



1. garantovaná a.s.[®]

Výročná správa 2009

(ku konsolidovanej účtovnej závierke)



Obsah:

- I. Profil spoločnosti**
- II. Správa o vývoji a stave spoločnosti 1.garantovaná a.s.**
- III. Riadna konsolidovaná účtovná závierka za rok 2009**
- IV. Správa nezávislého audítora k riadnej konsolidovanej účtovnej závierke za rok 2009**
- V. Návrh predstavenstva spoločnosti 1.garantovaná a.s. na rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2009**
- VI. Vyhlásenie o správe a riadení**
- VII. Stratégia do budúcnosti**
- VIII. Kontakty**



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 účtovného obdobia roku 2009 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 vápniaka. 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 31.12.2009

	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
	91,44	100,00	100,00

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

Rok 2008 bol pre spoločnosť opäť rokom významným. Po tom, ako bolo 22.mája 2007 prijaté uznesenie valného zhromaždenia, ktorým bolo predstavenstvo spoločnosti poverené zabezpečiť transparentný predaj majetku spoločnosti sa jeho realizácia ukončila v prevažnej miere v roku 2008. Boli tak odpredané účasti spoločnosti v jej najvýznamnejších aktívach ako boli Novácke chemické závody, a.s., ŠTÚDIO KOLIBA, a.s., v konkurze, Jasná Nízke Tatry a.s., ako aj bola vykonávaná exekúcia spoločnosti Solivary akciová spoločnosť Prešov. Cieľom procesu predaja bola snaha o sprehládnenie majetkovej štruktúry spoločnosti a pripravenie podmienok pre rozhodnutie valného zhromaždenia spoločnosti o jej ďalšom pôsobení.

K naplneniu týchto podmienok však dôjde až vysporiadaním sa spoločnosti aj s jej záväzkami, resp. s jej hroziacimi záväzkami. V priebehu roku 2009 bola spoločnosť nútená čeliť trom významným hrozbám, z ktorých sa už dve podarilo definitívne odstrániť.

Jedným z nich bol súdny spor o určenie neplatnosti uznesenia predstavenstva spoločnosti o zvýšení základného imania ku ktorému došlo koncom roku 2006. Predmetný súdny spor predstavoval pre spoločnosť a jej akcionárov v prípade jeho nepriaznivého dopadu riziko hrozby premeny akcionárskeho podielu jedného z akcionárov na úverový vzťah, a to až vo výške viac ako 21 miliónov EUR (635 miliónov slovenských korún). O právnej opodstatnenosti podanej žaloby viedla spoločnosť súdny spor už od jeho počiatku. V priebehu roku 2008 sa konalo pojednávanie pred Okresným súdom v Bratislave, na ktorom nebola spoločnosť úspešná a preto sa proti jeho rozhodnutiu bránila a podala tak proti nemu odvolanie na súd vyššieho stupňa, ktorým bol v tomto prípade Krajský súd v Bratislave. Krajský súd v Bratislave však vyniesol rozsudok, ktorým sa rozhodol zrušiť rozhodnutie Okresného súdu v Bratislave a podanú žalobu v plnom rozsahu zamietol. Úsilie spoločnosti tak bolo v odvolacom konaní úspešné a pre spoločnosť a jej akcionárov to znamenalo výrazný úspech v rámci riešenia jej rizikových záväzkov a v konečnom dôsledku odstránenie hrozby povinnosti vyplatiť sumu viac ako 21 miliónov EUR.

Druhou hrozbou pre spoločnosť bola pohľadávka spoločnosti WHIGHAM, ktorej nominálna hodnota bola vo výške až 900 mil. SKK bez príslušenstva. Táto pohľadávka vznikla pôvodne ešte Fondu národného majetku SR a súvisela s úverom, ktorý spoločnosti Solivary akciová spoločnosť Prešov poskytlo konzorcium bánk vedené bankou Credit Lyonnais Bank, a.s., Praha na realizáciu projektu „Ťažba a spracovanie soli z ložiska Zbudza“, resp. s neskorším plnením spoločnosti Solivary v prospech 1.garantovanej, čo veriteľ považoval za odporovateľný právny úkon a napadol tento krok žalobou. Právny spor v predmetnej veci trval niekoľko rokov a v dôsledku analýzy jeho vývoja sa spoločnosť 1.garantovaná aj na základe nezávislých právnych analýz vypracovaných k danej problematike, rozhodla pristúpiť na mimosúdne vyrovnanie so spoločnosťou WHIGHAM. Touto dohodou sa odstránila hrozba akéhokoľvek ďalšieho plnenia 1.garantovanej v prospech žalobcu.

Poslednou hrozbou po vyriešení vyššie uvedených skutočností sa momentálne javí hrozba plnenia z pokuty udelenej Komisiou európskych spoločenstiev. 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 nikdy 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 trhové správanie samostatne.

Odo dňa oficiálneho začatia vyšetrowania, ktorým bol 16.január 2007 dopytovala Komisia opakovane zástupcov spoločnosti 1.garantovaná 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.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, 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. V prípade 1.garantovanej sme presvedčení, že v prípade, pokiaľ Súd nevyhovie návrhu na odklad vykonateľnosti rozhodnutia skutočne môže dôjsť k vzniku neodstrániteľnej škody, keďže by to znamenalo pravdepodobne reštrukturalizáciu, prípadne až konkurz spoločnosti. Žalobu na dosiahnutie odkladu vykonateľnosti rozhodnutia podala 1.garantovaná 13.9.2009. O jej prípadnom úspechu alebo neúspechu by malo byť predsedom Súdu prvého stupňa rozhodnuté v priebehu najbližších týždňov.

Z procesného hľadiska je aj v prípade neúspechu pred Súdom prvého stupňa ešte možné podať opravný prostriedok na Súdny dvor Európskych spoločenstiev a to v lehote dvoch mesiacov od doručenia rozhodnutia Súdu prvého stupňa spoločnosti.

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 v plnom zmysle na 1.garantovanú.

Úsilie predstavenstva v boji proti rozhodnutiu Komisie sa rozhodli podporiť aj drobní akcionári, ktorí v priebehu septembra organizovali petičnú akciu s cieľom osloviť príslušné kompetentné orgány s požiadavkou na podporu spoločnosti a jej akcionárov. Petícia bola odovzdaná zástupcom Európskej komisie na Slovensku ako aj predstaviteľom slovenskej vlády a jej cieľom je vyjadriť nesúhlas s rozhodnutím a postupom Európskej komisie. V októbri uplynulého roku sa k danej problematike konalo mimoriadne valné zhromaždenie, ktorého cieľom bolo oboznámiť akcionárov spoločnosti a aktuálnom dianí a súčasne krokoch predstavenstva smerujúcich k ochrane majetku spoločnosti.

Z hľadiska závažnosti existujúcej situácie sa okrem aktivity organizovania uvedenej petície zástupcovia drobných akcionárov spoločnosti rozhodli podať vo veci žiadosti o udelenie odkladu výkonu rozhodnutia na súde v Luxemburgu žiadosť o vstup do konania na strane 1.garantovanej. Ich cieľom je podporiť žiadosť 1.garantovanej a dosiahnuť, aby sudca svojim rozhodnutím umožnil 1.garantovanej dosiahnuť želaný odklad. V opačnom prípade, teda za predpokladu, že 1.garantovaná nebude úspešná, to totiž môže mať pre spoločnosť veľmi nepriaznivý dopad. O úspešnosti žiadosti minoritných akcionárov a umožnenie im tak stať sa vedľajším účastníkom konania, by malo byť rozhodnuté v najbližších dňoch.



Finančné ukazovatele v KONSOLIDOVANEJ účtovnej závierke:

Spoločnosť 1.garantovaná a.s. aj dosiahla v roku 2009 konsolidovaný účtovný hospodársky výsledok zisk, vo výške 1.881 tis. EUR (v roku 2008 strata vo výške 52.289 tis. EUR).

Najväčší vplyv na výšku zisku a tým aj na výšku vlastného imania predstavoval hlavne:

- nárast finančných výnosov oproti roku 2008 o sumu 44.772 tis. EUR,
- pokles ostatných prevádzkových výnosov oproti roku 2008 o sumu 33.030 tis. EUR,
- pokles nákladov na daň z príjmov o sumu 10.849 tis. EUR,
- nárast finančných nákladov oproti roku 2008 o sumu 5.002 tis. EUR,
- pokles nákladov na spotrebu materiálu (vrátane nákladov na obstaranie predaného tovaru) oproti roku 2008 o sumu 9.286 tis. EUR,

Vlastné imanie a záväzky (významné zmeny):

Konsolidované vlastné imanie spoločnosti oproti roku 2008 vzrástlo zo sumy 8.634 tis. EUR na sumu 19.222 tis. EUR v roku 2009. Oproti roku 2008 významne poklesli dlhodobé záväzky konsolidovaného celku spoločnosti, kedy v roku 2008 predstavovali výšku 35.255 tis. EUR a v roku 2009 mali nulovú hodnotu. Krátkodobé rezervy poklesli v roku 2009 oproti roku 2008 o sumu 16.200 tis. EUR a súčasne záväzky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky poklesli oproti roku 2008 o sumu 3.649 tis. EUR.

Majetok (významné zmeny):

Celkové aktíva poklesli oproti roku 2009 na sumu 35.843 tis. EUR, pričom v roku 2008 bola ich výška 93.524 tis. EUR.

V kategórii dlhodobého majetku zaznamenal konsolidačný celok oproti roku 2008 najvýraznejšie zmeny, kedy v roku 2008 bol celkový stav dlhodobého majetku vo výške 47.374 tis. EUR avšak v roku 2009 predstavoval len hodnotu 70 tis. EUR. Najvýraznejší pokles bol zaznamenaný v kategórii nehnuteľností, strojov a zariadení, kedy v roku 2008 predstavovali hodnotu 46.510 tis. EUR ale v roku 2009 ich stav klesol na sumu 66 tis. EUR. Krátkodobý majetok poklesol oproti roku 2008 o sumu 10.377 tis. EUR hlavne v kategórii krátkodobých pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok.

Rovnako z pohľadu konsolidovaného celku spoločnosť v priebehu roka 2010 už nepredpokladá také významné účtovné a finančné operácie, aké uskutočnila v roku 2009. 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 konsolidovaného majetku spoločnosti verne zobrazujú údaje z konsolidovanej účtovnej závierky (konsolidovaná súvaha) a finančné hospodárenie zobrazuje konsolidovaný výkaz ziskov a strát. Pre lepšie pochopenie týchto údajov ako aj údajov tejto výročnej správy odporúčame sledovať tieto údaje spoločne s poznámkami k riadnej konsolidovanej účtovnej závierke.



III. Riadna konsolidovaná účtovná závierka za rok 2009

Neoddeliteľnou súčasťou tejto Výročnej správy je riadna konsolidovaná účtovná závierka za rok 2009 (Konsolidovaná súvaha, Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a Konsolidované poznámky), ktorá tvorí prílohu č. 1

IV. Správa nezávislého audítora k riadnej konsolidovanej účtovnej závierke za rok 2009

Neoddeliteľnou súčasťou tejto Výročnej správy je Správa nezávislého audítora k riadnej konsolidovanej účtovnej závierke za rok 2009, ktorá tvorí prílohu č. 2

V. Návrh predstavenstva spoločnosti 1.garantovaná a.s., na rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2009

Spoločnosť 1.garantovaná a.s. dosiahla v roku 2009 záporný hospodársky výsledok (účtovnú stratu) vo výške 41.935.053,36 EUR. Je predpoklad, že na Riadnom valnom zhromaždení spoločnosti Predstavenstvo navrhne tento hospodársky výsledok zúčtovať nasledovne:

Účtovnú stratu v plnej výške 41.935.053,36 EUR (slovom: štyridsať jedna miliónov deväťstotridsaťpäťtisíc päťdesiattri euro a tridsaťšesť 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 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.

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. Kontrolnými kompetenciami však disponuje aj iný orgán, Výbor pre audit, ktorý sleduje zostavovanie účtovnej závierky a dodržiavanie osobitných predpisov, sleduje efektívnosť 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

Pavol Hornyák

Vzdelanie: VŠP Bratislava, fakulta prírodných vied

1961 – 1965 katedra matematiky PI v Nitre

1965 – trvá Gymnázium Nové Zámky

- v súčasnosti bývalý 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. Jozef Čermák

Vzdelanie: Vysoká škola technická, strojnícka fakulta Košice

1984 – 1993 Poľnohospodárske podielnícke družstvo Bežovce

1993 – trvá JUKOS, spol. s r.o.

- v súčasnosti nemá bývalý člen dozornej rady 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 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 zvolať akcionár poverený súdom alebo dozorná rada.

V sledovanom období sa konali dve zasadnutia valného zhromaždenia. Riadne valné zhromaždenie sa uskutočnilo 30.06.2009. Na programe tohto valného zhromaždenia bolo prerokovanie štandardných záležitostí súvisiacich s ukončeným hospodárskym rokom 2008, akými sú schvaľovanie účtovných závierok, správy predstavenstva, správy dozornej rady a návrh na vysporiadanie hospodárskeho výsledku. Okrem uvedeného prijalo valné zhromaždenie aj zmeny v stanovách, ktoré sa týkajú premeny menovitej hodnoty akcií na euro, zníženia počtu členov dozornej rady a úpravy spôsobu hlasovania valného zhromaždenia. Schválené boli aj personálne zmeny v dozornej rade. Novozvoleními členmi dozornej rady sa stali JUDr. Marián Valko a PhDr. Jozef Duch. Ako významná sa javí aj tá skutočnosť, že akcionári poverili predstavenstvo úlohou, aby zvolalo v krátkom čase mimoriadne valné zhromaždenie s programom smerujúcim k otázkam ďalšieho vývoja spoločnosti, akým môže byť likvidácia, odkup vlastných akcií, prípadne inom alternatívnom spôsobe ukončenia a vyplatenia akcionárov, či ďalšom fungovaní spoločnosti.

Mimoriadne valné zhromaždenie sa konalo 9.októbra 2009. Jeho predmetom bolo predovšetkým prerokovanie dvoch hlavných otázok týkajúcich sa Spoločnosti; a to informácia o aktuálnom stave Spoločnosti, prerokovanie otázok týkajúcich sa ďalšej existencie, chodu a činnosti Spoločnosti, zámery do budúcnosti a druhým bodom bolo podanie informácie o pokute, ktorá bola Spoločnosti udelená zo strany Komisie európskych spoločenstiev. Akcionári na valnom zhromaždení vyjadrili svoj nesúhlas s prisúdením zodpovednosti za protiprávne konanie a prípadné plnenie uloženej pokuty označili za nespravodlivé a a poškodzujúce všetkých akcionárov. Uvedené uznesenie bolo schválené až viac ako 99% prítomných akcionárov.

Informácie o zložení a činnosti predstavenstva

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 zasadnutí 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, zvolat' valné zhromaždenie podľa zákona a stanov, určovať audítov 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 akcií.

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 Námorná 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.

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

Udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva a ktoré nastali po skončení hospodárskeho roku 2009 sú predmetom Poznámok k účtovnej závierke v časti O. V sledovanom období však nenastali žiadne takéto skutočnosti.

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 nevyňaložila 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 3,319391 EUR (predtým akcia v nominálnej hodnote 100 SKK) a 29.401 kusov vlastných akcií v nominálnej hodnote jednej akcie 33,193918 EUR (predtým akcia v nominálnej hodnote 1.000 SKK). 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.

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 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.

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

Hodnota základného imania spoločnosti predstavuje 91.447.432,722080 EUR. Spoločnosť emitovala akcie v dvoch nominálnych hodnotách; a to v hodnote 33,193918 EUR a 3,319391 EUR. Akcií s nominálnou hodnotou 3,319391 EUR bolo emitovaných spolu 7.023.476 kusov, čo predstavuje 25,50%-ný podiel na základnom imaní Spoločnosti. Ide o zaknihované kmeňové akcie na doručiteľa. Akcií v nominálnej hodnote 33,193918 EUR bolo emitovaných spolu 2.052.598 kusov, čo predstavuje 74,50%-ný podiel na základnom imaní Spoločnosti. Aj tieto akcie boli vydané ako zaknihované kmeňové akcie na doručiteľa. Všetky akcie Spoločnosti nesú v sebe rovnaké práva a povinnosti z ich vlastníctva vyplývajúce, v závislosti od menovitej hodnoty akcie.

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 základom 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.

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
<http://www.garantovana.sk>

Bratislava, jún 2010



Príloha č. 1

k Výročnej správe za rok 2009

Riadna konsolidovaná účtovná zvierka za rok 2009



Príloha č. 2

k Výročnej správe za rok 2009

**Správa nezávislého audítora k riadnej konsolidovanej účtovnej
závierke za rok 2009**