

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Predstavenstvu akciovej spoločnosti
1.garantovaná a.s., Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava
IČO: 31 400 434

Správa k účtovnej závierke

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti **1.garantovaná a.s. Bratislava**, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2012, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť predstavenstva akciovej spoločnosti za účtovnú závierku

Predstavenstvo akciovej spoločnosti je zodpovedné za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a za interné kontroly, ktoré predstavenstvo spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť stanovisko k tejto účtovnej závierke na základe nášho auditu. Audit sme vykonali v súlade s medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné na zostavenie účtovnej závierky účtovnej jednotky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia stanoviska k účinnosti interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód ako aj primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobilo predstavenstvo spoločnosti, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre naše audítorské stanovisko.

Stanovisko

Podľa nášho stanoviska účtovná závierka poskytuje vo všetkých významných súvislostiach pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti **1.garantovaná a.s. Bratislava** k 31.

decembri 2012 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.

Bez toho, aby sme podmienili naše stanovisko, upozorňujeme na skutočnosti, ktoré sú uvedené v Poznámkach k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2012 a vývoj týchto udalostí môže mať vplyv na zachovanie zásady nepretržitosti trvania účtovnej jednotky.

O. Informácie o skutočnostiach, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do dňa zostavenia účtovnej závierky

Dňa 22.07.2009 bola 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. Porušenie spočívalo v delení trhu, prideľovaní predajných kvót, zákazníkov, určovaní cien ako aj vo výmene citlivých obchodných informácií, ktoré podľa záverov Komisie trvalo minimálne od 07.04.2004 do 16.01.2007. Rozhodnutie Komisie bolo určené spolu 15-tim spoločnostiam z Nemecka, Švédska, Rakúska, Slovinska a Slovenska. Jedným z príjemcov tohto rozhodnutia bola aj spoločnosť I.garantovaná a.s., 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 vyšetrowaní nikdy nespochybnila a ani sa nepokúšala tvrdiť opak. K obvineniu I.garantovanej a.s. 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 16.01.2007 neohlásené vyšetrowanie 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 I.garantovanej a.s., ktorá podľa názoru Komisie determinuje jej trhovú správanie. V dôsledku toho bude materská spoločnosť (I.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 I.garantovaná a.s. informovala zástupcov Komisie o skutočnosti, že NCHZ bola schopná v uvedenom čase určovať svoje trhovú správanie samostatne. Odo dňa oficiálneho začatia vyšetrowania, ktorým bolo 16.01.2007, dopytovala sa Komisia opakovane zástupcov spoločnosti I.garantovaná a.s. s požiadavkami o poskytnutie relevantných informácií. Výsledkom vyšetrowania 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 26.06.2008 doručené do sídla I.garantovanej a.s. a až týmto okamihom sa tak I.garantovaná a.s. dozvedela, že aj ona je podozrivá z účasti na kartelovej dohode.

Následne bolo dňa 02.10.2008 odoslané zástupcom Komisie vyjadrenie I.garantovanej a.s., v ktorom sme podľa nášho názoru jasne preukázali, prečo by I.garantovaná a.s. 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 I.garantovanú a.s. spolu s NCHZ spôsobom spoločne a nerozdielne. Ako už bolo uvedené, toto Rozhodnutie Komisie bolo do spoločnosti doručené 22.07.2009. Od tohto okamihu začala pre I.garantovanú a.s. plynúť trojmesačná 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 Rozhodnutia 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 I.garantovanej a.s. 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 j zvýšiť. Konanie o preskúmaní Rozhodnutia Komisie pred Súdom prvého stupňa sa začína na návrh dotknutej strany, teda I.garantovanej a.s.. I.garantovaná a.s. podala návrh na preskúmanie Rozhodnutia Komisie dňa 02.10.2009 prostredníctvom svojho právneho zástupcu, ktorým bola spoločnosť White&Case.

Pokiaľ sa však vrátíme k podstate porušenia 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 I.garantovaná a.s. sa kartelových stretnutí nezúčastňovala vôbec a o ich existencii dokonca nemala ani žiadnu vedomosť. Napriek tomu však pokuta pre spoločnosť I.garantovaná a.s. a spoločnosť NCHZ je najvyššia

zo všetkých adresátov (spolu pre 1.garantovanú a.s. a NCHZ vo výške 19.600.000 EUR s úrokom. 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 a.s.

Záverom tejto správy nie je možné opomenúť skutočnosť, že na spoločnosť Novácke chemické závody už bol z podnetu predstavenstva spoločnosti NCHZ dňa 08.10.2009 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 v plnom zmysle na 1.garantovanú a.s.

Na základe vyššie uvedeného ako aj na základe zásady opatrnosti spoločnosť k 31.12.2012 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 úrokmi z omeškania.

1.garantovaná naďalej spochybňuje, okrem iných vecí, svoju zodpovednosť za existenciu a činnosť kartelu ako aj metodológiu, ktorú Európska komisia použila pri výpočte udelenej pokuty. V priebehu prvého polroku 2012 (25.04.2012) sa konalo vo veci sporu už aj ústne pojednávanie. To začalo úvodnými rečami advokátov 1.garantovanej a.s. a následne Komisie. Obe reči obsahovali zhrnutie základných faktorov a skutočností, ktorých cieľom bolo presvedčiť súd o opodstatnenosti svojej argumentácie. Po vypočutí úvodných rečí súd položil obom stranám niekoľko otázok a následne ústne pojednávanie ukončil. Všeobecný súd Európskej únie v decembri 2012 vyniesol rozhodnutie, ktorým potvrdil pokutu, ktorú spoločnosti 1.garantovaná a.s. udelila Európska komisia v roku 2009. Rozsudok tak v plnom rozsahu potvrdil Rozhodnutie Európskej komisie a zamietol všetky predložené právne argumenty spoločnosti 1.garantovaná a.s., ktoré podľa nášho názoru dostatočným spôsobom zdôvodňovali pochybenie Európskej komisie pri prijatí rozhodnutia o obvinení 1.garantovanej a.s. po boku NCHZ a o neprimeranej výške pokuty.

V dôsledku uvedeného rozhodnutia súdu prvého stupňa, s ktorým spoločnosť stále nesúhlasí, podala 1.garantovaná a.s. odvolanie na Európsky súdny dvor (European Court of Justice). Cieľom je presvedčiť druhostupňový súd o správnosti argumentov spoločnosti a o pochybení Európskej komisie pri pôvodnom posúdení veci ako aj Všeobecného súdu pri prijatí rozhodnutia z decembra 2012. Spoločnosť sa zároveň rozhodla pre zmenu v osobe právneho zástupcu, keď spoločnosť White&Case bola nahradená inou renomovanou svetovou právnou kanceláriou SQUIRE SANDERS. Rozhodnutie druhostupňového súdu je možné očakávať v lehote približne 12 až 18 mesiacov.

Ing. Jana Vojteková, CA, licencia č. 19 SKAU

V Trenčíne, dňa 27.03.2013

D.E.A. Consult Trenčín, s.r.o.
Branického 8, 911 01 Trenčín
Licencia č. 113 SKAU

