



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,
 02.09.2008

VEC

Zaslanie polročnej správy k 30.06.2008

V súlade s § 35 Zákona č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov, Vám predkladáme polročnú finančnú správu spoločnosti I.garantovaná, a.s. (ďalej len spoločnosť) za prvý polrok 2008. Spoločnosť tu neuvádza odpovede a neposkytuje informácie na tie jednotlivé body a požiadavky Zákona č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov a Zákona č. 566/2001 o cenných papieroch a investičných službách, pri ktorých nenašla obsahovú náplň a ktoré v Spoločnosti nenastali.

Údaje podľa §35 zákona o burze cenných papierov

1) Účtovná závierka za I. polrok 2008

- a) v prílohe tohto listu je priložená priebežná účtovná závierka spoločnosti I.garantovaná, a.s.za I. polrok 2008 (Výkaz ziskov a strát, Súvaha, Poznámky k účtovnej závierke). Táto účtovná závierka auditovaná nebola.
- b) Informácie o stave 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, s poukázaním na príslušné údaje uvedené v účtovnej závierke sa nachádzajú v poznámkach k účtovnej závierke za I. polrok 2008.

Spoločnosť I.garantovaná, a.s. je typickým prípadom holdingovej 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. Významné riziká a neistoty sú okomentované v poznámkach k účtovnej závierke za I. polrok 2008 hlavne v častiach S, P a T.

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

Po 30.06.2008 nastali tieto udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva:

Dňa 21.7.2008 bola medzi Spoločnosťou (predávajúci 1), G1 INVESTMENTS LIMITED (predávajúci 2) a DISOR HOLDINGS LIMITED so sídlom Nikokleous 8, Flat/Office 301, Kaimakli, P.C. 1037, Nicosia, Cyprus (kupujúci) uzatvorená Zmluva o kúpe cenných



papierov, predmetom ktorej je prevod vlastníckeho práva k celému akciovému podielu v spoločnosti Novácke chemické závody, a.s., ktoré má predávajúci 1 a predávajúci 2 vo svojom majetku. K dátumu zostavenie týchto poznámok ešte doposiaľ kupujúci celú kúpnu cenu neuhradil.

- d) Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja.
Spoločnosť v uvedenom období nevynaložila 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 prvého polroka 2008 Spoločnosť vlastné akcie ani nenakupovala ani spätne nepredávala.
- f) Údaje požadované podľa osobitných predpisov
Spoločnosť nezverejňuje údaje podľa osobitných predpisov.
- g) Údaje o organizačnej zložke v zahraničí
Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí

2) Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti

- a) Vyhlásenie o správe a riadení Spoločnosti za prvý polrok 2008 tvorí prílohu č 1 k tomuto listu.
- b) Informácie o činnosti valného zhromaždenia, jeho právomociach opis práv akcionárov a postupu ich vykonávania.

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, 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 zvoliť akcionár poverený súdom alebo dozorná rada.



3) Podľa § 34 ods. 2 písm. a) zákona o burze v spojení s § 20 ods.7 zákona o účtovníctve predkladáme nasledovné informácie:

- a) štruktúra základného imania, s uvedením druhov akcií, opisu práv a povinností s nimi spojených pre každý druh akcií

Hodnota základného imania je 2.754.945.600 SKK. Spoločnosť emitovala akcie v dvoch nominálnych hodnotách 1.000 SKK a 100 SKK. Akcií s nominálnou hodnotou 100 Sk bolo emitovaných spolu 7.023.476 a ide o kmeňové akcie na doručiteľa, zaknihované. Akcií v nominálnej hodnote 1.000 SKK bolo emitovaných 2.052.598 kmeňové akcie na doručiteľa, zaknihované. Všetky akcie spoločnosti nesú v sebe rovnaké práva a povinnosti z ich vlastníctva vyplývajúce, v závislosti od menovitej hodnoty akcie.

- b) informácie o obmedzení prevoditeľnosti cenných papierov

Cenné papiere emitované spoločnosťou nemajú obmedzenú prevoditeľnosť.

- 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 akcií 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, stanoví 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 stanoví výšku ich odmeny. Predstavenstvo spoločnosti v čase predkladania týchto informácií nedisponuje platným poverením valného zhromaždenia na vydávanie nových akcií alebo na vykupovanie 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.

4) 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.

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

Údaje za prvý polrok 2008 ako aj za porovnateľné obdobie I. polroka 2007 obsahujú tu priložené priebežné finančné výkazy spoločnosti I.garantovaná, a.s.

6) Údaje podľa §35 ods. 9 zákona o burze

Vid' bod S, T a N poznámok k priebežnej účtovnej závierke za I. polrok 2008.

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

Prílohou tohto listu je aj kópia výtlačku z Hospodárskych novin zo dňa 03.09.2008, kde bolo toto oznámenie zverejnené. Súčasne zabezpečíme uverejnenie polročnej správy na našej internetovej stránke www.garantovana.sk

Údaje podľa §77 ods. 4 zákona č. 566/2001 o cenných papieroch a investičných službách

1) Individuálna účtovná závierka za I. polrok 2008

V prílohe tohto listu je priložená priebežná individuálna účtovná závierka spoločnosti I.garantovaná, a.s.za I. polrok 2008 (Výkaz ziskov a strát, Súvaha, Poznámky k účtovnej závierke). Táto účtovná závierka auditovaná nebola.



2) Správa o finančnej situácii za I. polrok 2008

- a) § 123, ods. 1, písm. c, bod 2 zákona číslo 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách.

V prílohe tohto listu je priložená priebežná konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti I.garantovaná, a.s. za I. polrok 2008 spolu s informáciou o použítom spôsobe konsolidácie a údaje o podnikoch konsolidačného poľa. Táto účtovná závierka auditovaná nebola.

- b) § 123, ods. 1, písm. c, bod 3 zákona číslo 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách.

V I. polroku 2008 spoločnosť nečerpala ani vo svojom účtovníctve neevidovala žiadny bankový úver.

- c) § 123, ods. 1, písm. c, bod 4 zákona číslo 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách

Akcie:

Počet akcií: 7.023.476 na meno – kmeňové akcie na doručiteľa, zaknihované, menovitá hodnota jednej akcie 100 Sk,

Počet akcií: 2.052.598 na meno – kmeňové akcie na doručiteľa, zaknihované, menovitá hodnota jednej akcie 1.000 Sk

Všetky akcie spoločnosti nesú v sebe rovnaké práva a povinnosti z ich vlastníctva vyplývajúce, v závislosti od menovitej hodnoty akcie, najmä právo podieľať sa na riadení spoločnosti, na zisku spoločnosti určeného na rozdelenie a na podiel na likvidačnom zostatku.

Opis práv spojených s vydanými cennými papiermi (vybraná časť stanov spoločnosti).

ČASŤ IV. PRÁVA A POVINNOSTI AKCIONÁROV

ČLÁNOK 11. PODIEL NA ZISKU SPOLOČNOSTI

- 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.*
- 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. Na každých 100,- Sk z menovitej hodnoty akcií pripadá jeden hlas. Hlas je ďalej nedeliteľný.

Dlhopisy:

Emisia dlhopisov: ISIN: SK4120003393: 497.499 kusov dlhopisov v menovitej hodnote 1.000,- Sk na doručiteľa v zaknihovanej podobe. Podrobné informácie sú v Poznámkach k účtovnej závierke za I. polrok 2008, ktoré tvoria prílohu tohoto listu. Spoločnosť súčasne podniká kroky na zosúladenie počtu dlhopisov evidovaných v účtovníctve Spoločnosti s počtom dlhopisov registrovaných na Burze cenných papierov v Bratislave.

- 3) Opis dôležitých faktorov, ktoré ovplyvnili podnikateľskú činnosť spoločnosti a jej hospodárske výsledky za I. polrok 2008.

Podrobný popis najdôležitejších faktorov ktoré mali významný vplyv na podnikateľskú činnosť a jej hospodárenie v prvom polroku 2008 sú opísané v poznámkach k individuálnej priebežnej účtovnej závierke Spoločnosti k 30.6.2008 (najmä v časti **S**, **P** a **O**) ktoré tvoria prílohu k tomuto listu.

- 4) Informácie o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v nasledujúcom kalendárnom polroku.

Hospodársku situáciu v druhom polroku 2008 s najväčšou mierou ovplyvní výsledok tendra na odpredaj akciového podielu v spoločnosti JASNÁ Nízke Tatry, a.s. vlastneného dcérskou spoločnosťou spoločnosti I.garantovaná, a.s. spoločnosťou GI INVESTMENST LIMITED. Významný dosah na hospodársky výsledok budú mať aj výsledky súdnych sporov ktoré sú okomentované v poznámkach k účtovnej závierke, no v súčasnosti účtovná jednotka nie je schopná odhadnúť ich výsledok a tým aj pozitívny resp. negatívny vplyv na výsledok hospodárenia. Na základe použitia zásady opatrnosti však všetky možné potencionálne riziká vyplývajúce s týchto súdnych sporov zohľadnila v hospodárskom výsledku k 30.6.2008. Okrem vyššie uvedených skutočností sa v druhom polroku 2008 i naďalej očakáva stabilná ekonomická a finančná situáciu a hospodárenie so stratou.

Ing. Igor Rattaj
predseda predstavenstva

Ing. Patrik Reisel
člen predstavenstva