

Národná banka Slovenska
Odbor dohľadu nad kapitálovým trhom
Imricha Karvaša 1
813 25 Bratislava

Váš list značky/zo dňa

Naša značka

Vybavuje/linka
Ing. Peter Zlejší
+421 2 59 418 892

V Bratislave,
31.08.2011

VEC

Zaslanie polročnej správy k 30. 06. 2011

V súlade s § 35 zákona č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov, Vám predkladáme polročnú finančnú správu spoločnosti 1.garantovaná a.s., so sídlom Lamačská cesta 3, 841 04 Bratislava, IČO 31 400 434, zapísaná v obchodnom registri okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 893/B (ďalej len „Spoločnosť“) za prvý polrok 2011.

V súlade s § 35 ods. 2 písm a) zákona č.429/2002 o burze cenných papierov v spojení s § 20 ods. 1 zákona č.431/2002 o účtovníctve uvádza Spoločnosť nasledovné:

a)

informácie o vývoji účtovnej jednotky, o stave v ktorom sa nachádza a o významných rizikách a neistotách ktorým je spoločnosť vystavená vrátane informácie o vplyve činnosti účtovnej jednotky na životné prostredie a na zamestnanosť.

Spoločnosť 1.garantovaná a.s. je typickým prípadom investičnej spoločnosti, ktorá najmä vlastní akcie dcérskych spoločností a vykonáva činnosti s tým spojené. Takže riziká a neistoty sú spojené predovšetkým s uvedenou činnosťou. Spoločnosť ako taká nemá žiadny výraznejší vplyv na životné prostredie a zamestnanosť.

Podľa predbežných hospodárskych výsledkov spoločnosti 1.garantovaná a.s. od 1.1.2011 do dátumu poskytnutia tejto informácie dosiahla spoločnosť účtovnú stratu vo výške 532.182 EUR. Nakoľko spoločnosť 1.garantovaná a.s. zrealizovala predaj všetkých významných aktív v podobe nehnuteľnosti, akciových a obchodných podielov už v roku 2008 a 2009, dosiahnutá strata za vyššie uvedenú účtovné obdobie odzrkadľuje výsledok len hospodárenie z bežnej – prevádzkovej činnosti. Najvýznamnejšie položky nákladov v 1. polroku 2011 predstavovali náklady na prijaté služby vo výške 138.041 EUR (z toho najvyššia položka predstavovala náklady na právne poradenstvo vo výške 39.614 EUR, vedenie účtovníctva a ekonomické poradenstvo vo výške 27.000, podnikateľské poradenstvo a administratívne služby vo výške 11.800 EUR, náklady na prenájom prevádzkových priestorov vo výške 4.992 EUR, náklady na prenájom vozového parku vo výške 14.768 EUR a náklady na osobnú dopravu vo výške 12.016 EUR). Významnú položku nákladov v sledovanom období predstavoval aj náklad na poistenie zodpovedností za škodu spôsobenú členmi predstavenstva vo výške 98.400 EUR a nezmluvné nákladové úroky plynúce z doposiaľ neuhradenej pokuty vyrúbenej Európskou komisiou vo veci kartelovej dohody vo výške 170.090 EUR. Celkové osobné náklady (mzdy, odmeny členom orgánov spoločnosti a zákonné sociálne poistenie) bolo vo výške 68.804 EUR. Významnejšie dopady na hospodársku situáciu spoločnosti sa predpokladajú až na základe výsledku právneho sporu vedeného spoločnosťou s Európskou komisiou vo veci kartelovej dohody.

Aktuálny stav účtovnej jednotky charakterizuje predovšetkým spor s Komisiou Európskych spoločenstiev, nakoľko hodnota tohto sporu predstavuje pre Spoločnosť jednoznačne najväčšou hrozbou v hodnote až 19.600.000 EUR plus príslušenstvo. K uvedenému riziku ponúkame nasledovnú detailnejšiu informáciu.

Dňa 22. 7. 2009 bolo do sídla spoločnosti doručená informácia, že Európska komisia prijala konečné rozhodnutie vzťahujúce sa na jediné a opakované porušenia ustanovení článku 81 Zmluvy o založení Európskeho spoločenstva a článku 53 Dohody o Európskom hospodárskom priestore. Porušovanie spočívalo v delení trhu, pridelovaní predajných kvót, zákaznikov, určovaní cien ako aj vo výmene citlivých obchodných informácií, ktoré podľa záverov Komisie trvalo minimálne od 7. apríla 2004 do 16. januára 2007. Rozhodnutie Komisie bolo určené spolu 15 spoločnostiam z Nemecka, Švédska, Rakúska, Slovinska a Slovenska.

Jedným z príjemcov tohto rozhodnutia bola aj spoločnosť 1.garantovaná a to aj napriek skutočnosti, že jej zástupcovia sa kartelových stretnutí nikdy nezúčastňovali, dokonca o ich existencii nikdy nemali ani žiadnu vedomosť. Túto skutočnosť Komisia vo svojom vyšetrovaní nikdy nespochybnila a ani sa nepokúšala tvrdiť opak. K obvineniu 1.garantovanej pristúpila Komisia až na základe tzv. Zásady osobnej zodpovednosti. Pri uplatňovaní uvedenej zásady najprv Komisia určí subjekt, právnickú osobu, ktorá sa priamo podieľala na činnosti kartelu, v tomto prípade teda Novácke chemické závody (NCHZ). V tejto súvislosti Komisia vykonala 16.januára 2007 neohlásené vyšetrovania priamo na mieste v závode v Novákoch. Následne v rámci uplatňovania predmetnej zásady Komisia skúma, či subjekt, ktorý sa zúčastňoval na kartelových jednaniach náhodou nepatrí do skupiny spoločností, v rámci ktorej nemá možnosť určiť si svoje správanie na trhu samostatne. V takomto prípade totiž Komisia potom prisudzuje protiprávne konanie aj právnickej osobe, v tomto prípade 1.garantovanej, ktorá podľa názoru Komisie determinuje jej trhové správanie. V dôsledku toho je podľa názoru Komisie materská spoločnosť (1.garantovaná a.s.) zodpovedná spôsobom spoločne a nerozdielne za úhradu pokuty, ktorá môže byť uložená spoločnosti, ktorá sa priamo podieľala na činnosti kartelu. K takémuto záveru sa dopracovala Komisia a to aj napriek tomu, že 1.garantovaná informovala zástupcov Komisie o skutočnosti, že NCHZ bola schopná v uvedenom čase určovať svoje trhové správanie samostatne.

Odo dňa oficiálneho začatia vyšetrovania, ktorým bol 16.január 2007 dopytovala Komisia opakovane zástupcov spoločnosti 1.garantovaná s požiadavkami o poskytnutie relevantných informácií. Výsledkom vyšetrovania zástupcov Európskej komisie bolo prijatie dokumentu tzv. Oznámenie námietok, ktoré je možné vnímať ako obvinenie. Toto Oznámenie námietok je určené len spoločnostiam, ktoré plánuje Komisia potrestať udelením pokuty za porušovanie pravidiel hospodárskej súťaže. Oznámenie námietok bolo dňa 26.júna 2008 doručené do sídla 1.garantovanej a až týmto okamihom sa tak 1.garantovaná dozvedela, že aj ona je podozrivá z účasti na kartelovej dohode.

Následne bolo dňa 2.októbra 2008 odoslané zástupcom Komisie vyjadrenie 1.garantovanej, v ktorom sme podľa nášho názoru jasne preukázali, prečo by 1.garantovaná nemala byť obvinená po boku NCHZ. Argumenty, ktoré sme v obhajobe uplatnili však Komisia pri prijímaní konečného rozhodnutia odmietla uznať a k uhradeniu pokuty tak zaviazala 1.garantovanú spolu s NCHZ spôsobom spoločne a nerozdielne. Ako už bolo uvedené, toto Rozhodnutie Komisie nám bolo doručené 27.7.2009. Od tohto okamihu začala pre 1.garantovanú plynúť 3-mesačná lehota na uhradenie udelenej pokuty, resp. jej časti, keďže sme k jej uhradeniu boli zaviazaní spolu s NCHZ spôsobom spoločne a nerozdielne, resp. lehota dvoch mesiacov a desiatich dní na podanie žaloby na preskúmanie príslušného Rozhodnutie Komisie.

Rozhodnutie Komisie o uložení pokuty je preskúmateľné Súdom prvého stupňa so sídlom v Luxemburgu. Môže sa tak stať z viacerých dôvodov, ako napríklad ak došlo zo strany Komisie k porušeniu právnych predpisov – čo podľa nášho názoru a podľa názoru nášho právneho zástupcu v prípade 1.garantovanej aj oprávnene tvrdíme.

Súd prvého stupňa je orgánom EÚ, ktorý okrem iného dohliada na zákonnosť právnych aktov ostatných orgánov EÚ, vrátane rozhodnutí Komisie. Súd prvého stupňa môže pokutu potvrdiť, zrušiť,

znižiť ale dokonca aj zvýšiť. Konanie o preskúmaní rozhodnutia Komisie pred Súdom prvého stupňa sa začína na návrh dotknutej strany, teda 1.garantovanej. 1.garantovaná podala návrh na preskúmanie rozhodnutia Komisie dňa 2.októbra 2009 prostredníctvom svojho právneho zástupcu, ktorým je spoločnosť White & Case.

Popri návrhu na preskúmanie rozhodnutia Komisie je možné podať aj samotný návrh na odklad výkonu rozhodnutia Komisie, nakoľko samotné podanie žaloby na Súde prvého stupňa nemá samo o sebe odkladný účinok. O návrhu na odklad výkonu rozhodnutia Komisie rozhoduje skráteným konaním predseda Súdu prvého stupňa. Odklad výkonu je možné udeliť, ak navrhovateľ preukáže, že návrh vo veci samej je prijateľný a odklad výkonu je naliehavý z dôvodu vzniku neodstrániteľnej škody v prípade úspechu v ďalšom konaní. Žalobu na dosiahnutie odkladu vykonateľnosti podala 1. garantovaná 13.9.2009.

Dňa 3.3.2011 vydal predseda súdu prvého stupňa v Luxemburgu rozhodnutie, ktorým súhlasil s návrhom 1. garantovanej na odklad výkonu rozhodnutia Európskej Komisie. Rozhodnutie súdu je síce podmienené a vyžaduje si od 1. garantovanej okrem iného úhradu vo výške 2,1 mil. EUR, na druhej strane je však pozitívnym signálom, nakoľko ide vôbec o prvé udelenie odkladu výkonu rozhodnutia súčasným predsedom súdu. Odklad je povolený do 11. júla 2012, resp. do prijatia rozhodnutia súdu v hlavnej veci.

Pokiaľ sa však vrátíme k podstate porušeniu hospodárskej súťaže a k výške udelených sankcií je možné konštatovať, že celý doterajší proces je pomerne prekvapujúci vo viacerých ohľadoch. Pre príklad je možné uviesť, že 1.garantovaná sa kartelových stretnutí nezúčastňovala vôbec a o ich existencii dokonca nemala ani žiadnu vedomosť. Napriek tomu však pokuta pre spoločnosť 1. garantovaná a spoločnosť NCHZ je najvyššia zo všetkých adresátov Rozhodnutia Komisie. Uloženie najvyššej pokuty spomedzi všetkých účastníkov kartelu je podľa nášho názoru neprimerané okrem iného aj vzhľadom na nízku osobnú angažovanosť predstaviteľov spoločnosti NCHZ v kartelových dohodách a absolútnu neangažovanosť zástupcov 1.garantovanej.

Záverom tejto správy nie je možné opomenúť skutočnosť, že na spoločnosť Novácke chemické závody už bol z podnetu predstavenstva spoločnosti dňa 8. októbra 2009 vyhlásený konkurz a miestne príslušný Okresný súd v Trenčíne ustanovil konkurzného správcu a vyzval veriteľov závodu, aby v lehote 45 dní odo dňa vyhlásenia konkurzu prihlásili svoje pohľadávky. Hrozba plnenia celej udelenej pokuty tak prechádza na 1.garantovanú.

Do súdneho sporu sa na obranu 1. garantovanej snažili zapojiť aj jej akcionári prostredníctvom intervencie, teda žiadosti o pristúpenie ku konaniu, ich požiadavka však bola sudcom zamietnutá. 1. garantovaná i naďalej spochybňuje, okrem iných vecí, svoju zodpovednosť za existenciu a činnosť kartelu ako aj metodológiu, ktorú Európska Komisia použila pri výpočte udelenej pokuty. Tieto otázky však budú predmetom až hlavného pojednávania, ktoré doposiaľ nebolo vytýčené.

Na základe vyššie uvedeného ako aj na základe zásady opatrnosti Spoločnosť k 31.12.2011 účtuje o rezerve na túto pokutu vo výške 70% z hodnoty udelenej pokuty 19.600.000 EUR (ako celkového objemu vyrúbenej pokuty) teda vo výške 13.720.000 EUR spolu s úrokom z omeškania od splatnosti pokuty (t.j. od 27.10.2009) do konca účtovného obdobia (t.j. do 30.6.2011) vo výške 574.172,60 EUR.

b)

Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa.

Udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva a ktoré nastali po 30.6.2011 v sledovanom období nenastali.

c)

Informácie o predpokladanom budúcom vývoji činnosti účtovnej jednotky.

Strategické smerovanie I.garantovanej a.s. je už od Valného zhromaždenia roku 2005 limitované a dané uzneseniami valných zhromaždení, ktoré predstavenstvo spoločnosti musí realizovať a naplňovať. Na mimoriadnom valnom zhromaždení spoločnosti v decembri 2006 v akcionári zadefinovali svoju predstavu o ďalšom fungovaní spoločnosti. Z tohto rokovania vyplynulo, že prioritou akcionárov pre obdobie roku 2008 bol odpredaj aktív spoločnosti. Riadne valné zhromaždenie v roku 2007 poverilo predstavenstvo spoločnosti na prípravu a realizáciu predaja aktív spoločnosti. Tento predaj sa následne začal v roku 2007 realizovať za pomoci renomovaných poradcov. V priebehu roku 2008 boli jednotlivé predajné aktivity riadne ukončené a došlo tak k zmene v štruktúre majetku spoločnosti. O použití príjmov z predaja by následne mali rozhodovať akcionári na valných zhromaždeniach. Predstavenstvo spoločnosti a štatutárne orgány spoločnosti konsolidačného celku sa budú snažiť do tej doby zabezpečiť fungovanie, konsolidáciu a rozvoj aktív spoločností tak, aby ich vlastníctvo prinieslo pre I.garantovanú a.s. a jej akcionárov čo najvýraznejší profit. Budúci vývoj spoločnosti bude do veľkej miery determinovaný úspešnosťou súdneho konania voči Európskej komisii, nakoľko Spoločnosť dnes čelí pokute udelenej Európskou komisiou vo výške až 19,6 mil. EUR, za ktorú je v zmysle rozhodnutia EK zodpovedná spolu s Nováckymi chemickými závodmi, a.s., a uvedené spoločnosti sú k jej úhrade Rozhodnutím komisie zaviazané spoločne a nerozdielne.

d)

Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja.

Spoločnosť v uvedenom období nevytlačila žiadne náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja.

e)

Nadobúdanie vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky

V priebehu I. polroka 2011 Spoločnosť vlastné akcie ani nenakupovala ani spätne nepredávala. Spoločnosť I.garantovaná (ďalej aj ako „Spoločnosť“) vlastnila k dátumu zostavenia výkazov nasledovný počet vlastných akcií - presne o 8.703 kusov vlastných akcií v nominálnej hodnote jednej akcie 1 EUR a 1.495 kusov vlastných akcií v nominálnej hodnote jednej akcie 10 EUR. Vlastné akcie Spoločnosť nadobudla v zmysle schválených uznesení riadneho valného zhromaždenia, ktoré sa konalo 27. mája 2005, kde bol uznesením č.5 schválený Plán reštrukturalizácie spoločnosti, ktorý oprávňoval realizovať Spoločnosti výkup vlastných akcií. Výkup vlastných akcií bol v priebehu roku 2007 zastavený a od tohto obdobia Spoločnosť vlastné akcie nenadobúda.

g)

Údaje požadované podľa osobitných predpisov

Spoločnosť nezverejňuje údaje podľa osobitných predpisov.

h)

Údaje o organizačnej zložke v zahraničí

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí

V súlade s § 35 ods. 2 písm a) zákona č.429/2002 o burze cenných papierov v spojení s § 20 ods. 5 zákona č.431/2002 o účtovníctve uvádza Spoločnosť nasledovné:

ak je to pre posúdenie aktív, pasív a finančnej situácie účtovnej jednotky, ktorá používa nástroje podľa osobitného predpisu významné, účtovná jednotka je povinná uviesť vo výročnej správe informácie o cieľoch a metódach riadenia rizík v účtovnej jednotke vrátane jej politiky pre zabezpečenie hlavných

typov plánovaných obchodov, pri ktorých sa použijú zabezpečovacie deriváty a cenových rizikách, úverových rizikách, rizikách likvidity a rizikách súvisiacich s tokom hotovosti, ktorým je účtovná jednotka vystavená

Spoločnosť, účtovná jednotka, pri svojej činnosti nepoužíva nástroje podľa osobitného predpisu.

V súlade s § 35 ods. 2 písm a) zákona č.429/2002 o burze cenných papierov v spojení s § 20 ods. 6 zákona č.431/2002 o účtovníctve uvádza Spoločnosť nasledovné:

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 pri svojej činnosti rešpektuje Kódex riadenia, ktorý bol prijatý predstavenstvom, a ktorý je dostupný na internetovej stránke spoločnosti www.garantovana.sk ako aj k nahliadnutiu v sídle spoločnosti. Na internetovej stránke spoločnosti je kódex možno nájsť v sekcii Dokumenty/ Dokumenty spoločnosti.

b)

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

Informácie o metódach riadenia sú zverejnené, resp. verejne prístupné na adrese sídla Spoločnosti Lamačská cesta 3, 841 04 Bratislava.

Základné informácie o metódach riadenia sú zverejnené v Stanovách Spoločnosti, v Kódexe správy a riadenia a rovnako aj na internetovej stránke Spoločnosti. Nakoľko Spoločnosť nedisponuje väčším zamestnaneckým aparátom, riadenie Spoločnosti sa realizuje prostredníctvom jej orgánov, ktorými sú valné zhromaždenie, predstavenstvo, dozorná rada a výbor pre audit. Kompetencie jednotlivých orgánov sú podrobne definované v Stanovách Spoločnosti.

c)

Informácie o odchýlkach od kódexu o riadení spoločnosti a dôvody týchto odchýlok

V sledovanom období nenastali žiadne odchýlky od kódexu o riadení spoločnosti.

d)

Opis systémov vnútornej kontroly a riadenia rizík

Vnútorná kontrola Spoločnosti sa uskutočňuje predovšetkým prostredníctvom pôsobenia Dozornej rady spoločnosti. Dozorná rada Spoločnosti má právo v zmysle Obchodného zákonníka a Stanov Spoločnosti nahliadať do všetkých dokladov a záznamov týkajúcich sa činnosti spoločnosti, kontrolovať, či je riadne a v súlade so skutočnosťou vedené účtovníctvo spoločnosti, jej obchodné knihy a ostatné doklady, kontrolovať, či je podnikateľská činnosť spoločnosti uskutočňovaná v súlade s právnymi predpismi, týmito stanovami a pokynmi valného zhromaždenia, kontrolovať riadnu, mimoriadnu a konsolidovanú účtovnú závierku a návrh na rozdelenie zisku alebo na úhradu strát, predkladať svoje stanoviská valnému zhromaždeniu, zvolať valné zhromaždenie v prípade stanovenom v § 199 Obchodného zákonníka, zúčastniť sa valného zhromaždenia a informovať valné zhromaždenie o výsledkoch svojej činnosti predkladať valnému zhromaždeniu a predstavenstvu svoje vyjadrenia a odporúčania, zastupovať spoločnosť na súdnych pojednávaníach proti členom predstavenstva a riaditeľovi spoločnosti, schvaľovanie pravidiel odmeňovania členov orgánov spoločnosti a zmlúv o výkone funkcie členov predstavenstva. Kontrolnými kompetenciami však disponuje aj iný orgán, Výbor pre audit, ktorý sleduje zostavovanie účtovnej závierky a dodržiavanie osobitných predpisov, sleduje efektivitu vnútornej kontroly a systémy riadenia rizík v spoločnosti, sleduje audit individuálnej účtovnej závierky a audit konsolidovanej účtovnej závierky, preveruje a sleduje nezávislosť audítora, predovšetkým služieb poskytovaných audítorom podľa osobitného

predpisu, odporúča na schválenie audítora, predovšetkým služieb poskytovaných audítorom podľa osobitného predpisu, odporúča na schválenie audítora na výkon auditu pre účtovnú jednotku a určuje termín na predloženie čestného vyhlásenia o jeho nezávislosti.

e)

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

Riadne valné zhromaždenie Spoločnosti sa konalo dňa 29. júna 2011 v Bratislave na Tomášikovej ulici 34 v Hoteli Médium, v priestoroch miestnosti Veľká kongresová sála. V programe boli prejednané a schválené body rokovania o štandardných záležitostiach súvisiacich s ukončeným hospodárskym rokom 2010, akými sú schvaľovanie správy predstavenstva o podnikateľskej činnosti spoločnosti, o stave jej majetku za rok 2010. Ďalej boli prejednávané individuálna a konsolidovaná výročná správa za rok 2010, či schválenie audítora na výkon auditu pre spoločnosť pre aktuálny rok a schválenie návrhu na vysporiadanie straty spoločnosti za rok 2010. Audítor podal stanovisko k riadnej individuálnej účtovnej závierke k 31.12.2010 a k individuálnej výročnej správe za rok 2010. Dozorná rada spoločnosti podala správu o svojej činnosti za rok 2010, stanovisko k riadnej individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierke za rok 2010 a k návrhu na vysporiadanie straty za rok 2010. Výbor pre audit podal stanovisko k zostaveniu a auditu riadnej individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2010 a k audítorovi na výkon auditu pre spoločnosť. Riadne valné zhromaždenie schválilo správu predstavenstva o podnikateľskej činnosti spoločnosti a o stave jej majetku za rok 2010, riadnej individuálnej účtovnej závierky k 31.12.2010 a návrhu na vysporiadanie straty spoločnosti za rok 2010. Taktiež bol schválený audítor na výkon auditu pre spoločnosť.

Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom spoločnosti. Všetci akcionári majú právo zúčastniť sa na jeho rokovaní. Do pôsobnosti valného zhromaždenia patrí najmä zmena stanov spoločnosti okrem schvaľovania zmeny sídla spoločnosti, rozhodnutie o zvýšení alebo znížení základného imania spoločnosti, o poverení predstavenstva zvýšiť základné imanie podľa § 210 a vydanie dlhopisov, schválenie koncepcie podnikateľskej činnosti spoločnosti a celkovému objemu investícií v nasledujúcom roku, schválenie ročnej správy o podnikateľskej činnosti spoločnosti a o stave jej majetku, schválenie riadnej, mimoriadnej alebo konsolidovanej účtovnej závierky, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát, a určení tantiém členom predstavenstva a členom dozornej rady a rozhodnutie o výplate dividend, voľba a odvolanie členov predstavenstva, voľba a odvolanie členov dozornej rady, rozhodnutie o premene akcií vydaných ako listinné cenné papiere na zaknihované cenné papiere a naopak, rozhodnutie o zrušení spoločnosti a o zmene právnej formy, rozhodnutie o skončení obchodovania s akciami na burze a rozhodnutie o tom, že spoločnosť prestáva byť verejnou akciovou spoločnosťou, rozhodovanie o ďalších otázkach, ktoré patria do pôsobnosti valného zhromaždenia v zmysle Obchodného zákonníka alebo týchto stanov a zriaďovanie fondov spoločnosti a stanovenie pravidiel ich tvorby a čerpania.

Valné zhromaždenie rozhoduje väčšinou hlasov prítomných akcionárov, pokiaľ tieto stanovy nevyžadujú inú väčšinu. Na schválenie rozhodnutia valného zhromaždenia o zmene stanov, zvýšení alebo znížení základného imania, o poverení predstavenstva na zvýšenie základného imania podľa § 210 Obchodného zákonníka, vydaní prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov, zrušení spoločnosti alebo zmene právnej formy je potrebná dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov a musí sa o tom vyhotoviť notárska zápisnica. Dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov je potrebná aj na schválenie rozhodnutia valného zhromaždenia o voľbe a odvolaní členov predstavenstva, o voľbe a odvolaní členov dozornej rady, o skončení obchodovania na burze s akciami spoločnosti a rozhodnutia valného zhromaždenia, že spoločnosť prestáva byť verejnou akciovou spoločnosťou a stáva sa súkromnou akciovou spoločnosťou. Na rozhodnutie valného zhromaždenia o zmene práv spojených s niektorým druhom akcií a o obmedzení prevoditeľnosti akcií na meno sa vyžaduje aj súhlas dvojtretinovej väčšiny hlasov akcionárov, ktorí vlastnia tieto akcie.

f)

informácie o zložení a činnosti predstavenstva a jeho výborov

V sledovanom období pôsobilo predstavenstvo Spoločnosti v nasledovnom zložení: Ing. Igor Rattaj, predseda predstavenstva, Ing. Ondrej Kardoš, člen predstavenstva, Ing. Aurel Zrubec, člen predstavenstva a Ing. Patrik Reisel, člen predstavenstva. V období prvého polroku 2011 sa činnosť predstavenstva zameriavala predovšetkým na riešenie sporu s Komisiou európskych spoločenských súdov, nakoľko Spoločnosť podala dve žaloby na Súd prvého stupňa v Luxemburgu, ktorých cieľom je dosiahnutie odkladu vykonania rozhodnutia Komisie európskych spoločenských súdov resp. žaloba na preskúmanie správnosti tohto rozhodnutia a opodstatnenosti udelennej sankcie. Rozhodnutím súdu prvého stupňa v Luxemburgu zo dňa 3.3.2011 predseda súdu súhlasil s návrhom 1.garantovanej na odklad výkonu rozhodnutia Európskej Komisie.

V uvedenom období pôsobil v spoločnosti aj Výbor pre audit, v zložení Ing. Jozef Čermák a Ing. Viera Prokopová. Výbor pre audit sleduje predovšetkým audit individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierky a preveruje a sleduje nezávislosť audítora a tiež služby poskytované audítorom. Keďže sa v spoločnosti vykonáva audit priebežne, činnosť Výboru pre audit bola zameraná na kontrolu jednotlivých priebežných auditov. Výbor pre audit sa schádza v zmysle Stanov jedenkrát za šesť mesiacov.

V súlade s § 35 ods. 2 písm a) zákona č.429/2002 o burze cenných papierov v spojení s § 20 ods. 7 zákona č.431/2002 o účtovníctve uvádza Spoločnosť nasledovné:

a)

štruktúra základného imania, s uvedením druhov akcií, opisu práv a povinností s nimi spojených pre každý druh akcií (po zmene a prepočte základného imania z SKK na EUR).

Hodnota základného imania je 27.549.456 EUR. Spoločnosť emitovala akcie v dvoch nominálnych hodnotách 10 EUR a 1 EUR. Akcií s nominálnou hodnotou 1 EUR bolo emitovaných spolu 7.023.476 a ide o kmeňové akcie na doručiteľa, zaknihované, ktoré predstavujú 25,49 %-ný podiel na celkovom základnom imaní spoločnosti. Akcií v nominálnej hodnote 10 EUR bolo emitovaných 2.052.598 a sú to kmeňové akcie na doručiteľa, zaknihované, ktoré predstavujú 74,51%-ný podiel na celkovom základnom imaní 1. garantovanej.

Všetky akcie spoločnosti nesú v sebe rovnaké práva a povinnosti z ich vlastníctva vyplývajúce, v závislosti od menovitej hodnoty akcie. Práva a povinnosti akcionárov Spoločnosti bližšie popisujú články 11., 12. a 13. v časti IV. Stanov Spoločnosti.

Práva a povinnosti akcionárov

Článok 11: Podiel na zisku spoločnosti

1. Akcionár má právo na podiel na zisku spoločnosti, ktorý valné zhromaždenie podľa výsledkov hospodárenia spoločnosti určí k rozdeleniu. Tento podiel sa určuje pomerom menovitej hodnoty akcií akcionára k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov. Spoločnosť môže akcionárom vyplácať dividendu len pri splnení podmienok ustanovených v § 179 ods. 3 až 5 Obchodného zákonníka. Rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu určí valné zhromaždenie, ktoré rozhodlo o rozdelení zisku spoločnosti, pričom tento deň nemôže byť určený na skorší deň ako je piaty deň nasledujúci po dni konania valného zhromaždenia, a neskorší ako deň, ako je 30. deň od konania valného zhromaždenia. Ak valné zhromaždenie rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu neurčí, považuje sa za takýto deň 30. deň od konania valného zhromaždenia.
2. Akcionár nie je povinný vrátiť spoločnosti dividendu prijatú v dobrej viere.

Článok 12: Podiel na likvidačnom zostatku spoločnosti

Po zrušení spoločnosti likvidáciou má akcionár právo na podiel na likvidačnom zostatku spoločnosti, a to v pomere menovitej hodnoty jeho akcií k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov.

Článok 13: Účasť na valnom zhromaždení, hlasovacie právo

1. Každý akcionár je oprávnený zúčastňovať sa valného zhromaždenia, hlasovať na ňom, požadovať na ňom vysvetlenie a uplatňovať návrhy. Môže tak konať osobne alebo prostredníctvom svojho splnomocneného zástupcu. Splnomocnenec je povinný pred otvorením valného zhromaždenia odovzdať splnomocnenie pri prezentácii. Podpis splnomocniteľa musí byť na splnomocnení úradne overený. Splnomocnenie platí len pre jedno konkrétne valné zhromaždenie.
2. Počet hlasov akcionára sa určuje pomerom menovitej hodnoty jeho akcií k výške základného imania.

b)

informácie o obmedzení prevoditeľnosti cenných papierov

Cenné papiere emitované spoločnosťou nemajú obmedzenú prevoditeľnosť a sú verejne obchodovateľné na Burze cenných papierov v Bratislave.

c)

informácie o kvalifikovanej účasti na základnom imaní

Spoločnosť eviduje dvoch akcionárov, ktorý v zmysle § 8 písm. f) Zákona o cenných papieroch a investičných službách spĺňajú podmienku kvalifikovanej účasti. Ide o spoločnosti Ahimsa Development Limited so sídlom na Cypre a Aphotica Investment Properties taktiež so sídlom na Cypre.

d)

informácie o majiteľoch cenných papierov s osobitnými právami kontroly

Spoločnosť nemá vedomosť o existencii akcionárov s osobitnými právami kontroly.

e)

spôsob kontroly systému zamestnaneckých akcií

Spoločnosť neemitovala zamestnanecké akcie.

f)

informácie o obmedzení hlasovacích práv

Akcie emitované spoločnosťou nemajú obmedzené hlasovacie práva.

g)

informácie o dohodách majiteľov cenných papierov

Spoločnosť nemá vedomosť o dohodách uzatvorených medzi majiteľmi cenných papierov.

h)

Pravidlá upravujúce vymenovanie o odvolanie členov štatutárneho orgánu a zmenu stanov

Rozhodnutia o voľbe a dovolaní členov predstavenstva a dozornej rady a zmena Stanov spoločnosti patria do kompetencie valného zhromaždenia. Na prijatie rozhodnutia valného zhromaždenia o voľbe a odvolaní členov predstavenstva a dozornej rady a na prijatie rozhodnutia o zmene stanov spoločnosti sa do 25.06.2008 vyžadoval súhlas 2/3 hlasov všetkých akcionárov, alebo 95 % prítomných hlasov akcionárov. Od uvedeného dátumu je na prijatie uvedených rozhodnutí potrebná dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov.

i)

právomoci štatutárneho orgánu, najmä právomoc rozhodnúť o vydaní alebo o spätnom odkúpení akcií

Do pôsobnosti predstavenstva patrí najmä zabezpečovať riadne vedenie účtovníctva spoločnosti, predkladať valnému zhromaždeniu na schválenie riadnu, mimoriadnu alebo konsolidovanú účtovnú závierku a túto závierku zasielať akcionárom, ktorí vlastnia akcie na meno najmenej 30 dní pred dňom konania valného zhromaždenia a poskytnúť ju na nahliadnutie v sídle spoločnosti v lehote 30 dní pred dňom konania valného zhromaždenia, predkladať valnému zhromaždeniu návrh na rozdelenie zisku, prípadne krytia straty spoločnosti a s návrhom na stanovenie výšky a spôsobu vyplácania dividend a tantiém, predkladať valnému zhromaždeniu koncepciu podnikateľskej činnosti spoločnosti, správu o podnikateľskej činnosti spoločnosti a o stave jej majetku, a to najmenej jedenkrát ročne spolu s riadnou účtovnou závierkou, určovať počet pracovníkov spoločnosti, stanoviť zásady ich odmeňovania a vykonávať zamestnanecké práva, schvaľovať organizačný poriadok spoločnosti a jej vnútorné predpisy ako aj zmenu sídla spoločnosti, uskutočňovať obchodné vedenie spoločnosti a vykonávať uznesenia valného zhromaždenia, predkladať v písomnej forme najmenej jedenkrát do roka informácie o zásadných zámeroch obchodného vedenia spoločnosti na budúce obdobie, ako aj o predpokladanom vývoji stavu majetku, financií a výnosov spoločnosti a na žiadosť a v lehote určenej dozornou radou písomnú správu o stave podnikateľskej činnosti a o majetku spoločnosti v porovnaní s predpokladaným vývojom, na požiadanie zúčastniť sa zasadnutia dozornej rady a podať jej členom doplňujúce informácie k predloženým správam, zvolať valné zhromaždenie podľa zákona a stanov, určovať audítorov a stanoviť výšku ich odmeny.

Predstavenstvo spoločnosti v čase predkladania týchto informácií nedisponuje platným poverením valného zhromaždenia na vydávanie nových akcií alebo na vykúpanie vlastných akcií.

j)

informácie o všetkých významných dohodách, ktoré nadobúdajú účinnosť, menia sa alebo ich platnosť sa končí v dôsledku zmeny kontrolných pomerov, ku ktorej došlo v súvislosti s ponukou na prevzatie

V súvislosti s akciami spoločnosti nedošlo k realizácii ponuky na prevzatie.

k)

informácie o všetkých dohodách uzatvorených medzi spoločnosťou a členmi jej orgánov alebo zamestnancami, na základe ktorých sa im má poskytnúť náhrada, ak sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí vzdaním sa funkcie, výpoveďou, odvolaním, alebo v dôsledku ponuky na prevzatie.

Členovia orgánov spoločnosti vykonávajú svoje funkcie na základe uzatvorenej Zmluvy o výkone funkcie. Zamestnanci spoločnosti majú so spoločnosťou uzatvorenú Pracovnú zmluvu a prípadné riešenie nárokov vzniknutých v dôsledku skončenia pracovného pomeru akýmkoľvek spôsobom sa spravuje v zmysle Zákonníka práce.

1) Vyhlásenie zodpovedných osôb emitenta (podľa § 35 ods. 2 písm. c) zákona o burze

Vyhlásenie zodpovedných osôb emitenta je obsahom prílohy č. 2 k tomuto listu.

2) Údaje podľa § 35 ods. 7 zákona o burze

Údaje za I. polrok 2011 ako aj za porovnateľné obdobie I. polroka 2010 obsahujú priložené priebežné finančné výkazy spoločnosti 1.garantovaná a.s.

3) Podľa § 35 ods. 9 zákona č.429/2002 o burze cenných papierov uvádza Spoločnosť nasledovné:

V sledovanom období Spoločnosť neuzatvárala žiadne významné obchody so spriaznenými osobami, ani nedošlo k žiadnym zmenám, ktoré by mali podstatný vplyv na finančné postavenie a činnosť emitenta. Všetky dôležité udalosti týkajúce sa Spoločnosti sú uvedené v informáciách o vývoji účtovnej jednotky, o stave v ktorom sa Spoločnosť nachádza.

- 4) Podľa § 35 ods. 11 zákona č.429/2002 o burze cenných papierov uvádza Spoločnosť nasledovné:

Emitent vyhlasuje, že polročná správa nebola overená alebo preverená auditorom Spoločnosti.

- 5) Údaje podľa §45 v spojení s §47 ods. 4 až 9 a §58 ods. 5

V prílohe Vám prikladám v zmysle § 58 ods. 5 zákona o burze aj fotokópiu dokladu o zverejnení polročnej správy. Zároveň Vás informujeme, že kompletná polročná správa je zverejnená na internetovej stránke Spoločnosti www.garantovana.sk, v sekcii Dokumenty / Dokumenty 2011. Informácia o sprístupnení predkladaných informácií bola zverejnená v Hospodárskych novinách dňa 31.8..2011.

V prílohe tohto listu je priložená priebežná účtovná závierka spoločnosti I.garantovaná a.s. za prvý polrok 2011 (Výkaz ziskov a strát, Súvaha, Poznámky k účtovnej závierke). Táto účtovná závierka auditovaná nebola.



Ing. Patrik Reisel
Člen predstavenstva