



1. garantovaná a.s.[®]

Výročná správa 2015

Ku konsolidovanej účtovnej závierke



Obsah:

I.	Profil spoločnosti	str. 3
II.	Správa o vývoji a stave spoločnosti 1.garantovaná a.s.	str. 4
III.	Finančné ukazovatele v konsolidovanej účtovnej závierke	str. 5
IV.	Konsolidovaná účtovná závierka	str. 5
V.	Správa nezávislého audítora ku konsolidovanej účtovnej závierke	str. 6
VI.	Návrh predstavenstva na rozdelenie hospodárskeho výsledku	str. 6
VII.	Informácie poskytované v súlade s § 34 zákona o burze cenných papierov	str. 6
VIII.	Vyhlásenie o správe a riadení	str. 7
IX.	Stratégia do budúcnosti	str. 14
X.	Kontakty	str. 14
XI.	Príloha č.1 Konsolidovaná účtovná závierka	str. 15
XII.	Príloha č. 2 Správa nezávislého audítora	str. 16



I. Profil spoločnosti

1. garantovaná a.s. je investičná spoločnosť holdingového typu, ktorá združuje slovenský aj zahraničný investičný kapitál.

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 v tom čase cennú výhodu, lebo na Slovensku v tom čase neboli porovnateľní domáci investori s podobným investičným potenciálom. V súčasnosti má 1. garantovaná a.s. dvoch akcionárov s podielom vyšším ako 10% hodnoty jej základného imania a približne 30 000 akcionárov vlastniacich podiel menší ako 10% na základnom imaní.

Na základe rozhodnutia Európskeho súdneho dvoru (European Court of Justice, „ECJ“), ktorý potvrdil postup Európskej komisie pri sankcionovaní Spoločnosti za porušovanie legislatívy v oblasti súťažného správania, dňa 17.12.2015 Spoločnosť riadne splatila plnú výšku udelenej pokuty, ktorá bola na základe rozhodnutia súdov v Luxemburgu nesporná. Zároveň Spoločnosť podala námietku na časť pokuty, ktorej sa od Spoločnosti domáha Európska komisia, no plnenie ktorej podľa nášho názoru sporné. Jedná sa o sumu a spôsob vyčíslenia úrokov z udelenej pokuty vo výške približne 2 milióny eur.

Predstavenstvo spoločnosti považuje za významné uviesť, že aj napriek nízkej trhovej cene akcií Spoločnosti a udelenej pokuty od EK, dokázala Spoločnosť z konsolidovaného pohľadu dosiahnuť za rok 2015 pozitívny hospodársky výsledok, a to zisk v celkovej výške 1 222 965 eur.

Informácie o orgánoch účtovnej jednotky

V priebehu roku 2015 pracovali orgány spoločnosti v nasledovnom zložení:

Predstavenstvo:

Ing. Igor Rattaj; predseda predstavenstva spoločnosti
Ing. Patrik Reisel, člen predstavenstva Spoločnosti (do 26.6.2015)
Michaela Svetkovičová; člen predstavenstva Spoločnosti (od 26.6.2015)

Dozorná rada:

Ing. Martina Kyjaci PhD.; predseda dozornej rady spoločnosti
Ing. Aurel Zrubec; člen dozornej rady spoločnosti
PhDr. Jozef Duch; člen dozornej rady spoločnosti



Štruktúra akcionárov spoločnosti v roku 2015

	podiel na základom imaní v %	podiel na hlasovacích právach v %
Ahimsa development limited (Cyprus)	23,28	23,28
Aphotica Investment Properties (Cyprus)	27,07	27,07
akcionári vlastníci menej ako 10% na základnom imaní	49,65	49,65
	100,00	100,00

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

Uplynulý rok 2015 výrazne ovplyvnil smerovanie spoločnosti, bohužiaľ negatívnym spôsobom. Dňa 15. mája 2014 prijal Európsky súdny dvor rozhodnutie, ktorým s definitívnou platnosťou potvrdil pokutu Spoločnosti v celkovej výške 19.600.000 EUR plus príslušenstvo, splatnú v Decembri 2015.

Dňa 17. Decembra 2015 Spoločnosť splatila celý svoj záväzok voči Európskej komisii, pričom prostredníctvom svojho právneho zástupcu, ktorým je právna kancelária Squire Patton Boggs, podala námietku z dôvodu chybné vypočítaných úrokov. Vzhľadom na fakt, že spoločnosť považuje úroky výške 1.978.777,68 EUR za neoprávnené, odmietla spornú časť pohľadávky EK zaplatiť. Európska komisia preskúmala uvedené stanovisko Spoločnosti a následne sa ozvala s nesúhlasným stanoviskom. Vo svojej argumentácii o nesúhlase sa Európska komisia opierala o judikát z histórie, ktorý už raz aplikovala. Po podrobnom naštudovaní judikátu právnym zástupcom Spoločnosti sme však presvedčení, že postoj Spoločnosti v spornej otázke je legitímny a argumentácia EK je v danom prípade ťažko aplikovateľná. Aktuálne prebiehajú rokovania so zástupcami EK o ďalšom smerovaní vzniknutej situácie.

Už samotné rozhodnutie EK a následne aj európskych súdov o pridelení zodpovednosti za protisúťažné správanie považuje Spoločnosť za mimoriadne nespravodlivé a výrazným spôsobom poškodzujúce jej vlastné záujmy a záujmy jej akcionárov, ktorým toto rozhodnutie významne siahna na majetok. Výsledkom konania orgánov EÚ je skutočnosť, že trest v podobe mimoriadne vysokej pokuty, ktorý mal byť určený porušovateľom zákona, musí znášať investičná spoločnosť, ktorá sa kartelových rokovaní nikdy neúčastnila, nemala o ich existencii vedomosť a údajné protisúťažné správanie jej nikdy neprinieslo ani žiadny ekonomický prínos.

Činnosť spoločnosti nemá vplyv na životné prostredie a ani v zásadnejšej miere na zamestnanosť. Za rok 2015 mala priemerný počet jedeného zamestnancov, ktorý bol aj vedúci zamestnanec.



III. Finančné ukazovatele ku konsolidovanej účtovnej závierke

Skupina 1.garantovaná a.s. dosiahla v roku 2015 pozitívny konsolidovaný účtovný výsledok hospodárenia zisk, vo výške 1.187 tis. EUR (v roku 2014 dosiahla stratu v celkovej výške - 6.433 tis. EUR).

Najvýznamnejšou položkou, ktorá má vplyv na dosiahnutý konsolidovaný zisk bol zisk z bežnej činnosti materskej spoločnosti (v minulom roku malo najzásadnejší vplyv na výšku dosiahnutej konsolidovanej straty a tým aj na pokles vlastného imania konsolidovaného celku hlavne rozpustenie krátkodobých rezerv a následné zaúčtovanie dlhodobého záväzku vo výške 16.883 tis. EUR v spojitosti s rozhodnutím odvolacieho súdu o potvrdení pokuty udelenej pokuty Európskou komisiou).

Konsolidované vlastné imanie skupiny pripadajúce na majiteľov vlastného imania materskej spoločnosti oproti roku 2014 nárastu z výšky 18.077 tis. EUR na 19.249 tis. EUR. Tento stav je dôsledkom vyššie uvedeného zisku. Z pohľadu konsolidovaného celku spoločnosť v priebehu roka 2016 nepredpokladá žiadne ďalšie negatívne významné účtovné či finančné operácie. Po doriešení pohľadávky EK už spoločnosť nečelí žiadnym ďalším významným rizikám či potenciálnym hrozbám.

Stav konsolidovaného majetku skupiny verne zobrazujú údaje z konsolidovanej účtovnej závierky a finančné hospodárenie zobrazuje konsolidovaný výkaz komplexného výsledku. Pre lepšie pochopenie týchto údajov ako aj údajov výročnej správy odporúčame sledovať tieto údaje spoločne s poznámkami v rámci riadnej konsolidovanej účtovnej závierky.

Stav konsolidovaného majetku spoločnosti verne zobrazujú údaje z konsolidovanej účtovnej závierky a finančné hospodárenie zobrazuje konsolidovaný výkaz komplexného výsledku. Pre lepšie pochopenie týchto údajov ako aj údajov tejto výročnej správy odporúčame sledovať tieto údaje spoločne s poznámkami k riadnej konsolidovanej účtovnej závierke.

IV. Konsolidovaná účtovná závierka za rok 2015

Neoddeliteľnou súčasťou tejto Výročnej správy je konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti za rok 2014, ktorú tvorí (i) konsolidovaná súvaha; (ii) konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, (iii) konsolidovaný prehľad zmien vlastného imania; (iv) konsolidovaný prehľad peňažných tokov a (v) poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom. Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti tvorí prílohu č. 1 tejto Výročnej správy..

V. Správa nezávislého audítora ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok 2015

Neoddeliteľnou súčasťou tejto Výročnej správy je Správa nezávislého audítora ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok 2015, ktorá tvorí prílohu č. 2 tejto Výročnej správy.

VI. Návrh predstavenstva spoločnosti 1.garantovaná a.s., na rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2015

Spoločnosť 1.garantovaná a.s. dosiahla v roku 2015 kladný hospodársky výsledok (účtovný zisk) vo výške 1.222.965 EUR (slovom: jeden milión dvesto dvadsaťdvatisíc deväťstošesťdesiatpäť euro). Preto je odôvodnený predpoklad, že na riadnom valnom zhromaždení spoločnosti jej predstavenstvo navrhne tento hospodársky výsledok zúčtovať nasledovne:

Účtovný zisk vo výške 1.222.965 EUR (slovom: jeden milión dvesto dvadsaťdvatisíc deväťstošesťdesiatpäť euro) preúčtovať ako úhrada straty minulých rokov a tvorbu rezervného fondu.

VII. Informácie poskytované v súlade s §34 zákona č. 429/2002 Z.z. o burze cenných papierov a §20 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve

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 uhradená pokuta vo výške 19.600.000 EUR a sporný úrok vypočítaný Komisiou Európskych spoločenstiev. Činnosť spoločnosti nemá vplyv na životné prostredie a ani v zásadnejšej miere na zamestnanosť. Za rok 2015 mala spoločnosť priemerný počet zamestnancov 1.

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 sú zachytené v účtovných záznamoch spoločnosti

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. Budúci vývoj spoločnosti bude prerokúvané na valnom zhromaždení spoločnosti.

d) Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť nevnaložila 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

Aktuálne spoločnosť nemá udelené poverenie valného zhromaždenia, ktorý by mu umožňoval realizovať nákup vlastných akcií.

f) návrh na rozdelenie zisku alebo vyrovanie straty



Spoločnosť 1.garantovaná a.s. dosiahla v roku 2015 kladný hospodársky výsledok (účtovný zisk) vo výške 1.222.965 EUR (slovom: jeden milión jeden milión dvesto dvadsaťdvatisíc deväťstošesťdesiatpäť euro). Preto je odôvodnený predpoklad, že na riadnom valnom zhromaždení spoločnosti jej predstavenstvo navrhne tento hospodársky výsledok zúčtovať nasledovne: „Účtovný zisk v plnej výške 1.222.965 EUR (slovom: jeden milión jeden milión dvesto dvadsaťdvatisíc deväťstošesťdesiatpäť euro). preúčtovať na účet neuhradená strata minulých rokov a tvorba rezervného fondu.“

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.

VIII. 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

Vnútorňa 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, 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 pojednaniach proti členom predstavenstva a riaditeľovi spoločnosti, schvaľovanie pravidiel odmeňovania členov orgánov spoločnosti a zmluvu o výkone funkcie členov predstavenstva. Kontrolnými kompetenciami však disponuje aj iný orgán, Výbor pre audit, ktorý sleduje zostavovanie účtovnej závierky a dodržiavanie osobitných predpisov, sleduje efektivitu vnútornej kontroly a systémy riadenia rizík v spoločnosti, sleduje audit individuálnej účtovnej závierky a audit konsolidovanej účtovnej závierky, preveruje a sleduje nezávislosť audítora, predovšetkým služieb poskytovaných audítorom podľa osobitného predpisu, odporúča na schválenie audítora, predovšetkým služieb poskytovaných audítorom podľa osobitného predpisu, odporúča na schválenie audítora na výkon auditu pre účtovnú jednotku a určuje termín na predloženie čestného vyhlásenia o jeho nezávislosti.

Dozorná rada spoločnosti má v zmysle Stanov spoločnosti troch 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 – 2010 J&T Finance Group, a.s.
2010 – 2012 1.garantovaná a.s.
2012 – trvá živnostník

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 poradenstva
2005 – 2007 člen dozornej rady spoločnosti 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.

Žiadny z členov dozornej rady v súčasnosti nemá žiadne obchodné ani osobné vzťahy so spoločnosťou, ani so žiadnym z hlavných akcionárov spoločnosti.

Informácie o činnosti valného zhromaždenia, opis práv akcionárov

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.

Práva akcionárov spoločnosti sa riadia príslušnými ustanoveniami Obchodného zákonníka a Stanovami spoločnosti. Stanovy spoločnosti udávajú práva a povinnosti akcionárov v časti IV. a obsahujú tri články (Článok 11., Článok 12., Článok 13.)

Článok 11. „Podiel na zisku spoločnosti“ uvádza, že 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 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“ uvádza, že 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. Pojednáva o účasti na valnom zhromaždení a hlasovacom práve akcionárov. Podľa tohto článku stanov je akcionár oprávnený zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia týkajúce sa záležitosti spoločnosti alebo záležitostí osôb ovládaných spoločnosťou, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia a uplatňovať na ňom návrhy; rozhodujúcim dňom na uplatnenie týchto práv je tretí deň predchádzajúci dňu konania valného zhromaždenia. Akcionár sa môže zúčastniť na valnom zhromaždení a vykonávať na ňom svoje práva osobne alebo v zastúpení na základe písomného splnomocnenia. 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. Článok 13. Pojednáva aj o počte hlasov a stanovuje, že počet hlasov akcionára sa určuje pomerom menovitej hodnoty jeho akcií k výške základného imania, pričom na každé 1,- EUR menovitej hodnoty jeho akcií pripadá jeden hlas.

V sledovanom období sa konalo jedno zasadnutie valného zhromaždenia. Riadne valné zhromaždenie sa uskutočnilo 26.06.2015. Na programe tohto valného zhromaždenia bolo prerokovanie štandardných záležitostí súvisiacich s ukončeným hospodárskym rokom 2014, akými sú schvaľovanie účtovných závierok, správy predstavenstva, návrh na vysporiadanie hospodárskeho výsledku a schválenie audítora na výkon auditu pre rok 2015. Okrem uvedených bodov došlo aj k zmene v predstavenstve Spoločnosti, kde bol Ing. Patrik Reisel odvolaný z funkcie a nahradila ho Michaela Svetkovičová.

Informácie o zložení a činnosti orgánov spoločnosti

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 dvoch 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.

Do pôsobnosti predstavenstva patrí najmä zabezpečovať riadne vedenie účtovníctva spoločnosti, predkladať valnému zhromaždeniu na schválenie riadnu individuálnu účtovnú závierku a mimoriadnu individuálnu účtovnú závierku a poskytnúť ju na nahliadnutie v sídle spoločnosti v lehote 30 dní pred dňom konania valného zhromaždenia, predkladať valnému zhromaždeniu návrh na rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát, určení tantiém členov predstavenstva a členov dozornej rady a dividend, predkladať valnému zhromaždeniu na prerokovanie spolu s riadnou individuálnou účtovnou závierkou alebo mimoriadnu individuálnou účtovnou závierkou výročnú správu vyhotovenú podľa osobitné predpisu a najmenej jedenkrát ročne, ako súčasť výročnej správy aj správu o podnikateľskej činnosti spoločnosti a o stave jej majetku, 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 dozornej rade v písomnej forme najmenej jeden krát 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, predkladať valnému zhromaždeniu na schválenie návrhy na audítov spoločnosti.

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

Členovia predstavenstva:

Ing. Igor Rattaj –predstavenstvo

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- 2010 J&T Finance Group, a.s.

2010 – trvá 1.garantovaná a.s.

Michaela Svetkovičová – predstavenstvo

Vzdelanie: Bilingválne gymnáziu Ladislava Sáru

2005 – 2010 J&T Finance Group, a.s.

2010 – trvá 1.garantovaná a.s.

Dozorná rada je kontrolným orgánom spoločnosti. Dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti spoločnosti. Dozorná rada má troch členov, ktorých volí a odvoláva valné zhromaždenie. Bližšia charakteristika členov dozornej rady a predmet jej pôsobnosti je obsiahnutý v časti „Opis systémov vnútornej kontroly, riadenie rizík“.

Výbor pre audit sleduje zostavovanie účtovnej závierky a dodržiavanie osobitných predpisov, efektívnosť vnútornej kontroly a systémy riadenia rizík. Má dvoch členov, Ing. Jozef Čermák a Ing. Viera Prokopová. Výbore pre audit sleduje audit individuálnej účtovnej závierky a konsolidovanej účtovnej závierky. Preveruje a sleduje nezávislosť audítora, predovšetkým služieb poskytovaných audítormi. Odporúča na schválenie audítora na výkon auditu pre účtovnú jednotku.

Vzt'ahy 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 § 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 27.275.624EUR. Spoločnosť emitovala akcie v dvoch nominálnych hodnotách; a to v hodnote 10 EUR a 1 EUR. Akcií s nominálnou hodnotou 1 EUR bolo emitovaných spolu 7.012.844 kusov, čo predstavuje 25,71%-ný podiel na základnom imaní Spoločnosti. Ide o zaknihované kmeňové akcie na doručiteľa. Akcií v nominálnej hodnote 10 EUR bolo emitovaných spolu 2.026.278 kusov, čo predstavuje 74,29%-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

Keďže 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 23,28% a spoločnosť Aphotica Investment Properties, rovnako so sídlom na Cypre, ktorá má 27,07% 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 obmedzeniach hlasovacích práv

Hlasovacie práva súvisiace s vlastníctvom akcií spoločnosti nie sú obmedzené.

f) 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.

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

Predstavenstvo má dvoch 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.

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

Právomoci štatutárneho orgánu sú podrobne definované v Stanovách spoločnosti v článku 27. Do pôsobnosti predstavenstva patrí najmä zabezpečovať riadne vedenie účtovníctva spoločnosti; predkladať valnému zhromaždeniu na schválenie riadnu individuálnu účtovnú závierku a mimoriadnu účtovnú závierku; predkladať valnému zhromaždeniu návrh na rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát, určením tantiém členov predstavenstva a členov dozornej rady a dividend; predkladať valnému zhromaždeniu na prerokovania spolu s riadnou individuálnou účtovnou závierkou alebo mimoriadnou individuálnou účtovnou závierkou výročnú správu vyhotovenú podľa osobitného predpisu a najmenej jedenkrát ročne ako súčasť výročnej správy aj správu o podnikateľskej činnosti spoločnosti a o stave jej majetku; 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 dozornej rade 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, predkladať valnému zhromaždeniu na schválenie návrhy na audítov spoločnosti.

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.

i) 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.

j) 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 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.

IX. Stratégia do budúcnosti

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

Dá sa očakávať, že na blížiacom sa valnom zhromaždení budú akcionári diskutovať o ďalšom smerovaní spoločnosti, i keď pokuta voči Európskej komisii (vo výške 19.600.000EUR plus príslušenstvo) bola uhradená, Spoločnosť zároveň podala námietku z dôvodu chybné vypočítaných úrokov zo strany Európskej komisie.

X. Kontakty

Adresa:

1. garantovaná a.s.
Dvořákovo nábrežie 8
811 02 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, apríl 2016



Príloha č. 1

k Výročnej správe za rok 2015

Konsolidovaná účtovná zvierka za rok 2015



Príloha č. 2

k Výročnej správe za rok 2015

**Správa nezávislého audítora
Ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok 2015**