



1. garantovaná a.s.[®]

Výročná správa 2008

(k individuálnej účtovnej závierke)



Obsah:

- I. Profil spoločnosti**
- II. Správa o vývoji a stave spoločnosti 1.garantovaná a.s.**
- III. Riadna individuálna účtovná závierka za rok 2008**
- IV. Správa nezávislého audítora k riadnej individuálnej účtovnej závierke za rok 2008**
- V. Návrh predstavenstva spoločnosti 1.garantovaná a.s. na rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2008**
- 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 2008 venovala hlavne týmto podnikateľským činnostiam:

- správa svojho investičného portfólia cenných papierov a obchodných podielov,
- správa nehnuteľností a jej prenájom,
- predaj cenných papierov

Informácie o orgánoch účtovnej jednotky

Predstavenstvo: Ing. Robert Lauko – predseda (do 29.10.2007)
Andrej Kollár – podpredseda (do 29.10.2007)
Mgr. Ľubomír Gašpar – podpredseda (do 29.10.2007)
Ing. Igor Rattaj – podpredseda (do 29.10.2007)
Ing. Igor Rattaj – predseda (od 29.10.2007)
JUDr. Ivan Hanic – člen (do 29.10.2007)
Marián Gašpierik – člen (do 29.10.2007)
Ing. Mária Pappová – člen (do 29.10.2007)
Ing. Aurel Zrubec – člen (od 29.10.2007)
Ing. Ondrej Kardoš – člen (od 29.10.2007)
Ing. Patrik Reisel – člen (od 29.10.2007)

Dozorná rada: JUDr. Ladislav Jančo – predseda (do 29.10.2007)
Mgr. Erika Pastorková – člen (do 29.10.2007)
Ing. Štefan Kučmina – člen
Katarína Čajová – člen
Ing. Jozef Čermák – člen
PhDr. Jozef Duch – člen (do 29.10.2007)
Ing. Ondrej Kardoš – člen (do 29.10.2007)
Ing. Ivan Lauko – člen (do 29.10.2007)
Ing. Aurel Zrubec – člen (do 29.10.2007)
Ivan Zubácky – člen (do 29.10.2007)
Ing. Peter Zlejší – člen (do 29.10.2007)
JUDr. Ivan Hanic – predseda (od 29.10.2007)
Ing. Martina Kyjaci PhD. – člen (od 29.10.2007)
Pavol Hornyak – člen (od 29.10.2007)

**Štruktúra akcionárov k 31.12.2008**

	podiel na základom imaní		hlasovacie
	v mil. SKK	v %	práva %
1. AHIMSA DEVELOPMENT LIMITED (Akropoleos, 59-61 Sawides center, 1st floor Nikózia, Cyprus)	635	23,05	23,05
2. Aphotica Investment Properties (Akropoleos, 59-61 Sawides 2012, Nikózia, Cyprus)	480	17,42	17,42
3. J&T Perspektiva s.m.o.p.f J&T A.M. i.s.a.s. (Pobřežní 14, Praha)	259	9,40	9,40
4. Ostatní drobní akcionáři + vlastné akcie spoločnosti 1.garantovaná a.s.	1 381	50,13	50,13
	2 755	100,00	100,00



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

Predstavenstvo spoločnosti predkladá Riadnemu valnému zhromaždeniu akcionárov správu o podnikateľskej činnosti, stave jej majetku a finančnom hospodárení spoločnosti 1.garantovaná a.s. za rok 2008.

Dňa 29.októbra 2007 sa konalo mimoriadne valné zhromaždenie spoločnosti, ktoré schválilo viaceré zmeny. Predovšetkým došlo k zníženiu počtu členov predstavenstva a tiež k výmene personálneho zloženia tohto štatutárneho orgánu. Dovtedajšie sedemčlenné predstavenstvo bolo nahradené novým, štvorčlenným. V súvislosti s touto zmenou došlo aj k zmene Stanov spoločnosti, najmä v oblasti uznášaniaschopnosti uvedeného orgánu a spôsobu konania za spoločnosť. Zmeny sa týkali aj dozornej rady, kde rovnako došlo k zníženiu počtu jej členov z jedenásť na súčasných šesť.

Z pohľadu majetku spoločnosti došlo taktiež k viacerým významnejším skutočnostiam. Predstavenstvo začalo naplňovať uznesenie č. 15 riadneho valného zhromaždenia, ktoré sa konalo dňa 22. mája 2007, a ktorým Riadne valné zhromaždenie poverilo predstavenstvo spoločnosti k vykonaniu krokov smerujúcich s odpredaju všetkých alebo časti aktív spoločnosti.

Z tohto dôvodu bol ako prvý začatý proces predaja akciového podielu v spoločnosti Novácke chemické závody, a.s. Poradcom pri predaji bola na základe vyhlásenej verejnej súťaže zvolená spoločnosť Ernst & Young Financial Advisory, s.r.o. Samotný proces predaja trval približne 12 mesiacov a bol úspešne ukončený v septembri 2008, kedy kupujúci uhradil celú výšku dohodnutej kúpnej ceny. V rámci procesu predaja prejavilo o nadobudnutie 72,95% podielu na spoločnosti Novácke chemické závody, a.s., nezáväzný záujem 27 potenciálnych investorov, z ktorých bolo na základe predložených predbežných ponúk siedmym umožnené vykonať v predávanej spoločnosti predinvestičnú previerku. Na základe jej výsledkov, sa však len dvaja záujemcovia rozhodli predložiť definitívnu záväznú ponuku. Z týchto dvoch predložených ponúk bola následne ako víťazná zvolená ponuka spoločnosti DISOR HOLDINGS LIMITED, ktorá bola z hľadiska podmienok pre spoločnosť výhodnejšia. Kupujúci si zároveň vyhradil právo nezverejnenia kúpnej ceny.

Súčasne v období druhej polovice roku 2007 bol začatý proces predaja akciového podielu 1.garantovanej v spoločnosti JASNÁ Nízke Tatry, a.s., kde poradenskú činnosť zabezpečovala spoločnosť Cabernet Finance, a.s. Okrem priameho oslovenia záujemcov bola informácia o predaji zverejnená aj v denníkoch Hospodárske noviny a Financial Times. V rámci priebehu predaja bolo do súťaže zapojených celkovo 8 subjektov z domáceho i zahraničného prostredia, z ktorých sa však len piati rozhodli predložiť nezáväznú ponuku. Z nich boli následne zvolení dvaja kandidáti, ktorí predložili najatraktívnejšie ponuky a dostali právo k prístupu do Data Roomu za účelom realizácie due dilligence. Následne boli oba subjekty vyzvané na predloženie záväzných ponúk. Napokon bola zmluva uzatvorená so spoločnosťou Tatry mountain resorts a.s., ktorá sa v priebehu súťaže dohodla na spolupráci so spoločnosťou Kalimraj equity management limited. Cena za predávaný podiel predstavovala 834.532.440 SKK, čo v prepočte na jednu akciu znamená hodnotu 1.140 SKK. Kúpna cena bola uhradená v plnej výške v priebehu mesiaca december 2008.

Začiatkom roku 2008, teda v mesiacoch január a február prebiehala obchodná verejná súťaž na predaj aktív patriacich do skupiny 1.garantovaná a.s., súvisiacich so spoločnosťou ŠTÚDIO KOLIBA, a.s., v konkurze. Predmetom predaja boli teda akcie a pohľadávky voči uvedenému úpadcovi. Poradcom v rámci tohto predaja bola zvolená spoločnosť PP Consult, a.s. Súťaže sa zúčastnili 4 záujemcovia, no napokon len jeden, spoločnosť SIRKLEIN HOLDINGS LIMITED, sa rozhodol podať záväznú ponuku. Predaj aktív tak bol po vyhodnotení jej ekonomickej opodstatnenosti schválený a aktíva tak boli predané za 370 miliónov slovenských korún.

Z pohľadu aktív spoločnosti 1.garantovaná a.s., je potrebné ešte spomenúť, že v priebehu roku 2008 si spoločnosť uplatňovala nárok vyplývajúci z pohľadávky voči svojej dcérskej spoločnosti Solivary akciová spoločnosť Prešov prostredníctvom exekúcie. Uvedený krok znamenal ochranu majetku spoločnosti.

Taktiež sa dňa 5.12.2008 konala dobrovoľná dražba budovy nachádzajúca sa na Námestí 1. mája 14 v Bratislave. Nakoľko sa predaj tejto nehnuteľnosti nepodarilo zrealizovať prostredníctvom viacerých realitných agentov, pristúpilo predstavenstvo spoločnosti k forme predaja dobrovoľnou dražbou, ktorá sa v existujúcich podmienkach javila ako najtransparentnejšia. Dražby sa zúčastnilo viacero záujemcov a vydražiteľom sa stala spoločnosť ELAFINA so sídlom v Bratislave a predajná cena dosiahla výšku 88 miliónov slovenských korún. Celá výška kúpnej ceny bola spoločnosti už uhradená.

Z hľadiska rizík je potrebné spomenúť najmä nasledovné hrozby:

- súdny spor so spoločnosťou WHIGHAM TRADING LIMITED
1.garantovaná aktuálne vedie súdny spor s uvedenou spoločnosťou, ktorého predmetom je posúdenie skutočnosti, či 1. garantovaná a.s., učinila v minulosti v spolupráci so Solivarmi Prešov právne neúčinný krok voči navrhovateľovi, spoločnosti WHIGHAM. V prípade neúspechu v tomto súdnom spore hrozí, že bude 1. garantovaná a.s., nútená plniť na účet spoločnosti WHIGHAM až 900 miliónov slovenských korún.
Prvostupňový súd, ktorý sa danou vecou zaoberal v júni 2008 rozhodol, že spoločnosti WHIGHAM vzniká nárok na peňažné plnenie a preto sa 1. garantovaná a.s. proti tomu rozhodnutiu v zákonom stanovenej lehote odvolala. Odvolací súd sa do tohto okamihu prípadom zatiaľ nezaoberal.
- súdny spor o určenie uznesenia predstavenstva spoločnosti
v priebehu roku 2008 viedla spoločnosť súdny spor, ktorý sa týkal platnosti navýšenia jej základného imania. Predmetom súdneho sporu bolo tvrdenie akcionára, že uznesenie č.2 prijaté predstavenstvom spoločnosti 1.garantovaná a.s., na jeho zasadnutí dňa 14.12.2006, o zvýšení základného imania spoločnosti 1.garantovaná a.s., upísaním 6.350.000 kusov nových kmeňových akcií na doručiteľa v zaknihovanej podobe je neplatné, a teda právne neúčinné. Pre spoločnosť by prehra v tomto spore znamenala povinnosť vyplatenia 635 miliónov korún. Pojednávanie pred Okresným súdom v Bratislave sa konalo dňa 19.06.2008. Na tomto pojednávaní príslušný súd rozhodol tak, že žalobcovi v plnom rozsahu vyhovel. Po doručení rozhodnutia bolo dňa 20.08.2008 podané zo strany spoločnosti 1.garantovaná a.s., odvolanie. Následne sa dňa 16. apríla 2009 v Bratislave pred Krajským súdom, ako príslušným odvolacím orgánom, konalo pojednávanie vo veci predloženého odvolania, na ktorom spoločnosť



1.garantovaná a.s. uspela a podaná žaloba bola zamietnutá. Úsilie spoločnosti tak bolo v odvolacom konaní úspešné a pre spoločnosť a jej akcionárov to znamená výrazný úspech v rámci riešenia jej rizikových záväzkov a v konečnom dôsledku odstránenie hrozby povinnosti vyplatiť sumu viac ako 21 miliónov EUR.

- obvinenie zo strany Európskej komisie vo veci kartelovej dohody
Spoločnosť Novácke chemické závody, a.s. je podozrivá z účasti na kartelovej dohode v oblasti obchodu s karbidovými odsírovacími zmesami. V súvislosti s vyšetrovaním uvedeného prípadu sa Európska komisia domnieva, že z účasti na kartelovej dohode je zodpovedná aj spoločnosť 1.garantovaná a.s. V oznámení námietok Európskej komisie zo dňa 24.6.2008 v konaní podľa článku 81 Zmluvy o ES a článku 53 Dohody o EHP adresovanom Komisiou európskych spoločenstiev sa v časti 6.2.5. uvádza, že počas celého trvania protiprávneho konania vlastnila kapitál Nováckych chemických závodov, a.s. spoločnosť 1.garantovaná a.s., do výšky presahujúcej 70% a preto komisia predpokladá, že 1.garantovaná a.s., mala rozhodujúci vplyv na obchodnú politiku Nováckych chemických závodov, a.s. Na základe judikatúry sa Komisia domnieva, že 1.garantovaná, a.s. a Novácke chemické závody, a.s. tvoria podnik, a že Komisia tak môže za rovnaké obdobie t.j. od 7.4.2004 do 16.1.2007, pripísať porušenie právnych predpisov aj 1.garantovanej a.s. Z tohto vyplýva možnosť 1.garantovanej a.s. spolupodieľania sa na vyššie uvedenej pokute. Nakoľko však Komisia v tomto oznámení neuviedla výšku ani pomer v akom by sa 1.garantovaná a.s. mala na tejto pokute podieľať, spoločnosť tak doposiaľ neúčtovala o žiadnej rezerve.

Finančné ukazovatele v INDIVIDUÁLNEJ účtovnej závierke:

Akciová spoločnosť 1.garantovaná a.s. skončila hospodárenie za rok 2008 s účtovnou stratou vo výške 1.559.454 tis. Sk.

Na výške straty ako aj na následnej negatívnej zmene vlastného imania v roku 2008 prostredníctvom dosiahnutého hospodárskeho výsledku mali vplyv hlavne tieto účtovné operácie:

- tak ako je uvedené v časti S, bod. 10 poznámok k riadnej účtovnej závierka za rok 2008, zaúčtovanie odpisu pohľadávky voči spoločnosti G1 INVESTMENTS LIMITED malo podstatný vplyv na záporný hospodársky výsledok a tým aj na zníženie svojho vlastného imanie.
- tak ako je uvedené v časti S, bod 8 poznámok k riadnej účtovnej závierka za rok 2008, zaúčtovanie tvorby rezervy malo podstatný vplyv na záporný hospodársky výsledok a tým aj na zníženie svojho vlastného imanie.

Vlastné imanie spoločnosti oproti roku 2007 významne pokleslo zo sumy 2.429.960 tis. Sk v roku 2007 na sumu 919.818 tis. Sk v roku 2008. Pokles vlastného imania zapríčinili hlavne vyššie uvedené účtovné operácie. Celkové aktíva poklesli oproti roku 2007 na sumu 1.904.959 tis. Sk, pričom v roku 2007 bola ich výška 3.733.894 tis. Sk. Najväčšiu pozitívnu zmenu v aktívach predstavoval nárast dlhodobého finančného majetku kedy bol tento v roku 2007 vo výške 189.196 tis. Sk a k 31.12.2008 predstavoval hodnotu 1.101.728 tis. Sk. Zmena bola spôsobená hlavne zvýšením základného imania vo svojej dcérskej spoločnosti G1 INVESTMENTS LIMITED formou vkladu do kapitálového fondu tejto spoločnosti v podobe emisného ážia. Naopak, najväčší negatívny vplyv na pokles aktív predstavovali položky krátkodobých pohľadávok, kedy tieto v roku 2007 predstavovali hodnotu 3.289.578 tis. Sk a k 31.12.2008 poklesli na sumu 773.346 tis. Sk. Pokles spôsobil hlavne čiastočný odpis a čiastočný zápočet pohľadávky voči spoločnosti G1 INVESTMENTS LIMITED ako aj postúpenie



klasifikovaných pohľadávok voči spoločnostiam konsolidačného poľa na spoločnosť ZBUDZA RESOURCES LLC. Ku koncu roku evidovala akciová spoločnosť na svojich bankových účtoch sumu vo výške 1.036 tis. Sk.

V pasívach oproti roku 2007 významne poklesli krátkodobé záväzky (v roku 2007 vo výške 1.299.266 tis. Sk a v roku 2008 vo výške 84.252 tis. Sk) najmä z titulu zápočtu vzájomných pohľadávok a záväzkov voči spoločnosti ZBUDZA RESOURCES LLC a úhrady finančnej pôžičky spoločnosti JASNÁ Nízke Tatry, a.s. Naopak, na najvýznamnejšie zvýšenie pasív pôsobila hlavne tvorba rezervy voči spoločnosti WHIGHAM TRADING LIMITED tak ako je vyššie uvedené.

V súhrne sa dá konštatovať, že až na finančný a účtovný dopad z vyššie uvedených najvýznamnejších operácií sa finančná a hospodárska situácia spoločnosti v oblasti režijných a prevádzkových nákladov a výnosov oproti roku 2007 významne nezmenila. V priebehu roka 2009 účtovná jednotka už nepredpokladá také významné účtovné a finančné operácie, aké uskutočnila v roku 2008. Významnejšie číselné dopady na hospodársku situáciu spoločnosti sa predpokladajú až po ukončení prebiehajúcich súdnych sporov ako aj následne podľa výsledkov riadneho valného zhromaždenia spoločnosti.

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

III. Riadna individuálna účtovná závierka za rok 2008

Neoddeliteľnou súčasťou tejto Výročnej správy je riadna individuálna účtovná závierka za rok 2008 (Súvaha, Výkaz ziskov a strát a Poznámky), ktorá tvorí prílohu č. 1.

IV. Správa nezávislého audítora k riadnej individuálnej účtovnej závierke za rok 2008

Neoddeliteľnou súčasťou tejto Výročnej správy je Správa nezávislého audítora k riadnej individuálnej účtovnej závierke za rok 2008, ktorá tvorí prílohu č. 2.



V. Návrh predstavenstva spoločnosti 1.garantovaná a.s., na rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2008

Spoločnosť 1.garantovaná a.s. dosiahla v roku 2008 záporný hospodársky výsledok (účtovnú stratu) vo výške 1.559.453.566,51 Sk. Je predpoklad, že na Riadnom valnom zhromaždení spoločnosti Predstavenstvo navrhne tento hospodársky výsledok zúčtovať nasledovne:

Účtovnú stratu v plnej výške 1.559.453.566,51 Sk (slovom: jedna miliarda päťstopäťdesiatdeväť miliónov štyristopäťdesiattritisíc päťstošesťdesiatšesť slovenských korún a päťdesiatjeden halierov) preúčtovať na účet neuhradená strata minulých rokov.

VI. Vyhlásenie o správe a 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 a jej štatutárnymi orgánmi, akcionármi a ďalšími zainteresovanými stranami (corporate governance) a zaviazali sa prijať dodržiavať pravidlá správy a riadenia podnikov v doleuvedenom rozsahu, na základe odporúčaní Úradu pre finančný trh, Burzy cenných papierov v Bratislave a asociácií poisťovní, obchodníkov s cennými papiermi a správcovkých spoločností. Predstavenstvo a dozorná rada sa okrem toho zaviazali k postupnému prijímaniu ďalších opatrení počas nasledujúcich 5 rokov.

A. Organizácia spoločnosti:

Predstavenstvo

1. 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 – trvá J&T Finance Group, a.s.

2008 – 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 – trvá Jasná Nízke Tatry, a.s.



Ing. Ondrej Kardoš – člen predstavenstva

Vzdelanie: Vysoká škola Technická Košice – Strojnícka fakulta

1991 – 1993 Nábytok KARDOS

1993 – 1997 LIMITA o.c.p., a.s.

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

2005 – 2008 Solivary, a.s.

2. Kompetencie 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 alebo dozornej rady.

Do pôsobnosti predstavenstva patrí najmä:

- a) zabezpečovať riadne vedenie účtovníctva spoločnosti,
- b) 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
- c) predkladať valnému zhromaždeniu návrh na rozdelenie zisku, prípadne krytia straty spoločnosti a s návrhom na stanovenie výšky a spôsobu vyplácania dividend a tantiém,
- d) 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
- e) určovať počet pracovníkov spoločnosti, stanoviť zásady ich odmeňovania a vykonávať zamestnanecké práva,
- f) schvaľovať organizačný poriadok spoločnosti a jej vnútorné predpisy ako aj zmenu sídla spoločnosti,
- g) uskutočňovať obchodné vedenie spoločnosti a vykonávať uznesenia valného zhromaždenia
- h) predkladať 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
- i) na požiadanie zúčastniť sa zasadnutia dozornej rady a podať jej členom doplňujúce informácie k predloženým správam
- j) zvolať valné zhromaždenie podľa zákona a stanov
- k) určovať audítorov a stanoviť výšku ich odmeny.



Dozorná rada

1. 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 člen dozornej rady nemá žiadne obchodné ani osobné vzťahy so spoločnosťou, ani so žiadnym z hlavných akcionárov spoločnosti

JUDr. Ivan Hanic

Vzdelanie: Vysoká škola ZNB, odbor právo

1984 – 2002 Ministerstvo vnútra Slovenskej republiky

2002 – 2008 Novácke chemické závody, 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 člen dozornej rady nemá žiadne obchodné ani osobné vzťahy so spoločnosťou, ani so žiadnym z hlavných akcionárov spoločnosti

Ing. Štefan Kučmina

Vzdelanie: vysoká škola poľnohospodárska v Nitre

1978 – 1991 práca v oblasti poľnohospodárstva

1991 – 1994 Okresný úrad v Bardejove

1994 – 1998 Poradenské a informačné centrum v Bardejove

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



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

2. Kompetencie dozornej rady

Dozorná rada je kontrolným orgánom spoločnosti, dozorná rada dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti spoločnosti.

Do pôsobnosti dozornej rady patrí najmä:

- a) nahliadať do všetkých dokladov a záznamov týkajúcich sa činnosti spoločnosti,
- b) kontrolovať, či je riadne a v súlade so skutočnosťou vedené účtovníctvo spoločnosti, jej obchodné knihy a ostatné doklady,
- c) kontrolovať, či je podnikateľská činnosť spoločnosti uskutočňovaná v súlade s právnymi predpismi, týmito stanovami a pokynmi valného zhromaždenia,
- d) kontrolovať riadnu, mimoriadnu a konsolidovanú účtovnú závierku a návrh na rozdelenie zisku alebo na úhradu strát, predkladať svoje stanoviská valnému zhromaždeniu,
- e) zvolať valné zhromaždenie v prípade stanovenom v § 199 Obchodného zákonníka, zúčastniť sa valného zhromaždenia a informovať valné zhromaždenie o výsledkoch svojej činnosti
- f) predkladať valnému zhromaždeniu a predstavenstvu svoje vyjadrenia a odporúčania,
- g) zastupovať spoločnosť na súdnych pojednávaniach proti členom predstavenstva a riaditeľovi spoločnosti,
- h) schvaľovanie pravidiel odmeňovania členov orgánov spoločnosti a zmlúv o výkone funkcie členov predstavenstva.

Všeobecne

- a) 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. Predstavenstvo zasadalo v minulom finančnom roku v súlade s frekvenciou stanovenou v stanovách spoločnosti. Zo zasadnutia predstavenstva je vyhotovovaná zápisnica, ktorá je uložená v spoločnosti

Dozorná rada spoločnosti má v zmysle Stanov spoločnosti šiestich 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.

Dozorná rada zasadala v minulom finančnom roku v súlade s frekvenciou stanovenou v stanovách spoločnosti. Zo zasadnutia dozornej rady je vyhotovovaná zápisnica, ktorá je uložená v spoločnosti.

Člen dozornej rady nesmie byť zároveň členom predstavenstva.

- b) Všetci členovia predstavenstva a dozornej rady majú včasný prístup ku všetkým relevantným informáciám. Písomnosti s podrobnými informáciami sú distribuované v dostatočnom predstihu tak, aby sa zabezpečila schopnosť členov predstavenstva/dozornej rady vynášať kvalifikované rozhodnutia v jednotlivých záležitostiach. Distribúcia podkladov prebieha predovšetkým prostredníctvom mailovej komunikácie, osobne, resp. faxu a pošty.



B. Vzťahy medzi spoločnosťou a jej akcionármi

1. 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.
2. 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.
3. Spoločnosť využíva svoje internetové stránky na zverejňovanie relevantných informácií, aktívne komunikuje s akcionármi prostredníctvom poštovej komunikácie.

C. Zverejňovanie informácií a transparentnosť

1. V zmysle vnútorných pravidiel sú všetci členovia predstavenstva a dozornej rady povinní oznámiť akúkoľvek hmotnú zainteresovanosť, ktorú majú v jednotlivých obchodných transakciách.
2. Spoločnosť dodržiava ustanovenia príslušných zákonov, ktoré upravujú zverejňovanie všetkých podstatných 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.

D. Prístup spoločnosti k akcionárom.

1. Spoločnosť v súčasnosti akceptuje všetky svoje zo zákona vyplývajúce povinnosti voči akcionárom, vrátane zamestnancov, veriteľov a dodávateľov.
2. Spoločnosť okrem toho berie na zreteľ svoje širšie záväzky, ktoré má voči štátu, orgánom štátnej správy a samospráve ako takej.



VII. Stratégia do budúcnosti

Strategické smerovanie 1.garantovanej a.s. je už od Valného zhromaždenia roku 2005 limitované a dané uzneseniami valných zhromaždení, ktoré predstavenstvo spoločnosti musí realizovať a napĺňať. V dôsledku zmeny štruktúry akcionárov spoločnosti v priebehu roku 2006 sa vyprofilovala významná skupina akcionárov, ktorí sú zastúpení spoločnosťou J&T. 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 roku 2008 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 by následne mali rozhodovať akcionári na valných zhromaždeniach.

Predstavenstvo spoločnosti a štatutárne orgány spoločnosti konsolidačného celku sa budú snažiť do tej doby zabezpečiť fungovanie, konsolidáciu a rozvoj týchto spoločností tak, aby ich predaj priniesol pre 1.garantovanú a.s. a jej akcionárov čo najvýraznejší profit. Ich úlohou je aj naďalej eliminovanie existujúcich rizík a urýchlenie dlhodobého rastu konkurencieschopnosti, výnosovosti a ziskovosti konsolidáciou aktív, reštrukturalizáciou financovania a súčasným zvýšením podnikových investičných a rozvojových aktivít do „core business“. Ďalšou úlohou je sústredenie sa na rast výnosov a rentability v zaujímavých, perspektívnych a vysoko profitových segmentoch podnikania a na zrušenie aktivít v oblasti stratových alebo v málo profitabilných segmentoch.



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, apríl 2009



Príloha č. 1

k Výročnej správe za rok 2008

Riadna individuálna účtovná závierka za rok 2008



Príloha č. 2

k Výročnej správe za rok 2008

**Správa nezávislého audítora k riadnej individuálnej účtovnej závierke
za rok 2008**