



## I. Profil spoločnosti

1. garantovaná a.s. je investičná spoločnosť holdingového typu. Združuje slovenský a zahraničný investičný kapitál. Investičné portfólio spoločnosti bolo v minulosti diverzifikované do rôznych oblastí hospodárstva - chemický a ťažobno-spracovateľský priemysel (Novácke chemické závody, a.s., SOLIVARY akciová spoločnosť Prešov), cestovný ruch (JASNÁ Nízke Tatry, a.s.), zábavný priemysel (ŠTÚDIO KOLIBA, a.s.).

Spoločnosť začala upisovať vlastné akcie v lete roku 1995. Základnou myšlienkou založenia spoločnosti bol úmysel združiť prostriedky slovenských občanov a vytvoriť z nich dostatočne veľký kapitál, vhodný na investovanie. Získané prostriedky potom spoločnosť zapojila predovšetkým do procesu privatizácie štátneho majetku. Integráciou investičných prostriedkov získala vtedy cennú výhodu, lebo na Slovensku v tom čase neboli porovnateľní domáci investori s podobným investičným potenciálom. Dnes má 1. garantovaná a.s. troch akcionárov s podielom nad 5% a vyše 30 000 drobných akcionárov.

Spoločnosť sa v priebehu uplynulého účtovného obdobia roku venovala hlavne správe svojho investičného portfólia cenných papierov a obchodných podielov. Po predaji cenných papierov svojich dcérskych spoločností v priebehu rokov 2007 a 2008 sa spoločnosť musí teraz vysporiadať s obvinením zo strany Európskej komisie z účasti na kartelových dohodách producentov karbidu vápnika. Ďalší vývoj v spoločnosti tak bude do veľkej miery závislý od vyriešenia tejto skutočnosti.

### **Informácie o orgánoch účtovnej jednotky**

**Predstavenstvo:** Ing. Igor Rattaj – predseda  
Ing. Aurel Zrubec – člen  
Ing. Ondrej Kardoš – člen  
Ing. Patrik Reisel – člen

**Dozorná rada:** Ing. Štefan Kučmina – člen  
Katarína Čajová – člen  
Ing. Jozef Čermák – člen (do 30.6.2009)  
PhDr. Jozef Duch – člen (od 30.6.2009)  
JUDr. Marián Valko – člen (od 30.06.2009)  
Ing. Martina Kyjaci PhD. – člen  
Pavol Hornyak – člen (do 30.06.2009)

## Štruktúra akcionárov k 31.12.2010

	podiel na základom imaní		hlasovacie
	v mil. EUR	v %	práva %
1. AHIMSA DEVELOPMENT LIMITED (Akropoleos, 59-61 Sawides center, 1st floor Nikózia, Cyprus)	21,08	23,05	23,05
2. Aphotica Investment Properties (Akropoleos, 59-61 Sawides 2012, Nikózia, Cyprus)	15,93	17,42	17,42
3. J&T Perspektiva sm.o.p.f J&T A.M. i.s.a.s. (Pobřežní 14, Praha)	8,59	9,40	9,40
4. Ostatní drobní akcionáři + vlastné akcie Spoločnosti	45,84	50,13	50,13
	<b>91,44</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## II. Správa o vývoji a stave spoločnosti 1.garantovaná a.s.

Aj rok 2010 bol pre spoločnosť predovšetkým v znamení súdneho konania v spore s Európskou Komisiou, výsledok ktorého bude mať na budúcnosť spoločnosti veľmi významný dopad a bude do veľkej miery výrazne ovplyvňovať jej ďalší vývoj. Ostatné záväzky má spoločnosť už úspešne vyriešené a predmetný súdny spor vedený pred súdom prvého stupňa v Luxemburgu je tak poslednou existujúcou hrozbou.

Predstavenstvo spoločnosti by rado poukázalo na skutočnosť, že po uzatvorení hospodárskeho roku 2010, došlo v predmetnom konaní k čiastkovému úspechu a to, že spoločnosť získala dočasný odklad plnenia udelenej pokuty.

Nakoľko je uvedená záležitosť pomerne komplikovaná a riziko hrozby pre spoločnosť neustále trvá (až do vynesenia konečného rozsudku súdu), predkladá spoločnosť nasledovné bližšie informácie.

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, zákazníkov, 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 nemali ani žiadnu vedomosť. Túto skutočnosť Komisia vo svojom vyšetrowaní nikdy nespochybnila a ani sa nepokúšala tvrdiť opak. K obvineniu 1.garantovanej pristúpila Komisia až na základe tzv. Zásady osobnej zodpovednosti. Pri uplatňovaní tejto 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 vyšetrowania priamo na mieste v závode v Novákoch. Následne v rámci uplatňovania uvedenej 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 bude 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.



A k práve 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 trhovú 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 bolo do Spoločnosti 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, znížiť 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 rozhodnutia podala 1.garantovaná 13.9.2009. Rozhodnutie v danej veci bolo vykonané 3.3.2011 a predseda súdu prvého stupňa v Luxemburgu, v ňom súhlasil s návrhom 1.garantovanej na dočasný 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 okamžite, 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. Do súdneho sporu sa na obranu 1.garantovanej snažili zapojiť aj jej akcionári prostredníctvom intervencie, teda žiadosti o prístupenie ku konaniu, ich požiadavka však bola sudcom zamietnutá.



Je však nutné uviesť, že 1.garantovaná aj 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 nebolo doposiaľ vytýčené. Podmienky, ktoré predseda súdu v Luxemburgu vo svojom rozhodnutí stanovil, boli naplnené 1.4.2011.

## **Finančné ukazovatele v INDIVIDUÁLNEJ účtovnej závierke:**

Akciová spoločnosť 1.garantovaná a.s. skončila hospodárenie za rok 2010 s účtovnou stratou vo výške 1.770.395,22 EUR.

Vlastné imanie spoločnosti oproti roku 2009 pokleslo zo sumy 18.059.684 EUR v roku 2009 na sumu 16.296.994 EUR v roku 2010.

Celkové aktíva poklesli oproti roku 2009 na sumu 33.798.572 EUR, pričom v roku 2009 bola ich výška 34.614.495 EUR. Najvýraznejšiu negatívnu zmenu v aktívach predstavoval pokles krátkodobého finančného majetku, ktorý sa oproti roku 2009 ponížil o sumu 752.738 EUR a pokles dlhodobého hmotného majetku ktorého účtovný stav oproti roku 2009 poklesol o 44.181 EUR. Ku koncu roku evidovala akciová spoločnosť na svojich bankových účtoch sumu vo výške 5.500 EUR a hotovosť v pokladnici vo výške 1.246 EUR.

V pasívach oproti roku 2009 najviac narástli záväzky v kategórii krátkodobých záväzkov (v roku 2009 boli vo výške 27.517.731 EUR pričom v roku 2010 boli už vo výške 33.629.910 EUR). Nárast predstavoval hlavne zvýšenie stavu záväzkov voči dcérskej účtovnej jednotke o sumu 750.111 EUR. V kategórii krátkodobých rezerv Spoločnosť zaznamenala nárast oproti roku 2009 o sumu 335.388 EUR v prevažnej miere z titulu účtovania úrokov na pokutu z kartelovej dohody spoločnosti Novácke chemické závody, a.s. (tak ako je uvedené v poznámkach k účtovnej závierke).

V súhrne sa dá konštatovať, že až na finančný a účtovný dopad z vyššie uvedených najvýznamnejších operácií sa finančná a hospodárska situácia spoločnosti v oblasti režijných a prevádzkových nákladov a výnosov oproti roku 2009 nejako významne nezmenila. V priebehu roka 2011 účtovná jednotka už nepredpokladá také významné účtovné a finančné operácie, aké uskutočnila v predchádzajúcich rokoch. Významnejšie číselné dopady na hospodársku situáciu spoločnosti sa predpokladajú až po ukončení prebiehajúceho súdneho sporu (Európska komisia) ako aj následne podľa výsledkov riadneho valného zhromaždenia spoločnosti.

Stav majetku spoločnosti verne zobrazujú údaje z účtovnej závierky (súvaha) a finančné hospodárenie zobrazuje výkaz ziskov a strát. Pre lepšie pochopenie týchto údajov ako aj údajov tejto výročnej správy odporúčame sledovať tieto údaje spoločne s poznámkami k riadnej účtovnej závierke.



### **III. Riadna individuálna účtovná zvierka za rok 2010**

Neoddeliteľnou súčasťou tejto Výročnej správy je riadna individuálna účtovná zvierka za rok 2010 (Súvaha, Výkaz ziskov a strát a Poznámky), ktorá tvorí prílohu č. 1.

### **IV. Správa nezávislého audítora k riadnej individuálnej účtovnej zvierke za rok 2010**

Neoddeliteľnou súčasťou Výročnej správy bude aj Správa nezávislého audítora k riadnej individuálnej účtovnej zvierke za rok 2010, ktorá bude tvoriť prílohu č. 2.

V lehote na predloženie tejto výročnej správy ustanovenej podľa § 34 zákona č. 429/2002 Z.z. o burze cenných papierov, však spoločnosť nedisponuje Správou nezávislého audítora, ktorú je v zmysle § 19 odsek 3 zákona č. 431/2002 o účtovníctve povinná zabezpečiť v lehote jedného roku po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa zostavuje. Okamžite po jej získaní bude Výročná správa o Správu audítora doplnená.

### **V. Návrh predstavenstva spoločnosti 1.garantovaná a.s., na rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2010**

Spoločnosť 1.garantovaná a.s. dosiahla v roku 2010 záporný hospodársky výsledok (účtovnú stratu) vo výške 1.770.395,22 EUR. Je predpoklad, že na Riadnom valnom zhromaždení spoločnosti Predstavenstvo navrhne tento hospodársky výsledok zúčtovať nasledovne:

Účtovnú stratu v plnej výške 1.770.395,22 EUR (slovom: jeden milión sedemstosedemdesiat tisíc tristošesťdesiatpäť euro a dvadsať dva centov) preúčtovať na účet neuhradená strata minulých rokov.

### **VI. Vyhlásenie o správe a riadení**

V súlade s § 20 ods. 6 zákona o účtovníctve predkladá Spoločnosť nasledovné informácie.

#### **Odkaz na Kódex o riadení spoločnosti, odchýlky od Kódexu o riadení**

Členovia predstavenstva a členovia dozornej rady spoločnosti 1.garantovaná a.s. sa zaviazali ku všeobecnému zvyšovaniu úrovne dodržovania pravidiel upravujúcich vzťahy medzi exekutívnym vedením spoločnosti, jej štatutárnymi orgánmi, akcionármi a ďalšími zainteresovanými stranami (corporate governance) a zaviazali sa prijať a dodržiavať pravidlá správy a riadenia podnikov, na základe odporúčaní Úradu pre finančný trh, Burzy cenných papierov v Bratislave a asociácií poisťovní, obchodníkov s cennými papiermi a správcovských spoločností.



Predstavenstvo sa svojím rozhodnutím rozhodlo pri vykonávaní svojej činnosti dodržiavať Kódex správy a riadenia. Tento kódex je prístupný v sídle spoločnosti a rovnako je k dispozícii na webovej stránke spoločnosti. V sledovanom období nenastali žiadne odchýlky od kódexu o riadení spoločnosti.

### **Informácie o metódach riadenia**

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 rozsiahlym 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.

### **Opis systémov vnútornej kontroly, riadenie rizík**

Vnútoraná 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 pojednávaniach proti členom predstavenstva a riaditeľovi spoločnosti, schvaľovanie pravidiel odmeňovania členov orgánov spoločnosti a zmlúv o výkone funkcie členov predstavenstva.

Okrem uvedeného má každý akcionár v zmysle § 183a zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník, právo nahliadnuť v sídle spoločnosti do listín, ktoré sa ukladajú do zbierky listín podľa osobitného zákona a vyžiadať si kópie týchto listín alebo ich zaslanie na ním uvedenú adresu, a to na svoje náklady a nebezpečenstvo.

Kontrolnými kompetenciami disponuje aj ďalší orgán spoločnosti, a to 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.

Dozorná rada spoločnosti má v zmysle Stanov spoločnosti piatich členov, ktorí sú volení a odvolávaní valným zhromaždením na návrh predstavenstva alebo akcionárov. Dĺžka funkčného obdobia členov dozornej rady je päť rokov. Opätovná voľba je možná. Členovia dozornej rady si spomedzi seba určia predsedu dozornej rady.

Zo zasadnutia dozornej rady je vyhotovovaná zápisnica, ktorá je uložená v spoločnosti. Člen dozornej rady nesmie byť zároveň členom predstavenstva.



Členovia dozornej rady:

Ing. Martina Kyjaci PhD.

Vzdelanie: Ekonomická univerzita v Bratislave

1998 - 1999 Ekonomická univerzita v Bratislave

2000 – trvá J&T Finance Group, a.s.

- v súčasnosti člen dozornej rady nemá žiadne obchodné ani osobné vzťahy so spoločnosťou, ani so žiadnym z hlavných akcionárov spoločnosti

JUDr. Marián Valko

Vzdelanie: Právnická fakulta UK v Bratislave

1982 – 1983 SLOVART

1983 – 1986 PREFMONTA, n.p. Bratislava

1986 – 1989 HYDROSTAV, n.p.

1989 – 1990 POLYTECHNA

1991 – 1991 ICT ISTROCONTI, a.s.

1991 – trvá advokát

- v súčasnosti člen dozornej rady nemá žiadne obchodné ani osobné vzťahy so spoločnosťou, ani so žiadnym z hlavných akcionárov spoločnosti

PhDr. Jozef Duch

Vzdelanie: Filozofická fakulta UK v Bratislave

1985 - 1991 Vlastivedné múzeum v Spišskej Novej Vsi

1991 – trvá invalidný dôchodca

1996 – trvá SZČO v oblasti finančného opradenstva

2005 – 2007 člen dozornej rady spoločnosti 1.garantovaná a.s.

- v súčasnosti člen dozornej rady nemá žiadne obchodné ani osobné vzťahy so spoločnosťou, ani so žiadnym z hlavných akcionárov spoločnosti

Katarína Čajová

Vzdelanie: SPŠE v Prešove

1986 – 1988 Piloimpregna Prešov

1988 – 1996 ZVL a.s.

1992 – 1996 Oriflame Slovakia s.r.o.

1996 – 2000 1. garantovaná a.s.

1997 – 2000 Slovenská životná poisťovňa, a.s.

2000 – 2005 KONTINUITA poisťovňa, a.s.

2005 – trvá Solivary akciová spoločnosť Prešov

- v súčasnosti člen dozornej rady nemá žiadne obchodné ani osobné vzťahy so spoločnosťou, ani so žiadnym z hlavných akcionárov spoločnosti

Ing. Štefan Kučmina

Vzdelanie: vysoká škola poľnohospodárska v Nitre

1978 – 1991 práca v oblasti poľnohospodárstva

1991 – 1994 Okresný úrad v Bardejove

1994 – 1998 Poradenské a informačné centrum v Bardejove

1998 – 2004 1.garantovanej a.s., KONTINUITA a.s.

- v súčasnosti člen dozornej rady nemá žiadne obchodné ani osobné vzťahy so spoločnosťou, ani so žiadnym z hlavných akcionárov spoločnosti



## Informácie o činnosti valného zhromaždenia

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 určenie 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, zriaďovanie fondov spoločnosti a stanovenie pravidiel ich tvorby a čerpania. Valné zhromaždenie sa koná minimálne jedenkrát ročne. Musí sa však konať najneskôr do 30. júna kalendárneho roka. Valné zhromaždenie zvoláva predstavenstvo spoločnosti. Za podmienok uvedených v Obchodnom zákonníku môže valné zhromaždenie zvolať akcionár poverený súdom alebo dozorná rada.

### Informácia o riadnom valnom zhromaždení, konanom v roku 2010

V sledovanom období sa konalo jedno valné zhromaždenie, a to riadne valné zhromaždenie, ktoré sa uskutočnilo v Bratislave dňa 12. novembra 2010.

V rámci programu riadneho valného zhromaždenia boli prejednané a schválené body rokovania o štandardných záležitostiach súvisiacich s ukončeným hospodárskym rokom 2009, akými sú schvaľovanie správy predstavenstva o podnikateľskej činnosti spoločnosti, o stave jej majetku za rok 2009, schválenie návrhu na vysporiadanie straty spoločnosti za rok 2009, či schválenie audítora na výkon auditu pre spoločnosť pre aktuálny rok.

Pravdepodobne najvýznamnejším bodom rokovania na riadnom valnom zhromaždení bolo prediskutovanie a schválenie zníženia základného imania spoločnosti. Dôvodom zníženia základného imania sú straty spoločnosti za roky 2007, 2008 a čiastočne za rok 2009 a riešenie krytia týchto strát. Zníženie sa vykoná znížením menovitej hodnoty akcií, na ktoré je rozvrhnuté základné imanie spoločnosti, a to znížením menovitej hodnoty všetkých, t.j. 2.052.598 kusov akcií so súčasnou menovitou hodnotou 33,193918 eur na menovitú hodnotu týchto akcií po znížení 10,- eur a znížením menovitej hodnoty všetkých, t.j. 7.023.476 kusov akcií so súčasnou menovitou hodnotou 3,319391 eur na menovitú hodnotu týchto akcií po znížení 1,- eur. Zdroje získané znížením základného imania sa použijú výlučne na účel krytia strát spoločnosti.

V tejto súvislosti považuje predstavenstvo spoločnosti za dôležité upozorniť všetkých svojich akcionárov na skutočnosť, že zníženie základného imania na účely krytia strát spoločnosti a jeho rozpočítanie na akcionárov spoločnosti v pomere ich súčasných pomerov, nebude mať žiaden vplyv na mieru účasti akcionárov na čistom obchodnom imaní spoločnosti.

Okrem uvedeného prijalo valné zhromaždenie aj zmeny v stanovách, ktoré sa týkajú zosúladenia znenia Stanov spoločnosti s aktuálnym znením Obchodného zákonníka.





## Informácie o zložení a činnosti predstavenstva a jeho výborov

*Predstavenstvo spoločnosti je štatutárnym a výkonným orgánom, je oprávnené konať v mene spoločnosti vo všetkých veciach a zastupuje spoločnosť voči tretím osobám, pred súdmi a pred inými orgánmi štátnej a verejnej moci. Predstavenstvo riadi činnosť spoločnosti a rozhoduje o všetkých záležitostiach spoločnosti, pokiaľ nie sú právnymi predpismi a stanovami spoločnosti vyhradené do pôsobnosti valného zhromaždenia, dozornej rady alebo výboru pre audit.*

*Predstavenstvo spoločnosti má štyroch členov, ktorí sú volení a odvolávaní valným zhromaždením. Dĺžka funkčného obdobia členov predstavenstva je päť rokov. Opätovná voľba je možná. Valné zhromaždenie určí spomedzi členov predstavenstva predsedu predstavenstva. Zo zasadnutia predstavenstva sa vyhotovuje zápisnica, ktorá je uložená v sídle spoločnosti.*

*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 vykupovanie vlastných vydaných akcií.*

*V období roku 2010 sa predstavenstvo okrem bežnej činnosti spoločnosti venovalo predovšetkým riešeniu súdneho sporu s Európskou Komisiou, ktorá do veľkej miery determinuje budúcu existenciu spoločnosti a jej ďalšie podnikateľské aktivity.*

Členovia predstavenstva:

Ing. Igor Rattaj – predseda predstavenstva

Vzdelanie: Slovenská technická univerzita, elektrotechnická fakulta

1994 -1996 VÚB Invest i.s. a.s.

1996-1998 J & T SECURITIES (CZECH REPUBLIC), a.s.

1998-2001 J & T BANKA, a.s.



2001- trvá J&T Finance Group, a.s.

Ing. Patrik Reisel – člen predstavenstva

Vzdelanie: Ekonomická univerzita Bratislava

2005 – 2005 Tatranské lanové dráhy, a.s.

2005 – 2007 J&T Finance Group, a.s.

2007 – trvá 1.garantovaná a.s.

Ing. Aurel Zrubec – člen predstavenstva

Vzdelanie: VAAZ Brno, ekonomicko – organizátorská fakulta

1977 – 1979 MTZ, logistika

1980 – 1984 VŠ TTZ Žilina – odborný asistent

1985 – 2002 logistika (systém CO SR, námorná plavba)

2006 – 2008 Jasná Nízke Tatry, a.s.

Ing. Ondrej Kardoš – člen predstavenstva

Vzdelanie: Vysoká škola Technická Košice – Strojnícka fakulta

1991 – 1993 Nábytok KARDOS

1993 – 1997 LIMITA o.c.p., a.s.

1998 – 2005 živnostenské podnikanie (obchodovanie s cennými papiermi, ekon. a fin. poradenstvo)

2005 – 2008 Solivary, a.s.

Spoločnosť má v zmysle zákona č.431/2002 o účtovníctve zriadený Výbor pre audit.

Výbor pre audit sa skladá z dvoch členov, ktorých volí a odvoláva valné zhromaždenie na návrh predstavenstva alebo akcionárov spoločnosti. Členovia výboru pre audit sú volení na funkčné obdobie 5 rokov. Opätovná voľba je možná. Minimálne jeden člen výboru pre audit musí spĺňať podmienku odbornej praxe a nezávislosti v zmysle osobitného predpisu.

Člen výboru pre audit sa môže svojej funkcie vzdať. Vzdanie sa funkcie člena výboru pre audit je účinné odo dňa doručenia písomného prejavu vôle o vzdaní sa funkcie do spoločnosti; ak sa člen výboru pre audit vzdá funkcie na zasadnutí valného zhromaždenia, je vzdanie sa funkcie účinné okamžite. Výbor pre audit 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 na výkon auditu pre účtovnú jednotku, určuje termín audítorovi na predloženie čestného vyhlásenia o jeho nezávislosti. Zasadnutia výboru pre audit sa konajú podľa potreby, najmenej však raz za šesť mesiacov. Za sledované obdobie sa v súlade s platnými Stanovami konali dve zasadnutia členov výboru pre audit.

### **Vzťahy medzi spoločnosťou a jej akcionármi**

Spoločnosť dodržiava všetky ustanovenia Obchodného zákonníka týkajúce sa ochrany práv akcionárov, obzvlášť ustanovenia o včasnom poskytovaní relevantných a presných informácií o spoločnosti a ustanovenia o zvolávaní a vedení jej valných zhromaždení.

Spoločnosť dodržiava zásadu rovnakého a spravodlivého prístupu ku všetkým akcionárom, zásadu proporcionality vlastníctva akcií a kontroly, zásadu ochrany menšinových akcionárov.



Spoločnosť dodržiava pravidlá účasti akcionárov na valnom zhromaždení, odstraňuje prekážky pri hlasovaní na valnom zhromaždení, používa moderné technológie pri hlasovaní na valnom zhromaždení, odstraňuje umelé faktické prekážky výkonu práv akcionárov.

Spoločnosť využíva svoje internetové stránky na zverejňovanie relevantných informácií, aktívne komunikuje s akcionármi prostredníctvom poštovej komunikácie.

### **Zverejňovanie informácií a transparentnosť**

V zmysle vnútorných pravidiel sú všetci členovia predstavenstva a dozornej rady povinní oznámiť akúkoľvek hmotnú zainteresovanosť, ktorú majú v jednotlivých obchodných transakciách.

Spoločnosť dodržiava ustanovenia príslušných zákonov, ktoré upravujú zverejňovanie informácií. Dodržiavanie uvedených predpisov zo strany spoločnosti zabezpečuje všetkým akcionárom a potenciálnym akcionárom prístup k informáciám o finančnej situácii, hospodárskych výsledkoch, vlastníctve a riadení spoločnosti, na základe čoho môžu robiť kvalifikované investičné rozhodnutia.

### **Prístup spoločnosti k akcionárom**

Spoločnosť v súčasnosti akceptuje všetky svoje zo zákona vyplývajúce povinnosti voči akcionárom, vrátane zamestnancov, veriteľov a dodávateľov.

Spoločnosť okrem toho berie na zreteľ svoje širšie záväzky, ktoré má voči štátu, orgánom štátnej správy a samospráve ako takej.

V súlade s § 34 zákona č.429/2002 Z.z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov v súlade s § 20 zákona č.431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov predkladá Spoločnosť nasledovné informácie

#### ***a) Informácie o vývoji a stave účtovnej jednotky spoločnosti 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***

*Aktuálny stav účtovnej jednotky charakterizuje predovšetkým spor s Komisiou Európskych spoločenských súdov, nakoľko hodnota tohto sporu predstavuje pre Spoločnosť jednoznačne najväčšou hrozbou v hodnote až 19.600.000 EUR plus príslušenstvo. Bližšie sa tejto problematike venuje časť II. Správa o vývoji a stave spoločnosti 1.garantovaná a.s.*

## **b) Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa**

Dňa 3.3.2011 vydal predsedu 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 okamžite, 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. Do súdneho sporu sa na obranu 1.garantovanej snažili zapojiť aj jej akcionári prostredníctvom intervencie, teda žiadosti o prístupenie ku konaniu, ich požiadavka však bola sudcom zamietnutá. 1.garantovaná aj 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 nebolo doposiaľ vytýčené.

## **c) Informácie o predpokladanom budúcom vývoji činnosti účtovnej jednotky**

*Strategické smerovanie 1.garantovanej a.s. je 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 nasledujúcich rokov 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 budú následne rozhodovať akcionári na valných zhromaždeniach po vyriešení záväzkov spoločnosti.*

*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 1.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 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 poznámkach k účtovnej závierke je uvedený počet akcií ktoré vlastnila spoločnosť 1.garantovaná (ďalej aj ako „Spoločnosť“) k dátumu jej zostavenia. Ide presne o 1.781 kusov vlastných akcií v nominálnej hodnote jednej akcie 1,- EUR a 29.401 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. Výkup vlastných akcií bol v priebehu roku 2007 zastavený a od tohto obdobia Spoločnosť vlastné akcie nenadobúda.

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

Spoločnosť 1.garantovaná a.s. dosiahla v roku 2010 záporný hospodársky výsledok (účtovnú stratu) vo výške 1.770.395,22 EUR. Je predpoklad, že na Riadnom valnom zhromaždení spoločnosti Predstavenstvo navrhne tento hospodársky výsledok zúčtovať nasledovne:

**Účtovnú stratu v plnej výške 1.770.395,22 EUR (slovom: jeden milión sedemstosedemdesiat tisíc tristošesťdesiatpäť euro a dvadsaťdva centov) preúčtovať na účet neuhradená strata minulých rokov.**

**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*

*Spoločnosť zároveň v zmysle § 35 ods. 2 písm. a) zákona o burze v spojení s § 20 ods.5 zákona o účtovníctve uvádza, že nepoužíva nástroje podľa osobitného predpisu.*

V zmysle § 35 ods. 2 písm. a) zákona o burze v spojení s § 20 ods. 6 zákona o účtovníctve Spoločnosť uvádza, že vyhlásenie o správe a riadení je bližšie popísané v časti VI. Vyhlásenie o správe a riadení.

V súlade s § 20 ods. 7 zákona o účtovníctve Spoločnosť ďalej uvádza nasledovné informácie

**a) Údaje o štruktúre základného imania vrátane údajov o cenných papieroch , ktoré neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu v žiadnom členskom štáte alebo štáte Európskeho hospodárskeho priestoru s uvedením druhov akcií, opisu práv a povinností s nimi spojených pre každý druh akcií a ich percentuálny podiel na celkovom základnom imaní**

Základné imanie spoločnosti predstavovalo až do jeho zníženia, ku ktorému došlo v priebehu roku 2010 hodnotu 91.447.432,722080 EUR a bolo tvorené akciami vydanými v dvoch nominálnych hodnotách; a to v hodnote 33,193918 EUR (2.052.598 kusov) a v hodnote 3,319391 EUR (7.023.476 kusov).

K zníženiu základného imania spoločnosti došlo znížením menovitej hodnoty akcií, na ktoré je rozvrhnuté základné imanie spoločnosti, a to: (i) znížením menovitej hodnoty 2.052.598



kusov akcií, pôvodne s menovitou hodnotou 33,193918 EUR, na menovitú hodnotu týchto akcií po znížení 10,- EUR a (ii) znížením menovitej hodnoty 7.023.476 kusov akcií, pôvodne s menovitou hodnotou 3,319391 EUR, na menovitú hodnotu týchto akcií po znížení 1,- EUR.

Vzhľadom na uvedené je so všetkými akciami spoločnosti, t.j. s akciami s menovitou hodnotou 10,- EUR v počte 2.052.598 kusov a s akciami s menovitou hodnotou 1,- EUR v počte 7.023.476 kusov, na ktoré je rozvrhnuté základné imanie spoločnosti vo výške 27.549.456,- EUR, spojených celkom 27.549.456 hlasov, pričom:

- s jednou akciou spoločnosti s menovitou hodnotou 1,- EUR je spojený 1 hlas, čo zodpovedá 100/27.549.456 % -nému podielu na základnom imaní spoločnosti;
- s jednou akciou spoločnosti s menovitou hodnotou 10,- EUR je spojených 10 hlasov, čo zodpovedá 1000/27.549.456 % -nému podielu na základnom imaní spoločnosti.

#### **b) údaje o obmedzeniach prevoditeľnosti cenných papierov**

*Kedže sú cenné papiere Spoločnosti obchodované na Burze cenných papierov v Bratislave, nie je ich prevoditeľnosť obmedzená akýmkoľvek ustanovením.*

#### **c) údaje o kvalifikovanej účasti na základnom imaní podľa osobitného predpisu (§8 písm. f) zákona o cenných papieroch**

Podľa poznámok k účtovnej závierke podmienku kvalifikovanej účasti na základnom imaní Spoločnosti podľa osobitného predpisu spĺňajú dvaja akcionári spoločnosti; a to spoločnosť AHIMSA DEVELOPMENT LIMITED so sídlom na Cypre, ktorej podiel na základnom imaní predstavuje 23,05% a spoločnosť Aphotica Investment Properties, rovnako so sídlom na Cypre, ktorá má 17,42% podiel na základnom imaní.

#### **d) údaje o majiteľoch cenných papierov s osobitnými právami kontroly s uvedením opisu týchto práv**

*Žiadny z akcionárov nedisponuje osobitnými právami kontroly*

#### **e) údaje o spôsobe kontroly systému zamestnaneckých akcií, ak práva spojené s týmito akciami nie sú uplatňované priamo zamestnancami**

*Spoločnosť neemitovala zamestnanecké akcie*

#### **f) údaje o obmedzeniach hlasovacích práv**

*Hlasovacie práva súvisiace s vlastníctvom akcií spoločnosti nie sú obmedzené. Jediné obmedzenie sa vzťahuje v súlade s § 161d zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník, na akcie vo vlastníctve spoločnosti, s ktorými v zmysle vyššie uvedeného ustanovenia nie je možné vykonávať hlasovacie práva.*

#### **g) údaje o dohodách medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré sú Spoločnosti známe a ktoré môžu viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov a obmedzeniam hlasovacích práv**



*Spoločnosť nemá vedomosť o akýchkoľvek dohodách medzi majiteľmi jej cenných papierov.*

***h) údaje o pravidlách upravujúcich vymenovanie a odvolanie členov štatutárneho orgánu a zmenu stanov***

*Predstavenstvo má štyroch členov volených valným zhromaždením na dobu piatich rokov. Člen predstavenstva má právo na vzdanie sa funkcie. Opätovná voľba je možná. Na schválenie rozhodnutia valného zhromaždenia o voľbe a odvolaní členov predstavenstva a aj o voľbe a odvolaní členov dozornej rady je potrebná dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov. Dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov je potrebná aj na schválenie zmien Stanov a o tejto skutočnosti sa musí vyhotoviť aj notárska zápisnica.*

***i) údaje o právomociach štatutárneho orgánu, najmä jeho právomoci rozhodnúť o vydaní akcií alebo spätnom odkúpení akcií***

Právomoci štatutárneho orgánu sú podrobne definované s Stanovách spoločnosti v článku 27. 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.

Otázka vydávania a spätného odkupu akcií pripadá do oblasti pôsobenia valného zhromaždenia Spoločnosti. V súčasnej dobe predstavenstvo nedisponuje platným uznesením valného zhromaždenia, ktoré by ho k daným činnostiam oprávňovalo.

***j) údaje o všetkých významných dohodách, ktorých je spoločnosť zmluvnou stranou a ktoré nadobúdajú účinnosť, menia sa alebo ktorých platnosť sa skončí v dôsledku zmeny jej kontrolných pomerov, ku ktorej došlo v súvislosti s ponukou na prevzatie a o jej účinkoch s výnimkou prípadu, ak by ju ich zverejnenie vážne poškodilo***

*Spoločnosť nie je účastníkom takýchto dohôd, na akcie Spoločnosti nebola vyhlásená ponuka na prevzatie.*



***k) údaje o všetkých dohodách uzatvorených medzi spoločnosťou a členmi jej orgánov alebo zamestnancami, na základe ktorých sa im má poskytnúť náhrada ak sa ich pracovný pomer skončí***

*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.*

## **VII. Stratégia do budúcnosti**

Strategické smerovanie 1.garantovanej a.s. je limitované a dané uzneseniami valných zhromaždení, ktoré predstavenstvo spoločnosti musí realizovať a naplňať.

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 po vyriešení všetkých záväzkov spoločnosti rozhodovať akcionári na najbližších valných zhromaždeniach.

V rámci mimoriadneho valného zhromaždenia, ktoré sa konalo v októbri 2009 predložilo predstavenstvo informáciu o otázkach novej ďalšej existencie spoločnosti, v rámci ktorej bolo akcionárom vysvetlené, že za daných podmienok, najmä predovšetkým s ohľadom na existujúce riziko plnenia v prospech Európskej komisie, nie je možné vyplácať akcionárom dividendy, ani neexistuje iný spôsob ktorým by spoločnosť mohla distribuovať akcionárom prípadné plnenia.

Toto MVZ sa súčasne zaoberalo pokutou udelenou Európskou komisiou a jej možným dopadom na spoločnosť. Predstavenstvo vysvetlilo akcionárom dôvody obvinenia ako aj kroky, ktoré boli doposiaľ vykonané. Výsledkom diskusie bolo prijaté uznesenie, ktorým akcionári vyjadrili svoje presvedčenie, že udelená pokuta je pre spoločnosť neúnosná a môže spôsobiť stratu majetku všetkých jej 30.000 akcionárov. Plnenie uloženej pokuty považujú akcionári za nespravodlivé a poškodzujúce. Valné zhromaždenie zároveň vyzvalo predstavenstvo, aby učinilo všetky dostupné možnosti zvrátenia súčasného stavu vykonateľnosti predmetného rozhodnutia.

Predstavenstvo spoločnosti a štatutárne orgány spoločnosti konsolidačného celku sa budú až do vyriešenia sporu s Európskou komisiou a do okamihu predloženia správy valnému zhromaždeniu o ďalšom možnom fungovaní spoločnosti snažiť o dosiahnutie maximálnej výnosnosti majetku spoločnosti.

## **VIII. Kontakty**

**Adresa:**

1. garantovaná a.s.  
Lamačská cesta 3  
841 04 Bratislava  
Slovenská republika





Tel.: 00421 2 59 418 893  
Fax: 00421 2 59 418 896  
e-mail: [info@garantovana.sk](mailto:info@garantovana.sk)  
<http://www.garantovana.sk>

Bratislava, apríl 2011



# **Príloha č. 1**

**k Výročnej správe za rok 2010**

**Riadna individuálna účtovná zvierka za rok 2010**



## **Príloha č. 2**

**k Výročnej správe za rok 2010**

**Správa nezávislého audítora k riadnej individuálnej účtovnej závierke  
za rok 2010**