykoli odvolat a člen představenstva může ze své funkce odstoupit. Vícečlenné představenstvo volí ze svého středu předsedu.

Zvláštní pravidla určující volbu a odvolání členů statutárního orgánu nejsou.

Představenstvo koná svá **řádná zasedání** nejméně jednou za 6 měsíců. Představenstvo je způsobilé se usnášet, je-li na jeho zasedání přítomna nadpoloviční většina jeho členů. K přijetí rozhodnutí ve všech záležitostech projednávaných na zasedání představenstva je zapotřebí, aby pro ně hlasovala nadpoloviční většina přítomných členů představenstva. Jestliže s tím souhlasí všichni členové představenstva, může představenstvo učinit **rozhodnutí i mimo zasedání**. V takovém případě se však k návrhu o rozhodnutí musí vyjádřit všichni členové představenstva a rozhodnutí musí být přijato jednomyslně.

Členové představenstva jsou povinni při výkonu své funkce jednat s náležitou péčí a zachovat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo způsobit škodu. Na členy představenstva se vztahuje zákaz konkurence.

Člen představenstva nesmí po dobu výkonu funkce:

- a) podnikat v oboru stejném nebo obdobném oboru podnikání společnosti ani vstupovat se společností do obchodních vztahů,
- b) zprostředkovávat nebo obstarávat pro jiné osoby obchody společnosti,
- c) účastnit se na podnikání jiné společnosti jako společník s neomezeným ručením nebo jako ovládající osoba jiné osoby se stejným nebo podobným předmětem podnikání, a
- d) vykonávat činnost jako statutární orgán, nebo člen statutárního nebo jiného orgánu jiné právnické osoby se stejným nebo s obdobným předmětem podnikání, ledaže jde o koncern.

Porušení ustanovení v písm. a) – d) výše má důsledky uvedené příslušnými právními předpisy.

Členové představenstva odpovídají společnosti za podmínek a v rozsahu stanoveném právními předpisy za škodu, kterou jí způsobí porušením povinností při výkonu své funkce. Způsobí-li takto škodu více členů představenstva, odpovídají za ni společnosti společně a nerozdílně.

DOZORČÍ RADA:

předseda dozorčí rady:	Mario Hoffmann Bratislava, Staré Mesto, Dvořákovo nábrežie 7529/4, 81102 Slovenská republika den vzniku funkce: 18. září 2009 den vzniku členství v dozorčí radě: 18. září 2010
člen dozorčí rady:	Ing. Tomáš Pivarčí 900 91 Limbach, Podlesná 519/12 Slovenská republika den vzniku členství v dozorčí radě: 9. března 2011
člen dozorčí rady:	Ing. Tatiana Franzenová 84103 Bratislava, Heyrovského 4636/3 Slovenská republika den vzniku členství: 14. května 2013

Člen dozorčí rady Ľuboši Áči zaniklo členství v dozorčí radě 14. května 2013.

Dozorčí rada je kontrolním orgánem společnosti, dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti. Dozorčí rada se při své činnosti řídí zásadami a pokyny schválenými valnou hromadou.

Dozorčí radě přísluší zejména:

- a) kontrolovat dodržování předpisů, stanov společnosti a usnesení valné hromady
- b) přezkoumat řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku
- c) svolávat mimořádnou valnou hromadu, vyžadují-li to zájmy společnosti
- d) předkládat valné hromadě a představenstvu svá vyjádření, doporučení a návrhy
- e) nahlížet kdykoliv do evidence, účetnictví, obchodních knih a ostatních dokladů společnosti

Dozorčí rada má **tři (3) členy**. Členové dozorčí rady jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou, výjimkou prvních členů dozorčí rady, kteří jsou jmenováni zakladatelem.

Člen dozorčí rady nesmí být členem představenstva, prokuristou nebo osobou oprávněnou jednat za společnost. První funkční období člena dozorčí rady činí jeden (1) rok od vzniku společnosti. Další funkční období činí pět (5) let. Opětovná volba členů dozorčí rady je možná. Valná hromada může členy dozorčí rady nebo některé z nich kdykoli odvolat a člen dozorčí rady může ze své funkce odstoupit.

Vícečlenné dozorčí rada volí ze svého středu předsedu.

Dozorčí rada zasedá nejméně jednou za šest (6) měsíců. Dozorčí rada je způsobilá se usnášet, je-li na její zasedání přítomna nadpoloviční většina členů. K přijetí usnesení je zapotřebí, aby pro ně hlasovala nadpoloviční většina přítomných členů dozorčí rady.

Členové dozorčí rady jsou povinni při výkonu své funkce jednat s náležitou péčí a zachovat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo způsobit škodu. Na členy dozorčí rady se vztahuje zákaz konkurence stanoven příslušnými právními předpisy

VÝBOR PRO AUDIT:

člen výboru pro audit:	Ing. Jana Žáková Bratislava – Staré Město, Palisády 700/25, PSČ 811 06, Slovenská republika
člen výboru pro audit:	Ing. Tomáš Pivarčí 900 91 Limbach, Podlesná 519/12 Slovenská republika
člen výboru pro audit:	Ing. Tatiana Franzenová Bratislava, Heyrovského 4636/3, PSČ 841 03 Slovenská republika

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře – ISTROKPITAL SE, ze dne 28. 06. 2013 byla paní Ing. Tatiana Franzenová jmenována novým členem výboru pro audit, s účinností ode dne 28. 06. 2013.

Výbor pro audit, aniž by byla dotčena odpovědnost členů statutárních nebo dozorčích orgánů společnosti, zejména:

- sleduje postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky
- hodnotí účinnost vnitřní kontroly společnosti, vnitřního auditu a případně systému řízení rizik
- sleduje proces povinného auditu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky
- posuzuje nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a zejména poskytování doplňkových služeb společnosti

- e) doporučuje auditora

Výbor pro audit předkládá valné hromadě zprávu o své činnosti a jeho členové se účastní valné hromady. Členové výboru pro audit jsou oprávněni nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti společnosti.

Výbor pro audit má **tři (3) členy**, které volí a odvolává valná hromada. Člen výboru pro audit nesmí být zároveň členem představenstva, prokuristou nebo osobou oprávněnou jednat za společnost. Jeden člen výboru pro audit je nezávislý na společnosti minimálně s tříletou praktickou zkušeností v oblasti účetnictví nebo povinného auditu. První funkční období člena výboru pro audit činí jeden (1) rok od vzniku společnosti. Další funkční období činí pět (5) let. Valná hromada může členy výboru pro audit nebo některé z nich kdykoli odvolat a člen výboru pro audit může ze své funkce odstoupit.

Výbor pro audit zasedá nejméně jednou za šest (6) měsíců. Výbor pro audit je způsobilý se usnášet, je-li na jeho zasedání přítomna nadpoloviční většina členů. K přijetí usnesení je zapotřebí, aby pro ně hlasovala nadpoloviční většina přítomných členů dozorčí rady. Předseda je povinen svolávat zasedání výboru pro audit vždy, požádá-li o to některý z členů výboru pro audit nebo představenstvo. Na členy výboru pro audit se vztahuje zákaz konkurence.

C.2 Popis postupů rozhodování a základního rozsahu působnosti valné hromady emitenta nebo obdobného shromáždění vlastníků cenných papírů představujících podíl na emitentovi

Valná hromada je nejvyšším orgánem společnosti a skládá se ze všech přítomných akcionářů. Do výlučné působnosti valné hromady náleží:

- a) rozhodnutí o koncepci podnikatelské činnosti společnosti a o jejích změnách
- b) rozhodnutí o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu představenstvem podle § 210 nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností
- c) rozhodování o zvýšení či snížení základního kapitálu nebo o pověření představenstva podle § 210 Obchodního zákoníku či o možnosti započtení pohledávky vůči společnosti proti pohledávce na splacení emisního kursu, rozhodnutí o snížení základního kapitálu a o vydání dluhopisů podle § 160 Obchodního zákoníku
- d) volba a odvolávání členů představenstva, výboru pro audit a dozorčí rady s výjimkou členů dozorčí rady volených zaměstnanci

- e) schválení řádné nebo mimořádné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a v zákonem stanovených případech a mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo o úhradě ztráty a stanovení dividend a tantiém
- f) rozhodování o odměnách členů představenstva, výboru pro audit a dozorčí rady
- g) schválení roční zprávy o podnikatelské činnosti a stavu jejího majetku
- h) rozhodnutí o způsobu krytí ztrát společnosti vzniklých v uplynulém obchodním roce, jakož i dodatečné schválení použití rezervního fondu v souladu se zákonem
- i) rozhodnutí o zvýšení rezervního fondu nad hranici určenou stanovami
- j) rozhodnutí o fúzi, převodu jmění na jednoho akcionáře nebo rozdělení, popřípadě o změnu právní formy a o jiných změnách právního postavení společnosti, kromě rozhodování o účasti na jiné společnosti
- k) řešení sporů mezi orgány společnosti
- l) rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací, jmenování a odvolání likvidátora, včetně určení výše jeho odměny, schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku
- m) rozhodnutí o registraci účastnických cenných papírů společnosti podle zvláštního právního předpisu a o zrušení jejich registrace
- n) schvalování dispozic uvedených v § 67a Obchodního zákoníku či zastavení podniku
- o) schválení ovládací smlouvy, smlouvy o převodu zisku a smlouvy o tichém společenství a jejich změn
- p) rozhodnutí o určení auditora k provedení povinného auditu nebo ověření dalších dokumentů, pokud takovéto určení vyžadují právní předpisy

Do působnosti valné hromady náleží rozhodnutí i o dalších otázkách vymezených zákonem do působnosti valné hromady. Valná hromada si nemůže vyhradit k rozhodování záležitosti, které jí nesvěřuje zákon či stanovy.

Každý akcionář je oprávněn zúčastnit se valné hromady, hlasovat na ní, požadovat na ní vysvětlení a uplatňovat návrhy. Může tak činit osobně, prostřednictvím svého statutárního orgánu nebo prostřednictvím svého zástupce na základě písemné plné moci. Tímto zástupcem nemůže být člen představenstva nebo dozorčí rady. Podpis zastoupeného akcionáře musí být úředně ověřen. Valné hromady se mohou účastnit členové představenstva a členové dozorčí rady.

Valná hromada se koná **nejméně jednou za kalendářní rok**. Svolává ji **představenstvo**, a to nejpozději do 6 měsíců od ukončení předchozího kalendářního roku. Představenstvo je povinno svolat mimořádnou valnou hromadu bez zbytečného odkladu poté:

- a) zjistí-li, na základě jakékoli účetní závěrky, že celková ztráta společnosti dosáhla takové výše, že při jejím uhrazení z disponibilních zdrojů by neuhrazená ztráta dosáhla hodnoty poloviny základního kapitálu

- b) je-li společnost v úpadku
- c) jestliže to vyžadují jiné vážné zájmy společnosti
- d) požádá-li o její svolání dozorčí rada
- e) požádá-li o její svolání akcionář nebo akcionáři společnosti, kteří mají akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota dosahuje 5% základního kapitálu

Vyžadují-li to zájmy společnosti, může mimořádnou valnou hromadu svolat také **dozorčí rada**. Představenstvo je povinno uveřejnit pozvánku na valnou hromadu jejím zaslání všem akcionářům na adresu sídla nebo bydliště uvedenou v seznamu akcionářů nejméně 30 dní před konáním valné hromady s výjimkou svolání mimořádné valné hromady požádá-li o její svolání **akcionář nebo akcionáři společnosti, kteří mají akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota dosahuje 5% základního kapitálu**, kdy je lhůta pro svolání pouze 15 dnů. V případě, požádá-li o svolání mimořádné valné hromady akcionář nebo akcionáři společnosti, kteří mají akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota dosahuje 5% základního kapitálu, představenstvo na jejich žádost je povinno zařadit na pořad jednání i jimi požadovanou záležitost.

Valná hromada volí svého předsedu, zapisovatele, dva ověřovatele zápisu a osoby pověřené sčítáním hlasů. Jednání valní hromady řídí zvolený předseda, kterým může být akcionář, člen představenstva, dozorčí rady či jiná osoba. Stejná pravidla platí pro volbu zapisovatele. O průběhu jednání valné hromady se pořizuje zápis, jeho vyhotovení zabezpečuje představenstvo do 30 dnů od jejího ukončení. K zápisu se přiloží oznámení o konání valné hromady a listina přítomných akcionářů a také listinné návrhy a prohlášení, projednávané a předkládané na valné hromadě, tyto se uloží do archivu společnosti.

Valná hromada je způsobilá usnášení, jsou-li přítomni, ať osobně, prostřednictvím svého statutárního orgánu nebo zástupce, na základě plné moci, akcionáři, kteří mají akcie se jmenovitou hodnotou větší než 30% základního kapitálu společnosti. Není-li valná hromada schopna se usnášet, svolá představenstvo náhradní valnou hromadu. Náhradní valná hromada, která musí mít nezměněný pořad jednání, je způsobilá usnášení bez ohledu na počet přítomných akcionářů a výši jmenovité hodnoty jejich akcií. Na tuto skutečnost je nutno v pozvánce upozornit, přičemž pozvánka a oznámení o konání takové valné hromady musí být uveřejněna nejpozději do 15 dnů ode dne, na který byla svolána původní valná hromada. O záležitosti, která nebyla uvedena v oznámení o pořadu jednání, může valná hromada rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech akcionářů.

Valná hromada rozhoduje **nadpoloviční většinou platných hlasů přítomných akcionářů**. O následovných záležitostech valná hromada rozhoduje alespoň **dvěma třetinami platných hlasů přítomných akcionářů**:

- rozhodnutí o koncepci podnikatelské činnosti společnosti a o jejích změnách
- rozhodnutí o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu představenstvem podle § 210 Obchodního zákoníku nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností
- rozhodování o zvýšení či snížení základního kapitálu nebo o pověření představenstva podle § 210 Obchodního zákoníku či o možnosti započtení pohledávky vůči společnosti proti pohledávce na splacení emisního kursu, rozhodnutí o snížení základního kapitálu a o vydání dluhopisů podle § 160 obchodního zákoníku
- rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací, schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku

O rozhodnutích podle odstavce 2 až 5 § 186 Obchodního zákoníku musí být pořízen notářský zápis.

Hlasování se děje aklamací.

D. KODEX ŘÍZENÍ A SPRÁVY SPOLEČNOSTI A VNITŘNÍ KONTROLA

D.1 Kodex řízení a správy společnosti, který je pro společnost závazný a který společnost dodržuje

Společnost ISTROKAPITAL CZ a.s. trvale usiluje o zajištění dlouhodobých a transparentních vztahů v rámci strategických cílů. Společnost ISTROKAPITAL CZ a.s. se v současné době řídí a dodržuje veškeré požadavky na správu a řízení společnosti, které stanoví obecně závazné právní předpisy České republiky, a zejména Obchodní zákoník a statuty společnosti.

Řízení a správa společnosti ISTROKAPITAL CZ a.s. vychází z doporučení Kodexu pro správu a řízení společností (Corporate Governance Codex) založeného na Principech OECD, jehož ustanovení ve všech podstatných ohledech společnost naplňuje. Společnost ISTROKAPITAL CZ a.s. usiluje o aplikování doporučení OECD pro „nejlepší praxi corporate governance“, čím plánuje zvýšení efektivity řízení a správy společnosti. Například v této souvislosti je nutné zabránit možnosti vzniku konfliktu zájmů. Kodex pro správu a řízení společností (Corporate Governance Codex) založený na Principech OECD je k nalezení na www.oecd.org.

V souladu s Kodexem správy a řízení společnosti jsou členové orgánů povinni při výkonu své funkce jednat s péčí řádného hospodáře a zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo způsobit společnosti škodu. Tím nejsou nijak dotčena oprávnění členů dozorčí rady vyplývající z kontrolní působnosti tohoto orgánu společnosti. Vztah mezi společností a členem orgánu při zařizování záležitostí společnosti se řídí přiměřeně ustanoveními Obchodního zákoníku. Společnost dbá všech ustanovení Obchodního zákoníku ohledně ochrany práv akcionářů, zejména v souvislosti s poskytováním všech příslušných informací o společnosti, svolávání a vedení valné hromady. Společnost kromě toho zajišťuje zacházení s jediným akcionářem v souladu se zákonem a respektuje zásady Kodexu správy a řízení společností. Společnost aktivně podněcuje konstruktivní dialog s investory.

Ve věci evidence akcionářů společnost plně zajišťuje bezpečný způsob registrace vlastnictví akcií. Akcionáři mají v případě zájmu možnost kdykoliv nahlédnout do zpráv společnosti. Pro dostupnost a úsporu nákladů bude společnost ve smyslu stanov organizovat valnou hromadu vždy ve vlastních prostorách a v dopoledních hodinách. Program valné hromady bude vždy koncipován tak, aby umožnil diskusi o otázkách, které byly platně a řádně vzneseny.

Výroční zpráva podává akcionářovi i investorům jasnou informaci o finanční struktuře a způsobu výkonného řízení společnosti. V souladu s příslušnými ustanoveními Obchodního zákoníku a Zákona o podnikání na kapitálovém trhu se zabezpečí, aby se všemi akcionáři bylo zacházeno stejně. S cílem maximální informovanosti akcionáře, tak široké veřejnosti, jsou veškeré informace o aktivitách

společnosti pro zájemce k dispozici na www.istrokapital.cz. Tento způsob nabízí získání veškerých informací řádným, včasným a nákladově efektivním přístupem.

Společnost dodržuje povinnost uloženou předpisy upravujícími podnikání na kapitálovém trhu o zveřejňování všech podstatných informací a respektuje zásady Kodexu správy a řízení společností. Tím umožňuje akcionářovi a investorům poznat finanční situaci, výkonnost, vlastnictví a správu společnosti.

D.2. Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly a pravidlech přístupu emitenta k rizikům, kterým emitent je nebo může být vystaven ve vztahu k procesu účetního výkaznictví:

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy a Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém EU odpovídá statutární orgán společnosti ISTROKAPITAL CZ a.s. Součástí této odpovědnosti je povinnost představenstva společnosti navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontrolu nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět přiměřené účetní odhady. V této souvislosti důležitou součástí vnitřní kontroly v společnosti je vykonávána prostřednictvím činnosti zřízeného výboru pro audit.

Společnost používá systém zabezpečení přístupu pouze povolaným osobám do účetnictví, účetní doklady ani účetní záznamy nejsou běžné přístupné. Účetní metody jsou schvalovány představenstvem společnosti, představenstvo dohlíží na kvalitu předkládaných účetních dat a výkazů.

Správnost účetnictví a účetních výkazů je kontrolována v rámci přípravy měsíčních reportů pro představenstvo společnosti a v rámci účetní závěrky také externím auditorem.

E. ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

Prohlašuji, že při vynaložení veškeré přiměřené péče, jsou podle mého nejlepšího vědomí údaje obsažené ve výroční zprávě správné, a že v ní nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam výroční zprávy, výroční zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

Datum: 21. 03. 2014



Mgr. Jozef Salaj
předseda představenstva
ISTROKAPITAL CZ a.s.

2. SOUČÁSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

A. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU

Představenstvo společnosti ISTROKAPITAL CZ a.s. se sídlem Praha 8, Sokolovská 394/17, PSČ 186 00, Česká republika, IČ: 289 63 156, jako statutární orgán ovládané osoby, vypracovalo dne 21. 03. 2014 podle právních předpisů účinných do 31. 12. 2013 – tj. § 192 odst. 2 zákona č. 513/1991 Sb. Obchodního zákoníku ve znění pozdějších předpisů tuto zprávu o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku za rok 2013.

Společnost ISTROKAPITAL CZ a.s. vznikla dne 18. 09. 2009 za účelem realizace emise dluhopisů v celkové předpokládané jmenovité hodnotě 150.000.000,- EUR (sto padesát miliónů eur) a za účelem přijetí celé emise dluhopisů k obchodování na oficiálním trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.. Závazek ISTROKAPITAL CZ a.s. na splacení jmenovité hodnoty dluhopisů včetně výnosů z nich je zaručen jediným akcionářem společností ISTROKAPITAL SE, se sídlem na adrese 41-43 Klimentos Street, Klimentos Tower, 1st Floor, Flat 12, 1061 Nikósie, Kypr, registrační číslo SE2 (dále jen „**Mateřská společnost**“).

Prospekt cenného papíru (dluhopisu) spolu s emisními podmínkami dluhopisů byl schválen rozhodnutím České Národní banky čj. 2009/9598/570 ze dne 03. 12. 2009, které nabylo právní moci dne 04. 12. 2009. Datum emise byl dne 10. 12. 2009.

Celý čistý celkový výtěžek emise dluhopisů byl poskytnut emitentem – společností ISTROKAPITAL CZ a.s. formou půjčky ručiteli coby své Mateřské společnosti za podmínky, že celkový výnos z této půjčky a jeho rozložení v čase bude dostatečný na pokrytí plateb souvisejících s vydávanými dluhopisy a ostatními náklady emitenta.

Mateřská společnost ISTROKAPITAL SE takto poskytnuté prostředky použila na další poskytování prostředků společností ze skupiny v rámci společnosti ISTROKAPITAL SE, které je použily na koupi pohledávek z bankovních a jiných úvěrů, a na restrukturalizaci zadlužení a úvěrového portfolia této skupiny.

V roce 2013 společnost ISTROKAPITAL CZ a.s. nevykonávala žádnou činnost podstatného významu.

Společnost ISTROKAPITAL CZ a.s. jako emitent dluhopisů kótovaných na oficiálním trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s. v souladu s emisními podmínkami vyplatila výnos z dluhopisů všem majitelům dluhopisů, podle struktury vlastníků dluhopisů k rozhodnému dni pro výplatu výnosu dle výpisu z Centrálního depozitáře cenných papírů, a to v plné výši prostřednictvím administrátora – J&T Banka, a.s.

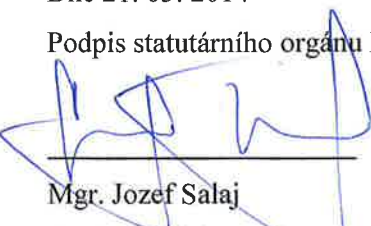
Do budoucnosti bude společnost ISTROKAPITAL CZ a.s. zvažovat vyhledávání nových oblastí, ve kterých by mohla realizovat své podnikatelské záměry, ale v současnosti je pro společnost ISTROKAPITAL CZ a.s. primární vykonávat všechny nezbytné aktivity související s emisí dluhopisů. Výhledově společnost očekává stabilní ekonomickou situaci.

Hlavní finanční ukazovatele:

		k 31. 12. 2013
Položka výkazu	%	v tis. Kč
Aktiva celkem	100,00%	4 162 213
v tom: dlouhodobé půjčky ovládající osobě	99,08%	4 123 773
Vlastní kapitál a závazky celkem	100,00%	4 162 213
v tom: vlastní kapitál	0,62%	25 674
v tom: závazky z emitovaných dluhopisů	99,34%	4 134 781
Úplný výsledek celkem za období		3 666
v tom: výnosy	100,00%	832 945
v tom: úrokové výnosy	47,79%	398 068
v tom: kursové zisky	52,21%	434 877
v tom: náklady	100,00%	(829 279)
v tom: úrokové náklady	47,47%	(393 692)
v tom: kursové ztráty	52,21%	(433 007)

Dne 21. 03. 2014

Podpis statutárního orgánu ISTROKAPITAL CZ, a.s.:


 Mgr. Jozef Salaj
 předseda představenstva
 ISTROKAPITAL CZ a.s.

B. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Představenstvo společnosti ISTROKAPITAL CZ a.s. se sídlem Praha 8, Sokolovská 394/17, PSČ 186 00, Česká republika, IČ: 289 63 156, jako statutární orgán ovládané osoby, vypracovalo dne 21. 03. 2014 podle příslušných právních předpisů účinných do 31. 12. 2013 – tj. § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb. Obchodního zákoníku ve znění účinném do 31. 12. 2013 následující zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a společností ISTROKAPITAL CZ a.s. jako ovládanou osobou a o vztazích mezi ISTROKAPITAL CZ a.s. jako ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „**Propojené osoby**“) za účetní období roku 2013.

1. Ovládaná osoba:

ISTROKAPITAL CZ a.s., se sídlem Praha 8, Sokolovská 394/17, PSČ 186 00, Česká republika, IČ 289 63 156, zapsaná v obchodním rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 15571

2. Ovládající osoba:

ISTROKAPITAL SE, se sídlem na adrese 41-43 Klimentos Street, Klimentos Tower, 1st Floor, Flat 12, 1061 Nikósie, Kypr, registrační číslo SE2

3. Propojené osoby:

➤ v průběhu roku 2013

- ISTROKAPITÁL SLOVENSKO, a.s., se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 36 673 161 – propojená osoba do 19. 11. 2013
- ISTROKAPITAL CYPRUS LIMITED, se sídlem 41-43 Klimentos Street, 1st Floor, Flat 12, 1061 Nikósie, Kypr, reg. č.: HE 256657 – propojená osoba do 20. 12. 2013
- Poštová banka, a.s., se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 340 890 – propojená osoba do 01. 07. 2013
- PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY správ. spol., a.s., sídlo Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 621 317 – propojená osoba do 01. 07. 2013
- Poist'ovňa Poštovej banky, a.s., se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31405410 – propojená osoba do 01. 07. 2013
- PB PARTNER, a.s., se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 36 864 013 – propojená osoba do 01. 07. 2013
- POBA Servis, a.s., se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 47 234 571 – propojená osoba do 01. 07. 2013

- Dôchodková správcovní spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s., se sídlom Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 35 904 305 – propojená osoba do 01. 07. 2013
- PB Finančné služby, a.s., se sídlom Hattalova 12/C, 831 03 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 35 871 453 – propojená osoba do 01. 07. 2013
- NADÁCIA POŠTOVEJ BANKY, se sídlom Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, Slovenská republika, IČO: 42 127 912 – propojená osoba do 01. 07. 2013
- ABS SPRINTER LTD, sídlo 3 Auburn Villas, Monkstown, Dublin, Ireland, reg. č.: 441 982
- AXON Neuroscience SE, se sídlom Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 46 029 800
- Neuroimunologický inštitút, n.o., se sídlom Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 45 739 480

➤ **stav ke 31.12.2013**

- ABS SPRINTER LTD, sídlo 3 Auburn Villas, Monkstown, Dublin, Ireland, reg. č.: 441 982
- AXON Neuroscience SE, se sídlom Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 46 029 800
- Neuroimunologický inštitút, n.o., se sídlom Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 45 739 480

4. Rozhodné období

Tato Zpráva je zpracována za účetní období ode dne 01. 01. 2013 do dne 31. 12. 2013.

5. Identifikace smluv uzavřených mezi Ovládanou osobou, Ovládající osobou a Propojenými osobami v rozhodném období

- Smlouvy mezi Ovládanou osobou a Ovládající osobou

V rozhodném období dle bodu 4 nebyly mezi Ovládanou osobou a Ovládající osobou uzavřeny žádné smlouvy.

- Smlouvy mezi Ovládanou osobou a Propojenými osobami

V rozhodném období dle bodu 4 nebyly mezi Ovládanou osobou a Propojenými osobami uzavřeny žádné smlouvy.

6. Identifikace jiných právních úkonů učiněných Ovládanou osobou v zájmu Ovládající osoby, případně v zájmu Propojených osob v rozhodném období

V rozhodném období dle bodu 4 nebyly učiněny žádné jiné právní úkony Ovládanou osobou v zájmu Ovládající osoby a v zájmu Propojených osob.

7. Identifikace ostatních opatření přijatých nebo uskutečněných Ovládanou osobou v zájmu nebo na popud Ovládající osoby, případně v zájmu nebo na popud Propojených osob v rozhodném období

V rozhodném období dle bodu 4 nebyla v zájmu nebo na popud Ovládající osoby, případně v zájmu nebo na popud Propojených osob přijata ani uskutečněna Ovládanou osobou žádná opatření podléhající uveřejnění podle § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb. ve znění účinném do 31. 12. 2013.

8. Identifikace plnění poskytnuté Ovládanou osobou, identifikace protiplnění, výhody a nevýhody opatření, vznik újmy a její uhrazení

Vzhledem k výše uvedenému (v bodě 5. a 6.) Ovládaná osoba neposkytla v rozhodném období Ovládající osobě nebo Propojeným osobám žádné plnění, nebylo jí poskytnuto žádné protiplnění od Ovládající osoby ani Propojených osob a nevznikla Ovládané osobě žádná újma.

Ovládaná osoba nepřijala ani neuskutečnila žádné opatření (bod 7.), tudíž není možné identifikovat výhody a nevýhody opatření.

9. Důvěrnost informací

Za důvěrné informace, které nelze veřejně zpřístupnit, jsou považovány:

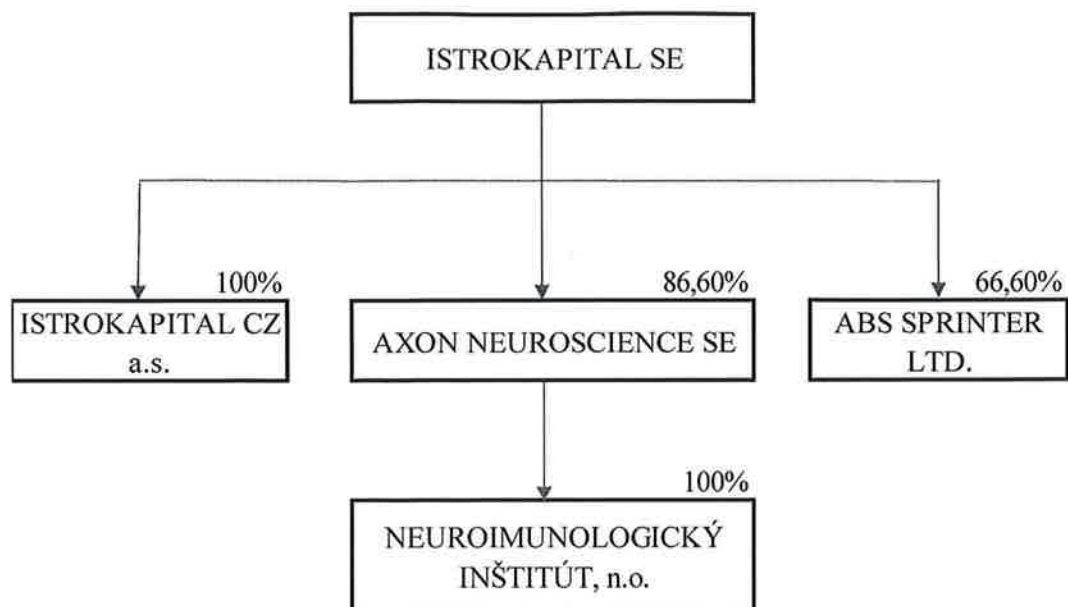
- informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství Ovládající osoby, Ovládané osoby a Propojených osob a také ty informace, které byly za důvěrné jakoukoliv osobou, která je součástí skupiny, označeny.
- veškeré informace z obchodního styku, které by mohly být samy o sobě nebo v souvislosti s jinými informacemi nebo skutečnostmi k újmě kterékoliv z osob tvořících skupinu.

10. Závěr

Představenstvo společnosti ISTROKAPITAL CZ a.s. konstatuje, že vynaložilo péči řádného hospodáře ke zjištění okruhu Propojených osob pro účely této zprávy, a to zejména tím, že se dotázalo osoby ovládající společnost ISTROKAPITAL CZ a.s. (Ovládající osoby) na okruh osob, které jsou touto osobou ovládány.

Tato zpráva byla zpracována statutárním orgánem Ovládané osoby, společnosti ISTROKAPITAL CZ a.s. dne 21. 03. 2014.

Struktura skupiny k 31. 12. 2013:



Dne 21. 03. 2014

Podpis statutárního orgánu Ovládané osoby:

Mgr. Jozef Salaj
předseda představenstva
ISTROKAPITAL CZ a.s.

D. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

E. ZPRÁVA AUDITORA V PLNÉM ZNĚNÍ