



Výročná správa 2017

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. 6
IV.	Konsolidovaná účtovná závierka	str. 6
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. 7
VIII.	Vyhlásenie o správe a riadení	str. 8
IX.	Stratégia do budúcnosti	str. 15
X.	Kontakty	str. 16
XI.	Príloha č.1 Konsolidovaná účtovná závierka	str. 17
XII.	Príloha č.2 Správa nezávislého audítora	str. 18



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 spoločnosť troch akcionárov s podielom vyšším ako 10% hodnoty jej základného imania a približne 15 000 akcionárov vlastniacich menej ako 10%-ný podiel na jej základnom imaní.

Aktuálne je na základe návrhu Európskej únie zastúpenej Európskou komisiou (ďalej „EK“) zo dňa 17.03.2017 voči spoločnosti 1.garantovaná a.s. vedené exekučné konanie (ďalej „Exekúcia“) o vymoženie sumy 1 977 124,36 EUR s príslušenstvom. Predmetná Exekúcia súvisí s rozdielnym spôsobom výpočtu úrokov z omeškania z pokuty, ktorá bola spoločnosti 1.garantovaná a.s. udelená EK v roku 2009 a definitívne potvrdená Európskym súdnym dvorom (European Court of Justice) v roku 2014.

Keďže spoločnosť pohľadávku uplatnenú EK v celom rozsahu popiera, boli dňa 04.05.2017 podané námietky proti Exekúcií (ďalej „Námietky“), ktorým prvostupňový súd svojím rozhodnutím vydaným dňa 14.03.2018 v plnom rozsahu vyhovel. Znamená to, že súd uznal, že spornú sumu s príslušenstvom, ktorú si EK nárokuje, by spoločnosť 1.garantovaná a.s. nemala platiť. Voči tomuto rozhodnutiu okresného súdu podala EK odvolanie. Spoločnosť venuje mimoriadne vysokú pozornosť ďalšiemu postupu v tomto konaní a vykoná všetky zákonom dostupné kroky smerujúce k ochrane jej majetku.

Z hľadiska hospodárenia považuje spoločnosť za potrebné uviesť, že z konsolidovaného pohľadu dokázala za uplynulý rok 2017 dosiahnuť pozitívny hospodársky výsledok, a to zisk v celkovej výške 1 656 tis. EUR. Okrem uvedeného výsledku hospodárenia spoločnosť v uplynulom roku nadobudla do svojho portfólia 100% obchodné podiely troch spoločností:

- PROBUILDING s.r.o. (jún 2017)
Spoločnosť, ktorá je od roku 2011 franchisingovým partnerom kaviarenskeho konceptu COFFEESHOP COMPANY v Bratislave a prevádzkuje sieť deviatich kaviarní pod touto značkou.
- Live Production Group Scandinavia AB (júl 2017)
Akciová spoločnosť registrovaná vo švédsku zaoberajúca sa prenájmom ozvučovacej a osvetľovacej techniky.
- CARMEN INVEST s.r.o. (august 2017)
Spoločnosť vlastniaca pôvodnú administratívnu budovu v centre Bratislavy s podnikateľským zámerom rekonštrukcie na budovu s nájomnými bytmi.



Informácie o orgánoch účtovnej jednotky

zloženie orgánov spoločnosti od 21.6.2017

Predstavenstvo:

Ing. Igor Rattaj; predseda predstavenstva

Dozorná rada:

Ing. Martina Kyjaci, PhD.; člen dozornej rady

PhDr. Jozef Duch; člen dozornej rady

Ing. Aurel Zrubec; člen dozornej rady

zloženie orgánov spoločnosti do 21.6.2017

Predstavenstvo:

Ing. Igor Rattaj; predstavenstvo spoločnosti

Michaela Svetkovičová; predstavenstvo spoločnosti

Dozorná rada:

Ing. Martina Kyjaci, PhD.; člen dozornej rady

PhDr. Jozef Duch; člen dozornej rady

Ing. Aurel Zrubec; člen dozornej rady

Štruktúra akcionárov spoločnosti

	podiel na základom	podiel na hlasovacích
	imaní	právach
	v %	v %
Ahimsa development limited (Cyprus)	25,18	25,18
HOBACOR a.s.	25,17	25,17
MH Manažment, a.s.	14,30	14,30
akcionári vlastníci menej ako 10% na základnom imaní	35,35	35,35
	100,00	100,00

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

EK rozhodnutím č. C (2009) 5791 zo dňa 22.07.2009 (ďalej „Rozhodnutie“) okrem iného rozhodla o tom, že spoločnosť 1.garantovaná a.s. porušila čl. 81 ZES a čl. 53 EEA a zároveň je povinná (spoločne a nerozdielne so spoločnosťou Novácke chemické závody) zaplatiť pokutu 19.600.000 EUR (ďalej „Pokuta“), a to do troch mesiacov odo dňa doručenia Rozhodnutia. V prípade nezaplatenia Pokuty v stanovenej lehote bola spoločnosť povinná následne platiť úroky z omeškania vo výške 4,5% z nezaplatenej časti Pokuty.

Proti Rozhodnutiu podala spoločnosť na Súde prvého stupňa Európskych spoločenstiev (neskôr ako Všeobecný súd Európskej únie) žalobu o zrušenie Rozhodnutia, alternatívne zníženie Pokuty (ďalej „Žaloba“). Zároveň spoločnosť podala na Súde prvého stupňa ES návrh na odklad Rozhodnutia v časti, ktorým Európska komisia uložila spoločnosti povinnosť zaplatiť Pokutu.



Na základe tohto návrhu predseda Súdu prvého stupňa ES rozhodnutím zo dňa 20.10.2009 č. T-393/09 povolil odklad Rozhodnutia v časti, ktorým Európska komisia uložila spoločnosti povinnosť platiť pokutu („Rozhodnutie o odklade“).

Po zániku Rozhodnutia o odklade (a následne aj v dôsledku zamietnutia Žaloby zo strany Všeobecného súdu EÚ) spoločnosť začala s postupným uhrádzaním Pokuty v splátkach. EK každú splátku započítala v zmysle interných pravidiel najprv na príslušenstvo pohľadávky (úroky z omeškania) a až následne na istinu Pokuty.

Spoločnosť pri postupnom splácaní Pokuty a prislúchajúcich úrokov z omeškania vychádzala z toho, že Rozhodnutie o odklade neznamenal len na odklad povinnosti spoločnosti platiť istinu Pokuty, ale aj odklad povinnosti platiť úroky z omeškania z nezaplatenej istiny Pokuty, a to počas trvania Rozhodnutia o odklade. Spoločnosť preto platila úroky z omeškania až od zániku Rozhodnutia o odklade.

Aj napriek uhradeniu Pokuty v plnej výške (vrátane prislúchajúcich úrokov z omeškania) v súlade s výpočtom spoločnosti, EK podala voči spoločnosti dňa 17.03.2017 návrh na vykonanie exekúcie na vymoženie sumy 1.977.124,36 EUR s príslušenstvom (ktoré je tvorené úrokmi z omeškania vo výške 4,5 % ročne zo sumy 1.977.124,36 EUR od 18.12.2015 do zaplatenie).

EK totiž na rozdiel od spoločnosti I.garantovaná a.s. zastáva názor, že spoločnosť bola povinná platiť úroky z omeškania z nezaplatenej istiny Pokuty aj počas trvania Rozhodnutia o odklade, pričom úroky z omeškania za uvedené obdobie predstavujú sumu 1.977.124,36 EUR.

EK preto tvrdí, že spoločnosť do dnešného dňa neuhradila časť istiny Pokuty v sume 1.977.124,36 EUR, keďže úhrada spoločnosti v tejto výške vykonaná za účelom splatenia istiny Pokuty bola zo strany EK započítaná na úroky z omeškania, ktoré podľa názoru EK vznikli počas trvania Rozhodnutia o odklade.

Keďže spoločnosť považuje Pokutu (vrátane úrokov z omeškania, ktoré vznikli v dôsledku postupného splácania Pokuty), za uhradenú v celom rozsahu, podala dňa 04.05.2017 proti Exekúcii vedenej na návrh EK Námiety, ktorých následkom by malo byť zastavenie Exekúcie.

Okresný súd Bratislava I (ďalej „OS BA I“) ako prvostupňový súd Uznesením Námietkam v celom rozsahu vyhovel.

Proti Uzneseniu OS BA I podala EK odvolanie zo dňa 04.04.2018, v ktorom sa nestotožnila so závermi súdu, ktorými súd odôvodnil svoje rozhodnutie o vyhovení Námietkam a navrhla Námiety zamietnuť.

O odvolaní EK proti Uzneseniu bude rozhodovať Krajský súd v Bratislave ako odvolací súd.

Činnosť spoločnosti nemá vplyv na životné prostredie a ani v zásadnejšej miere na zamestnanosť. Za rok 2017 mala priemerný počet zamestnancov dvadsaťdva, z čoho bol jeden vedúci zamestnanec.



III. Finančné ukazovatele ku konsolidovanej účtovnej závierke

Skupina 1.garantovaná a.s. dosiahla v roku 2017 pozitívny konsolidovaný účtovný výsledok hospodárenia zisk vo výške 1 656 tis. EUR.

Predovšetkým v dôsledku obstarania obchodných podielov na troch nových spoločnostiach v portfóliu 1.garantovanej došlo k zvýšeniu konsolidovaného majetku skupiny 1.garantovaná o takmer 9 miliónov eur. Z rovnakého dôvodu došlo aj k nárastu záväzkov, predovšetkým dlhodobých záväzkov.

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.

IV. Konsolidovaná účtovná závierka za rok 2017

Neoddeliteľnou súčasťou tejto Výročnej správy je konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti za rok 2017, 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 2017

Neoddeliteľnou súčasťou tejto Výročnej správy je Správa nezávislého audítora ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok 2017, ktorá tvorí prílohu č. 2 tejto Výročnej správy.

VI. Návrh predstavenstva spoločnosti 1.garantovaná a.s., na rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2017

Spoločnosť 1.garantovaná a.s. dosiahla v roku 2017 záporný hospodársky výsledok (účtovnú stratu) vo výške 78 112 EUR (slovom: sedemdesiatosemtisíc stodvanásť euro). Preto je odôvodnený predpoklad, že na riadnom valnom zhromaždení spoločnosti jej predstavenstvo navrhne tento hospodársky výsledok zúčtovať nasledovne:

Účtovnú stratu vo výške 78 112 EUR (slovom: sedemdesiatosemtisíc stodvanásť euro) preúčtovať na neuhradenú stratu minulých období.

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 prebiehajúce exekučné konanie, ktoré je vedené voči spoločnosti na základe podania EK. Predmetné exekučné konanie súvisí s rozdielne vypočítaných úrokov (vo výške 1 978 778 EUR) z pokuty, ktorá bola spoločnosti udelená EK v minulosti.

Činnosť spoločnosti nemá vplyv na životné prostredie a ani v zásadnejšej miere na zamestnanosť. Za rok 2017 mala spoločnosť priemerný počet zamestnancov dvadsaťdva.

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 naplňať. Budúci vývoj spoločnosti bude prerokúvané na valnom zhromaždení spoločnosti.

d) Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť nevynaložila 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 vyrovnanie straty

Spoločnosť 1.garantovaná a.s. dosiahla v roku 2017 záporný hospodársky výsledok (účtovnú stratu) vo výške 78 112 EUR (slovom: sedemdesiatosemtisíc stodvanásť euro).

Preto je odôvodnený predpoklad, že na riadnom valnom zhromaždení spoločnosti jej predstavenstvo navrhne tento hospodársky výsledok zúčtovať nasledovne: „Účtovnú



stratu vo výške 78 112 EUR (slovom: sedemdesiatosemtisíc stodvanásť euro) preúčtovať na neuhradenú stratu minulých období.“

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

Člen 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 správcofských 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

Vnútna 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, Stanovami spoločnosti a pokynmi valného zhromaždenia, preskúmať účtovné závierky, ktoré je spoločnosť povinná vyhotovovať podľa osobitného predpisu 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 odporúčenia, určiť svojho člena, ktorý bude zastupovať spoločnosť v konaní pred súdmi a inými orgánmi proti členovi predstavenstva a 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 na výkon auditu pre účtovnú jednotku a určuje termín audítorovi 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, ak zákon neustanovuje inak, rozhodnutie o zvýšení alebo znížení základného imania spoločnosti, o poverení predstavenstva zvýšiť základné imanie podľa § 210 Obchodného zákonníka a vydanie prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov, prerokovanie správy o podnikateľskej činnosti spoločnosti a o stave majetku, prerokovanie výročnej správy spoločnosti, schválenie riadnej individuálnej účtovnej závierky a mimoriadnej individuálnej účtovnej závierky, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát, určení tantiém členom predstavenstva a členov dozornej rady a dividend, voľba a odvolanie členov predstavenstva, voľba a odvolanie členov dozornej rady s výnimkou členov dozornej rady volených a odvolávaných zamestnancami podľa § 210 Obchodného zákonníka, 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, schválenie audítora spoločnosti, zriaďovanie fondov spoločnosti a stanovenie pravidiel ich tvorby a čerpania, pokiaľ zákon alebo Stanovy spoločnosti nezverujú rozhodovanie o týchto veciach inému orgánu spoločnosti a rozhodnutie o ďalších otázkach, ktoré stanovy alebo zákony zverujú do pôsobnosti valného zhromaždenia.

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. „Účasť na valnom zhromaždení, hlasovacie právo“ pojednáva o účasti na valnom zhromaždení a hlasovacím 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 n 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 21.6.2017. Program tohto valného zhromaždenia sa okrem obligatórnych bodov, akými sú záležitosti súvisiace s ukončeným hospodárskym rokom 2016, schvaľovanie účtovných závierok, správy predstavenstva, návrhu na vysporiadanie hospodárskeho výsledku a schválenie audítora na výkon auditu pre rok 2017, zaoberalo aj zmenou Stanov spoločnosti a zmenou zloženia orgánov spoločnosti.

Od uvedeného valného zhromaždenia tak má predstavenstvo iba jedného člena, zvolený bol Ing. Igor Rattaj, ktorý je súčasne aj predsedom predstavenstva (bol v predstavenstve spoločnosti aj doposiaľ).

Stanovy spoločnosti sa zmenili len v takom rozsahu, aby plne odrážali nové skutočnosti v počte členov orgánov.

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 jedného člena, ktorý je súčasne aj predsedom predstavenstva. Tento je volený a odvolávaný valným zhromaždením. Dĺžka funkčného obdobia člena predstavenstva (predsedu predstavenstva) je päť rokov. Opätovná voľba je možná.

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 túto účtovnú závierku



akcionárom spôsobom stanoveným zákonom, 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 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.

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

Člen 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- 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, efektivitu 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.



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 § 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 27 275 624 EUR. 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 traja akcionári spoločnosti; a to spoločnosť AHIMSA DEVELOPMENT LIMITED so sídlom na Cypre, ktorej podiel na základnom imaní predstavuje 25,18%, spoločnosť HOBACOR, a.s. so sídlom v Českej Republike, ktorá vlastní 25,17% podiel na základnom imaní a spoločnosť MH manažment, a.s. s podielom 14,30% 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 jedného člena, ktorý je volený valným zhromaždením na dobu piatich rokov. Tento sa stáva súčasne aj predsedom predstavenstva spoločnosti. Člen predstavenstva má právo na vzdanie sa funkcie. Opätovná voľba je možná. Na schválenie rozhodnutia valného zhromaždenia o voľbe a odvolaní člena 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 spoločnosti 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 s 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 individuálnu účtovnú závierku a poskytnúť túto účtovnú závierku akcionárom spôsobom stanoveným zákonom, 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 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 audítora 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 naplňovať.

Dá sa očakávať, že na blížiacom sa valnom zhromaždení budú akcionári diskutovať o ďalšom smerovaní spoločnosti, i keď pokuta voči Európskej komisii (vo výške 19 600 000 EUR plus príslušenstvo) bola uhradená, stále zostáva otvorená otázka ohľadom rozdielneho spôsobu výpočtov úrokov z omeškania. V tejto veci je voči spoločnosti vedené exekučne konanie na návrh Európskej komisie. Aj napriek tomu, že súd námietkam spoločnosti voči exekúcií vyhovej, Európska komisia podala odvolanie.



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, máj 2018

Ing. Igor Rattaj
predseda predstavenstva
1. garantovaná a.s.



Príloha č. 1

k Výročnej správe za rok 2017

Konsolidovaná účtovná závierka za rok 2017



Príloha č. 2

k Výročnej správe za rok 2017

**Správa nezávislého audítora
Ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok 2017**