



# **Výročná správa 2025**

**k individuálnej účtovnej závierke**

## Obsah:

I.	Profil spoločnosti	str. 3
II.	Správa o vývoji a stave spoločnosti GARFIN HOLDING, a. s.	str. 6
III.	Vplyv spoločnosti na životné prostredie a zamestnanosť	str. 7
IV.	Finančné ukazovatele v individuálnej účtovnej závierke	str. 7
V.	Riadna individuálna účtovná závierka	str. 7
VI.	Návrh predstavenstva na rozdelenie hospodárskeho výsledku	str. 8
VII.	Informácie poskytované v súlade s § 34 zákona o burze cenných papierov	str. 8
VIII.	Vyhlásenie o správe a riadení	str. 9
IX.	Stratégia do budúcnosti	str. 18
X.	Predpokladaný budúci vývoj činnosti spoločnosti	str. 18
XI.	Správa o odmeňovaní členov orgánov spoločnosti	str. 18
XII.	Kontakty	str. 22
XIII.	Príloha – štruktúra skupiny GARFIN HOLDING, a. s. k 31.12.2025	str. 23

## I. Profil spoločnosti

Slovenská obchodná spoločnosť GARFIN HOLDING, a. s. (ďalej aj ako „Spoločnosť“) 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 následne Spoločnosť zapojila predovšetkým do procesu privatizácie štátneho majetku. V posledných dvoch desaťročiach bola Spoločnosť výrazne ovplyvnená súdnym sporom s Európskou komisiou a následnou exekúciou v súvislosti s rozdielnym spôsobom výpočtu úrokov z omeškania z pokuty, ktorá bola Spoločnosti udelená. V roku 2021 boli námietky Spoločnosti voči vedenej exekúcií Okresným súdom Bratislava I zamietnuté. Nakoľko nebolo možné podať voči rozsudku Okresného súdu Bratislava I odvolanie, Spoločnosť podala ústavnú sťažnosť na Ústavný súd Slovenskej republiky, ktorý tejto ústavnej sťažnosti nevyhovel. Spoločnosť ešte využila možnosť obrátiť sa na Európsky súd pre ľudské práva v Štrasburgu, ktorý sťažnosti v roku 2022 nevyhovel.

Ku dňu podpisu výročnej správy za rok 2025 má spoločnosť troch akcionárov s podielom vyšším ako 5% hodnoty jej základného imania a približne 12.000 akcionárov vlastniacich menej ako 5%-ný podiel na jej základnom imaní.

Spoločnosť emitovala od roku 2002 tri emisie akcií, ktoré boli postupne prijaté, po splnení všetkých kritérií, na obchodovanie na Regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave; ISIN SK1120005824 a ISIN SK1120005832 boli prijaté na obchodovanie dňa 10.01.2003 a ISIN SK1120009461 dňa 03.04.2012. V roku 2025 bol prostredníctvom Burzy cenných papierov v Bratislave aktívne obchodovaný iba jeden druh emitovaných akcií a to akcie ISIN SK1120005832, trhovacia cena za jednu akciu sa pohybovala v rozmedzí od 1,20 Euro/akcia (september 2025) do výšky 1,60 Euro/akcia v priebehu celého roka. Na konci roka 2025, konkrétne dňa 29.12.2025 bol zrealizovaný jednorazový burzový obchod za cenu 2,10 Eur/akcia, čo predstavuje maximum za posledné dva roky. Jednalo sa o kúpu 5ks akcií ISIN SK1120005832. V rovnaký deň bol zrealizovaný jeden burzový obchod s akciami ISIN SK1120005824 v rovnakej cene 2,10 Euro/akcia, kde predpokladáme, že sa jednalo o mylné zadaný pokyn na kúpu, nakoľko s akciami ISIN SK1120005824 sa na burze z dôvodu veľmi nízkej ceny dlhodobo neobchodovalo. Posledný obchod bol zrealizovaný v roku 2021 za 0,15 Euro/akcia. Nominálna hodnota akcií ISIN SK1120005824 je 1,00 Euro/akcia.

### **Prehľad o dcérskych spoločnostiach:**

*Kompletný a komplexný prehľad celej štruktúry GARFIN HOLDING, a. s. tvorí prílohu tejto Výročnej správy.*

**Kolifaktor s.r.o.** – 100% dcérska spoločnosť vlastniaca pozemky na území mesta Prešov a Michalovce. V skupine GARFIN HOLDING, a. s. je od roku 2012.

**PROBUILDING s.r.o. v likvidácii** – 100% dcérska spoločnosť, ktorá bola franchisingovým partnerom kaviarenskeho konceptu COFFEESHOP COMPANY v Bratislave a prevádzkovala sieť kaviarní pod touto značkou. S účinnosťou k 10.06.2020 vstúpila spoločnosť PROBUILDING s.r.o. do likvidácie na základe rozhodnutia jediného spoločníka. Spoločnosť PROBUILDING s.r.o. je v konkurze s účinnosťou ku dňu 27.08.2021, ktorý sa zároveň považuje za deň začatia konkurzu na majetok spoločnosti. Do funkcie konkurzného správcu bol súdom ustanovený Ing. Róbert Baran, so sídlom kancelárie Trnavská cesta 50A, 821 01 Bratislava, značka správcu: S1156.

**Hurricane Factory a. s.** – slovenská holdingová spoločnosť, ktorá vlastní spoločnosti na Slovensku (Hurricane Factory Tatralandia, s.r.o.), v Českej republike (Hurricane Factory Praha s.r.o.) a v Nemecku (Hurricane Factory Berlin), ktoré sú lídrami v jednotlivých krajinách v poskytovaní interiérového lietania v aerodynamických tuneloch, ktoré sú simulátormi voľného pádu ako je napríklad pri zoskoku z lietadla. Investícia zodpovedajúca 100%-nému podielu bola realizovaná prostredníctvom 100%-nej dcérskej spoločnosti G1 INVESTMENT LIMITED registrovanej na Cypre.

Ku dňu vydania tejto výročnej správy, dcérska spoločnosť G1 INVESTMENT LIMITED predala 100% akcií v spoločnosti Hurricane Factory a.s. tretej nespriaznenej osobe za kúpnu cenu vo výške 8.780.000 EUR.

**RENTAL LIVE a.s.** – spoločnosť vlastniaca spoločnosti zaoberajúce sa prenájmom ozvučovacej a osvetľovacej techniky. Do skupiny pod RENTAL LIVE a.s. patria spoločnosti zo Slovenskej republiky (RENTAL LIVE a.s.) a Švédska (Rental Live Scandinavia). Okrem spoločností zaoberajúcich sa prenájmom ozvučovacej a osvetľovacej techniky bola súčasťou skupiny aj spoločnosť Inviton s.r.o. (50%-ný podiel), ktorá sa zaoberá organizáciou podujatí a manažmentu s tým spojeným. Aj investícia do segmentu zaoberajúceho sa prenájmom ozvučovacej a osvetľovacej techniky bola pôvodne dokončená v roku 2020 prostredníctvom 100%-nej dcérskej spoločnosti G1 INVESTMENT LIMITED registrovanej na Cypre.

Počas roka 2023 došlo v rámci optimalizácie štruktúry konsolidovanej skupiny k prevodu nepriamej dcérskej spoločnosti RENTAL LIVE a. s. z pôvodnej materskej spoločnosti RLPP Invest s.r.o. priamo pod Spoločnosť GARFIN HOLDING, a. s.. To znamená, že spoločnosť RENTAL LIVE a. s. je od júla 2023 priamou 100% dcérskou spoločnosťou Spoločnosti. Táto zmena sa uskutočnila predovšetkým za účelom zníženia administratívnych nákladov na prevádzku konsolidovanej skupiny.

Zároveň v novembri 2023 bola z konsolidovanej skupiny predaná spoločnosť RLPP Invest s.r.o.. Účelom tohto predaja bola rovnako optimalizácia štruktúry konsolidovanej skupiny a zníženie administratívnych nákladov.

V priebehu roka 2024 manažment spoločnosti rozhodol o ukončení činnosti švédskej spoločnosti Rental Live Scandinavia AB, ktoré nastane v priebehu roka 2025.

V novembri 2024 nadobudla spoločnosť RENTAL LIVE a.s. 100% obchodný podiel v spoločnosti Lynija s.r.o. za kúpnu cenu vo výške 15.000 EUR. Spoločnosť Lynija s.r.o. v minulých rokoch poskytovala služby v rovnakej oblasti ako RENTAL LIVE a.s., t.j. prenájom a technické zabezpečenie osvetľovacej, ozvučovacej a svetelnej techniky. Zápis do obchodného registra prebehol k 1.1.2025.

V júli 2025 došlo k predaju 50% obchodného podielu v spoločnosti Inviton, s.r.o. za kúpnu cenu vo výške 100.000 EUR.

**CryptoData s.r.o.** – 100%-nú majetkovú účasť nadobudla Spoločnosť prostredníctvom svojej dcérskej spoločnosti G1 INVESTMENT LIMITED v marci 2021. Spoločnosť CryptoData s.r.o. prostredníctvom svojej 100% dcérskej spoločnosti DCBA s.r.o., poskytuje služby a prevádzkuje najmodernejšie a najbezpečnejšie dátové centrum v strednej Európe, konkrétne v mestskej časti Bratislava – Petržalka.

V priebehu roka 2024 v rámci optimalizácie organizačnej štruktúry konsolidovanej skupiny došlo k prevodu 100% akcií v spoločnosti CryptoData s.r.o. z pôvodnej materskej spoločnosti G1 INVESTMENT LIMITED priamo pod spoločnosť GARFIN HOLDING, a.s. To znamená, že spoločnosť CryptoData s.r.o. je od novembra 2024 priamou 100% dcérskou spoločnosťou Spoločnosti. Táto zmena sa uskutočnila predovšetkým za účelom zníženia administratívnych nákladov na prevádzku konsolidovanej skupiny.

**MM REVITAL a. s.** – v decembri 2021 bola ukončená akvizícia v segmente ochrany životného prostredia a to kúpou 100%-ného podielu slovenskej spoločnosti MM REVITAL a. s., ktorá sa konkrétne zameriava najmä na problematiku prieskumu životného prostredia, monitorovanie geologických faktorov životného prostredia, sanáciami geologického prostredia a environmentálnych záťaží a na odborný geologický dohľad.

V auguste 2023 Spoločnosť prostredníctvom svojej dcérskej spoločnosti MM REVITAL a. s. nadobudla 52% obchodný podiel v spoločnosti Certifikačný a inšpekčný orgán SR, s. r. o. (ďalej len „CIO“).

v rokoch 2024 a 2025 nadobudla spoločnosť MM REVITAL a.s. postupne ďalšie časti obchodného podielu v spoločnosti CIO, na základe čoho aktuálne vlastní 80% podiel v spoločnosti CIO.

V júli 2025 došlo k zlúčeniu dcérskych spoločností MM REVITAL a.s. a HES-COMGEO, a.s., pričom nástupníckou spoločnosťou po zlúčení je HES-COMGEO, a.s.. To znamená, že od 1. júla 2025 spoločnosť MM REVITAL a.s. zanikla a celé jej imanie a všetky jej práva a povinnosti prešli na spoločnosť HES-COMGEO, a.s. Spoločnosť GARFIN HOLDING a.s. sa stala jediným akcionárom spoločnosti HES-COMGEO a.s.

### **Rusko – Ukrajinský konflikt**

Vo februári 2022 konflikt medzi Ukrajinou a Ruskou federáciou prerástol do vojnového konfliktu v dôsledku invázie ruských vojenských síl na Ukrajinu. V súvislosti s prebiehajúcim vojenským konfliktom a súvisiacimi sankciami namierenými proti Ruskej federácii prijala Spoločnosť primerané opatrenia na zmiernenie vplyvu na svoje podnikanie.

Tento konflikt nemá na Spoločnosť priamy vplyv, vzhľadom k tomu, že Spoločnosť nie je orientovaná na ukrajinský alebo ruský trh, ale poskytuje svoje služby predovšetkým spoločnostiam na slovenskom, prípadne českom trhu.

Naopak konflikt má na Spoločnosť nepriamy vplyv. Najvýznamnejší negatívny vplyv zaznamenala Spoločnosť v prípade rastúcich cien energií, pohonných hmôt a rastúcou infláciou, vplyvom ktorej sa zvyšujú náklady Spoločnosti. Na druhej strane Spoločnosť nemôže na rast nákladov reagovať navýšovaním predajných cien v rovnakej úmere k rastu nákladov, keďže by sa stala konkurencie neschopná. Tým sa môže stať, že sa budú znižovať zisky Spoločnosti.

V rámci konsolidovanej skupiny, najviac zasiahnutými spoločnosťami v tejto oblasti boli spoločnosti v skupine Hurricane Factory, v ktorých náklady na rast energií majú najvýznamnejší negatívny dopad na hospodárenie spoločností.

Vedenie Spoločnosti je presvedčené, že neexistuje žiadna významná neistota týkajúca sa predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti.

Dôvodom sú nasledujúce skutočnosti:

- Spoločnosť má k 31.12.2025 dostatočný zostatok peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov
- Spoločnosť ako materská spoločnosť konsolidovanej skupiny obstarala v roku 2021 priamo alebo prostredníctvom svojej 100% dcérskej spoločnosti G1 INVESTMENT LIMITED nové dcérske spoločnosti, ktoré generujú pozitívne peňažné toky z prevádzkovej činnosti.

Kompletná štruktúra skupiny GARFIN HOLDING, a. s. k 31.12.2025 je k zobrazená v časti XIII. *Príloha – štruktúra skupiny GARFIN HOLDING, a. s. k 31.12.2025* tejto Výročnej správy k individuálnej účtovnej závierke.

**Informácie o orgánoch účtovnej jednotky****Predstavenstvo:**

Ing. Igor Rattaj; predseda predstavenstva  
Ing. Tatiana Kondelová; člen predstavenstva  
Mgr. Miloslav Hrehorčák; člen predstavenstva

**Dozorná rada:**

Ing. Barbora Krajčovičová, PhD.; predseda dozornej rady  
PhDr. Jozef Duch; člen dozornej rady  
Ing. Aurel Zrubec; člen dozornej rady  
Ing. Jozef Hodek; člen dozornej rady

**Aktuálna štruktúra akcionárov spoločnosti ku dňu podpisu výročnej správy**

	podiel na základnom imaní v %	podiel na hlasovacích právach v %
Ing. Igor Rattaj (SVK)	29,14	29,14
Roman Maťašovský (SVK)	6,77	6,77
MODŘANY Power, a.s. (CZ)	17,66	17,66
akcionári vlastníci menej ako 5% na ZI	46,43	46,43
	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

**II. Správa o vývoji a stave spoločnosti GARFIN HOLDING, a. s.**

V priebehu roka 2022 bolo ukončené exekučné konanie v Spoločnosti, ktoré sa týkalo vymáhania pokuty uloženej Európskou komisiou a sporu o rozdielnom spôsobe výpočtu úrokov z omeškania z danej pokuty. Exekučné konanie bolo ukončené vymožením pohľadávky v celom rozsahu vo výške 2,549 mil. EUR vrátane príslušenstva. Bližšie informácie o vývoji a skutočnostiach týkajúcich sa procesu s vymáhaním tejto pokuty sú podrobné rozpísané v ročných správach za predchádzajúce obdobia v časti II. „Správa o vývoji a stave spoločnosti GARFIN HOLDING, a. s.“

V priebehu roka 2025 sa Spoločnosť venovala najmä svojej hlavnej činnosti – poskytovaním poradenských služieb spoločnostiam z rôznych oblastí podnikateľských aktivít, vrátane svojich dcérskych spoločností, ale aj nespriazneným spoločnostiam v Slovenskej republike, aj zahraničným spoločnostiam.

V roku 2025 Spoločnosť zaznamenala pokles výnosov, ale zároveň aj zníženie nákladov z prevádzkovej činnosti. Výnosy z poradenských služieb boli vo výške 1 mil. EUR.

V rámci konsolidovanej skupiny sa Spoločnosť zamerala najmä na optimalizáciu štruktúry konsolidovanej skupiny a znížovanie administratívnych nákladov súvisiacich s konsolidovanou skupinou. Ide predovšetkým o snahu zoštíhliť štruktúru konsolidovanej skupiny.

Hospodárenie spoločnosti za rok 2025 verne zobrazujú údaje obsiahnuté v účtovnej závierke. Predstavenstvo odporúča pri skúmaní účtovnej závierky sledovať aj jej poznámky.

### **III. Vplyv spoločnosti na životné prostredie a zamestnanosť**

Činnosť spoločnosti nemá vplyv na životné prostredie a ani v zásadnejšej miere na zamestnanosť. Za rok 2025 mala priemerný prepočítaný počet zamestnancov 8, z čoho bol 1 vedúci zamestnanec (v roku 2024 bol priemerný prepočítaný počet zamestnancov 8, z čoho bol 1 vedúci zamestnanec).

### **IV. Finančné ukazovatele v individuálnej účtovnej závierke**

Akciová spoločnosť GARFIN HOLDING, a. s. skončila individuálne hospodárenie za rok 2025 s kladným hospodárskym výsledkom - účtovným ziskom vo výške 14.431.704 EUR.

Tento zisk bol dosiahnutý predovšetkým:

- tržbami z predaja služieb v celkovej výške 1.003.990 EUR (v roku 2024: 1.491.880 EUR)
- zníženými nákladmi na služby v celkovej výške 468.984 EUR (v roku 2024: 556.600 EUR)
- zníženými osobnými nákladmi v celkovej výške 302.213 EUR (v roku 2024: 314.109 EUR)
- výnosmi z dlhodobého finančného majetku v celkovej výške 14.158.225 EUR (v roku 2024: 4.130.653 EUR). Najvýznamnejšou položkou výnosov z dlhodobého finančného majetku sú dividendy prijaté od dcérskej spoločnosti G1 INVESTMENT LIMITED (dividendy vo výške 14.158.225 EUR)

V roku 2025 zostalo základné imanie nezmenené vo výške 27.275.624 EUR.

Celkové aktíva spoločnosti GARFIN HOLDING, a. s. predstavovali k 31.12.2025 sumu 32.188.903 EUR (v roku 2024: 26.360.942 EUR). Spoločnosť dosiahla k 31.12.2025 kladnú pridanú hodnotu vo výške 527.510 EUR (v roku 2024: 921.444 EUR).

Uvedený hospodársky výsledok (zisk) za uplynulý rok 2025 predstavuje na jednu akciu s nominálnou hodnotou 10 EUR/akcia zisk vo výške 5,2911 EUR/akcia. Akcií s nominálnou hodnotou 10 EUR bolo emitovaných celkovo 2.026.278 ks, čo je 74,29%-ný podiel na základnom imaní spoločnosti. Na jednu akciu s nominálnou hodnotou 1 EUR, ktoré boli emitované v celkovom počte 7.012.844 ks, čo predstavuje 25,71%-ný podiel na základnom imaní spoločnosti, dosiahol zisk na jednu akciu výšku 0,5291 EUR.

Stav majetku spoločnosti verne zobrazujú údaje z účtovnej závierky. Pre lepšie pochopenie týchto údajov ako aj údajov tejto výročnej správy odporúčame sledovať tieto spoločne s poznámkami k individuálnej účtovnej závierke.

### **V. Riadna individuálna účtovná závierka za rok 2025**

Neoddeliteľnou súčasťou tejto Výročnej správy je riadna individuálna účtovná závierka spoločnosti za rok 2025, ktorá pozostáva zo (i) Súvahy; (ii) Výkazu ziskov a strát a (iii) Poznámok.

## **VI. Návrh predstavenstva spoločnosti GARFIN HOLDING, a. s. na rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2025**

Spoločnosť GARFIN HOLDING, a. s. dosiahla v roku 2025 kladný hospodársky výsledok (účtovný zisk) vo výške 14.431.703,74 EUR (slovom: štrnásť miliónov štyristotridsaťjeden tisíc sedemstotri eur 74 centov). Preto je odôvodnený predpoklad, že na riadnom valnom zhromaždení spoločnosti jej predstavenstvo navrhne tento hospodársky výsledok zúčtovať nasledovne:

Účtovný zisk vo výške 14.431.703,74 EUR (slovom: štrnásť miliónov štyristotridsaťjeden tisíc sedemstotri eur 74 centov) preúčtovať na:

- tvorbu zákonného rezervného fondu vo výške 1.443.170,37 EUR
- úhradu neuhradenej straty minulých období vo výške 12.988.533,37 EUR.

## **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 GARFIN HOLDING, a. s. 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***

Činnosť spoločnosti nemá vplyv na životné prostredie a ani v zásadnejšej miere na zamestnanosť. Za rok 2025 mala spoločnosť priemerný počet zamestnancov osem.

***b) Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa***

Po skončení účtovného obdobia do dňa podpisu výročnej správy sa neuskutočnili žiadne významné udalosti.

***c) Informácie o predpokladanom budúcom vývoji činnosti účtovnej jednotky***

Strategické smerovanie spoločnosti GARFIN HOLDING, a. s. je dané uzneseniami valných zhromaždení, ktoré predstavenstvo spoločnosti musí realizovať a naplňať. Budúci vývoj spoločnosti bude prerokovaný na valnom zhromaždení spoločnosti.

***d) Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja***

Spoločnosť nevyvalovala 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.

Na základe množstva žiadostí od akcionárov Spoločnosti - Predstavenstvo Spoločnosti vykonávajúcu svoju všeobecnú pôsobnosť rozhodovať o všetkých záležitostiach Spoločnosti pokiaľ nie sú zákonom alebo stanovami vyhradené do pôsobnosti valného zhromaždenia alebo dozornej rady, schválilo dňa 7.3.2025 na svojom zasadnutí možnosť nadobudania vlastných akcií v zmysle ust. § 161b ods. 1 písm. d) zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník, v znení neskorších predpisov, t. j. bezodplatne na základe darovacích zmlúv uzatvorených s akcionármi Spoločnosti.

Ku dňu podpisu výročnej správy nadobudla Spoločnosť touto cestou spolu 21 ks akcií ISIN SK1120005824 a 39ks akcií ISIN SK1120005832.

#### ***f) návrh na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty***

Spoločnosť GARFIN HOLDING, a. s. dosiahla v roku 2025 kladný hospodársky výsledok (úctovný zisk) vo výške 14.431.703,74 EUR (slovom: štrnásť miliónov štyristotridsaťjeden tisíc sedemstotri eur 74 centov).

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

Úctovný zisk vo výške 14.431.703,74 EUR (slovom: štrnásť miliónov štyristotridsaťjeden tisíc sedemstotri eur 74 centov) preúčtovať na:

- tvorbu zákonného rezervného fondu vo výške 1.443.170,37 EUR
- úhradu neuhradenej straty minulých období vo výške 12.988.533,37 EUR“

#### ***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 § 34 ods. 2 písm. a) zákona o burze cenných papierov v spojení s **§ 20 ods.5 zákona o účtovníctve** uvádza, že nepoužíva nástroje podľa osobitného predpisu.

V zmysle § 34 ods. 2 písm. a) zákona o burze cenných papierov 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 v Investičnej stratégii spoločnosti. Všetky uvedené dokumenty sú zverejnené na internetovej stránke spoločnosti [www.garfinholding.sk](http://www.garfinholding.sk). Nakoľko spoločnosť nedisponuje väčším zamestnaneckým aparátom, riadenie spoločnosti sa realizuje prostredníctvom jej orgánov, ktorými sú valné zhromaždenie, predstavenstvo a dozorná rada spoločnosti. 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 GARFIN HOLDING, 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 Útvaru dohľadu nad finančným trhom, 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 [www.garfinholding.sk](http://www.garfinholding.sk).

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 v Investičnej stratégii spoločnosti. Všetky uvedené dokumenty sú zverejnená na webovej stránke spoločnosti [www.garfinholding.sk](http://www.garfinholding.sk). Nakoľko spoločnosť nedisponuje väčším zamestnaneckým aparátom, riadenie spoločnosti sa realizuje prostredníctvom jej orgánov, ktorými sú valné zhromaždenie, predstavenstvo a dozorná rada spoločnosti, ktorá vykonáva aj činnosti a funkcie výboru 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; zvoliť 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 doporučenia; určiť svojho člena, ktorý bude zastupovať spoločnosť v konaní pred súdmi a inými orgánmi proti členovi predstavenstva a schvaľovanie zmlúv o výkone funkcie členov predstavenstva.

Dozorná rada spoločnosti vykonáva aj činnosť výboru pre audit v zmysle zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite (ďalej len „Zákon o audite“) a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Pri výkone pôsobnosti výboru pre audit vykonáva dozorná rada najmä nasledovné činnosti: sleduje proces zostavovania účtovnej závierky, dodržiavanie osobitných predpisov v zmysle Zákona o audite a predkladá odporúčania a návrhy na zabezpečenie integrity tohto procesu; sleduje efektivitu vnútornej kontroly, interného auditu a systémov riadenia rizík v spoločnosti, ak ovplyvňujú zostavovanie účtovnej závierky; sleduje priebeh a výsledky štatutárneho auditu individuálnej účtovnej závierky a štatutárneho auditu konsolidovanej účtovnej závierky a zohľadňuje zistenia a závery úradu pre dohľad nad výkonom auditu; preveruje a sleduje nezávislosť štatutárneho audítora alebo audítorskej spoločnosti podľa § 21, 24 a 25 Zákona o audite, predovšetkým vhodnosť poskytovania neaudítorských služieb v súlade s osobitným predpisom a služieb poskytovaných štatutárnym audítorom alebo audítorskou

spoločnosťou podľa § 33 ods. 1 Zákona o štatutárnom audite; je zodpovedný za postup výberu štatutárneho audítora alebo audítorskej spoločnosti a odporúča vymenovanie štatutárneho audítora alebo audítorskej spoločnosti na schválenie na výkon štatutárneho auditu pre spoločnosť v súlade s osobitným predpisom; určuje termín štatutárnemu audítorovi alebo audítorskej spoločnosti na predloženie čestného vyhlásenia o nezávislosti a informuje predstavenstvo spoločnosti o výsledku štatutárneho auditu a vysvetlí ako štatutárny audit účtovnej závierky prispel k integrite účtovnej závierky a akú úlohu mala dozorná rada vykonávajúca právomoci výboru pre audit v uvedenom procese.

Dozorná rada spoločnosti má v zmysle Stanov spoločnosti štyroch 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 zo svojho streda volia a odvolávajú predsedu dozornej rady.

Zo zasadnutia dozornej rady, ktoré sa konajú podľa potreby, najmenej však raz za tri mesiace, je vyhotovovaná zápisnica, ktorá je uložená v spoločnosti. Člen dozornej rady nesmie byť zároveň členom predstavenstva.

Členovia dozornej rady:

Ing. Barbora Krajčovičová, PhD.

Vzdelanie: Slovenská technická univerzita, Stavebná fakulta  
2002 – 2006 STATIKA SH, s.r.o.  
2008 – 2009 MOTA-ENGIL Slovakia, a.s.  
2009 – 2010 ID Lufttechnik and Anlagebau AG, o.z.  
2011 – 2016 Infra Services, a.s.  
2017 – trvá GARFIN HOLDING, a. s.

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 – trvá člen dozornej rady spoločnosti GARFIN HOLDING, a. s.

Ing. Aurel Zrubec

Vzdelanie: VAAZ Brno, ekonomicko – organizátorská fakulta  
1977 – 1979 MTZ, logistika  
1980 – 1984 VŠ TTZ Žilina – odborný asistent  
1985 – 2002 logistika (systém CO SR, námorná plavba)  
2006 – 2008 Jasná Nízke Tatry, a.s.

Ing. Jozef Hodek

Vzdelanie: Ekonomická univerzita v Bratislave, fakulta hospodárskej informatiky  
2006 – 2007 Pricewaterhouse Cooper Slovensko  
2007 – 2023 Tatry mountain resorts, a.s. – finančný riaditeľ  
2009 – 2023 Tatry mountain resorts, a.s. – člen predstavenstva

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 jej majetku; prerokovanie výročnej správy spoločnosti; schválenie riadnej individuálnej účtovnej závierky a mimoriadnej individuálnej účtovnej závierky, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát, určenie tantiém členom predstavenstva a členov dozornej rady a dividend; voľba a odvolanie členov predstavenstva a určenie, ktorý z členov predstavenstva je predsedom predstavenstva, prípadne podpredsedom 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 zavolať 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 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 - dňa 12.6.2025. Program riadneho valného zhromaždenia sa okrem obligatórných bodov, akými sú záležitosti súvisiace s ukončeným hospodárskym rokom 2024, schvaľovanie účtovných závierok, správy predstavenstva, návrhu na vysporiadanie hospodárskeho výsledku, zaoberalo aj zmenou zloženia orgánov spoločnosti.

- Ing. Barbora Krajčovičová bola opätovne zvolená za členku dozornej rady. Išlo o prevolenie pôvodnej členky dozornej rady nakoľko končilo jej päťročné funkčné obdobie.

Valné zhromaždenie v roku 2024 schválilo predložené „Pravidlá odmeňovania členov orgánov verejnej akciovej spoločnosti“, nakoľko podľa zákona je predstavenstvo povinné po uplynutí 4-ročnej lehoty vypracovať nový návrh pravidiel a predložiť ho valnému zhromaždeniu na schválenie.

### **Informácie o zložení a činnosti orgánov spoločnosti**

Predstavenstvo spoločnosti je štatutárnym a výkonným orgánom, je oprávnené konať v mene spoločnosti vo všetkých veciach a zastupovať ju voči tretím osobám, pred súdmi a pred inými orgánmi štátnej a verejnej moci. Predstavenstvo riadi činnosť spoločnosti a rozhoduje o všetkých jej záležitostiach, pokiaľ nie sú právnymi predpismi a stanovami spoločnosti vyhradené do pôsobnosti valného zhromaždenia, alebo dozornej rady.

Predstavenstvo spoločnosti má v zmysle Stanov spoločnosti troch členov, ktorí sú volení a odvolávaní valným zhromaždením na dobu piatich rokov. Predsedu predstavenstva určí spomedzi členov predstavenstva valné zhromaždenie. Opätovná voľba členov predstavenstva 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 a predkladať valnému zhromaždeniu na schválenie návrhy na audítorov spoločnosti.

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

Členovia predstavenstva:

Ing. Igor Rattaj – predseda predstavenstva

Vzdelanie: Slovenská technická univerzita, elektrotechnická fakulta  
1994 – 1996 VÚB Invest i. s. a.s.  
1996 – 1998 J & T SECURITIES (CZECH REPUBLIC), a.s.  
1998 – 2001 J & T BANKA, a.s.  
2001 – 2010 J&T Finance Group, a.s.  
2010 – trvá GARFIN HOLDING, a. s.  
2022 – trvá 360 real facilities s.r.o.  
2022 – trvá Tatry mountain resort, a.s.

Mgr. Miloslav Hrehorčák – člen predstavenstva

Vzdelanie: Právnická fakulta Univerzity Komenského v Bratislave, študijný odbor Právo  
2001 – 2004 Advokátska kancelária JUDr. Ján Klimek  
2004 – 2006 J&T Finance Group, a.s.  
2006 – 2011 J&T BANKA, a.s., pobočka zahraničnej banky  
2011 – trvá Advokátska kancelária RELEVANS s.r.o.

Ing. Tatiana Kondelová – člen predstavenstva

Vzdelanie: Ekonomická univerzita v Bratislave, fakulta Hospodárskej informatiky, odbor Účtovníctvo a hospodárska informatika  
2000 – 2003 Makro C&C ČR, s. r. o., Praha  
2003 – 2005 Metro C&C Slovakia, s. r. o., Bratislava  
2005 – 2006 Ahold Retaild Slovakia, Bratislava  
2006 - 2006 Ahold CE, Praha  
2007 - 2010 J&T Finance Group, a.s., Bratislava  
2010 – trvá GARFIN HOLDING, a.s., Bratislava

Dozorná rada je kontrolným orgánom spoločnosti. Dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti spoločnosti. Dozorná rada má štyroch 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. Dozorná rada spoločnosti okrem činností zverených jej do pôsobnosti Obchodným zákonníkom a Stanovami spoločnosti vykonáva aj činnosť výboru pre audit. Bližšia charakteristika a popis činností patriacich do pôsobnosti výboru pre audit je obsiahnutý v časti „Opis systémov vnútornej kontroly, riadenie rizík“.

### **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 svoju internetovú stránku [www.garfinholding.sk](http://www.garfinholding.sk) na zverejňovanie relevantných informácií, aktívne komunikuje s akcionármi aj prostredníctvom poštovej, mailovej a telefonической 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 GARFIN HOLDING, a. s. ako eminent cenných papierov, ktoré sú prijaté na obchodovanie na Regulovanom voľnom trhu podľa zákona č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov a zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a ostatných zákonov v znení neskorších predpisov dodržiava ustanovenia, ktoré upravujú zverejňovanie informácií. Dodržiavanie uvedených zákonov a 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**

Ku dňu zostavenia individuálnej účtovnej závierky spoločnosti, to je ku dňu 31.12.2025 podmienku kvalifikovanej účasti na základnom imaní spoločnosti podľa osobitného predpisu spĺňali dvaja akcionári spoločnosti; a to Ing. Igor Rattaj, ktorého podiel na základnom imaní predstavoval 29,14% a spoločnosť MODRANY Power, a.s. s podielom na základnom imaní vo výške 17,66%.

Ku dňu podpisu výročnej správy k individuálnej účtovnej závierke spoločnosti podmienku kvalifikovanej účasti na základnom imaní podľa osobitného predpisu spĺňajú dvaja akcionári spoločnosti a to Ing. Igor Rattaj, ktorého podiel na základnom imaní predstavoval 29,14% a spoločnosť MODRANY Power, a.s. s podielom na základnom imaní 17,66%.

**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 troch členov, ktorí sú volení valným zhromaždením na dobu piatich rokov. Valné zhromaždenie určuje spomedzi členov predstavenstva predsedu predstavenstva. 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 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.

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 funkcia alebo pracovný pomer skončí v dôsledku ponuky na prevzatie, výpoved'ou zo strany zamestnanca, ich odvolaním, výpoved'ou zo strany zamestnávateľa bez uvedenia dôvodu alebo sa ich funkcia alebo 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.

*Spoločnosť GARFIN HOLDING, a. s. nezverejňuje informácie podľa § 20 ods. 9 zákona o účtovníctve, nakoľko priemerný prepočítaný počet zamestnancov za účtovné obdobie roka 2025 neprekročil 500 zamestnancov.*

*Spoločnosť GARFIN HOLDING, a. s. nezverejňuje informácie podľa § 20 ods. 14 zákona o účtovníctve, nakoľko ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka neboli splnené aspoň dve z nasledujúcich podmienok: priemerný prepočítaný počet zamestnancov za účtovné obdobie roka 2025 nepresiahol 250 zamestnancov, čistý obrat Spoločnosti nepresiahol 40.000.000 EUR a celková suma majetku zistená zo súvahy v ocenení upravenom o položky podľa § 26 ods. 3 zákona o účtovníctve nepresiahla 20.000.000 EUR.*

## **IX. Stratégia do budúcnosti**

Strategické smerovanie spoločnosti GARFIN HOLDING, a. s. je dané uzneseniami valných zhromaždení, ktoré predstavenstvo spoločnosti musí realizovať a naplňať.

## **X. Predpokladaný budúci vývoj spoločnosti**

Aj v roku 2026 plánuje spoločnosť GARFIN HOLDING, a. s. (ďalej len „Spoločnosť“) pokračovať v investičnej činnosti, ktorá bola prediskutovaná a odsúhlasená valným zhromaždením dňa 27.06.2019 vo forme dokumentu „Investičná stratégia spoločnosti“, ktorý je zverejnený na stránke Spoločnosti [www.garfinholding.sk](http://www.garfinholding.sk).

Počas roka 2026 pristúpi Spoločnosť k optimalizácii svojho investičného portfólia a k prehodnoteniu svojich investícií.

Počas roka 2026 a nasledujúcich období Spoločnosť bude pokračovať v aktívnom vyhľadávaní nových investičných príležitostí, aby tým zabezpečila diverzifikované investičné portfólio. Zároveň bude Spoločnosť aktívne pristupovať k optimalizácii svojho aktuálneho investičného portfólia a prijímať také rozhodnutia, ktoré budú viesť k maximalizácii hospodárskych výsledkov a hospodárskeho rastu jednotlivých investícií.

Aj na základe vyššie uvedeného jednoznačne vyplýva, že pre spoločnosť GARFIN HOLDING, a. s. existuje predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti (going concern).

## **XI. Správa o odmeňovaní členov orgánov spoločnosti**

*Predstavenstvo spoločnosti GARFIN HOLDING, a. s. so sídlom Pribinova 25, 811 09 Bratislava, IČO: 31 400 434, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 893/B (ďalej aj ako „**Spoločnosť**“) v súlade s ustanovením § 201e zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov (ďalej aj ako „**Obchodný zákonník**“) vypracovalo správu o odmeňovaní členov orgánov Spoločnosti za rok 2024 (ďalej len ako „**Správa o odmeňovaní**“).*

### **1. ODMEŇOVANIE ČLENOV PREDSTAVENSTVA**

1.1. Predstavenstvo Spoločnosti pracovalo v roku 2025 v zložení:

- 1.1.1. Ing. Igor Rattaj, predseda predstavenstva
- 1.1.2. Ing. Tatiana Kondelová, člen predstavenstva
- 1.1.3. Mgr. Miloslav Hrehorčák, člen predstavenstva

#### **1.1. Prehľad všetkých zložiek celkovej odmeny**

- 1.1.1. V zmysle pravidiel odmeňovania orgánov Spoločnosti schválených valným zhromaždením dňa 20.06.2024 (ďalej len „**Pravidlá odmeňovania**“) sa

členom predstavenstva poskytuje *celková odmena člena predstavenstva* (bod 2.3. Pravidiel odmeňovania), ktorá pozostáva z pevnej zložky odmeny (bod 2.B Pravidiel odmeňovania) a iných príplatkov a výhod (bod 2.D Pravidiel odmeňovania)

1.1.2. Za rok 2025 boli členom predstavenstva Spoločnosti vyplatené nasledovné zložky celkovej odmeny:

1.1.2.1. Pevná zložka odmeny:

Ing. Igor Rattaj, v sume 3.600 EUR

Ing. Tatiana Kondelová, v sume 3.600 EUR

Ing. Miloslav Hrehorčák, v sume 3.600 EUR

1.1.2.2. Pohyblivá zložka odmeny:

Podľa bodu 2.8. Pravidiel odmeňovania Spoločnosť neumožňuje priznanie pohyblivej zložky odmeny členovi predstavenstva.

1.1.2.3. Iné príplatky a výhody:

Ing. Igor Rattaj, v sume 0 Eur

Ing. Zuzana Ištvánfiová, v sume 0 Eur

Ing. Tatiana Kondelová, v sume 0 Eur

Mgr. Miloslav Hrehorčák, v sume 0 Eur

## **1.2. Pomerný podiel pevnej a pohyblivej zložky na celkovej odmene**

1.2.1. Pomerný podiel pevnej a pohyblivej zložky celkovej odmeny členov predstavenstva je nasledovný:

	<i>Pevná zložka</i>	<i>Pohyblivá zložka</i>
Ing. Igor Rattaj	100%	0%
Ing. Zuzana Ištvánfiová	100%	0%
Ing. Tatiana Kondelová	100%	0%
Mgr. Miloslav Hrehorčák	100%	0%

## **1.3. Vysvetlenie, ako celková odmena zodpovedá schváleným pravidlám odmeňovania vrátane toho, ako prispieva k dlhodobej výkonnosti Spoločnosti a informácie o tom, ako boli uplatnené kritéria hodnotenia výkonnosti**

1.3.1. Celková odmena poskytnutá, resp. vyplatená členom predstavenstva v roku 2025 v plnej miere súhlasí s kritériami odsúhlasenými valným zhromaždením dňa 20.06.2024 – Pravidlá odmeňovania.

V prípade pevnej zložky celkovej odmeny je to za riadny výkon funkcie člena predstavenstva a vyplýva zo zmluvy o výkone funkcie člena predstavenstva uzatvorenej v súlade s § 66 ods. 6 Obchodného zákonníka.

V prípade pohyblivej zložky, túto nie je možné podľa Pravidiel odmeňovania priznať členom predstavenstva Spoločnosti.

## **2. ODMEŇOVANIE ČLENOV DOZORNEJ RADY**

2.1. Dozorná rada Spoločnosti pracovala v roku 2025 v zložení:

- 2.1.1. Ing. Barbora Krajčovičová, PhD., predseda dozornej rady od 01.07.2020
- 2.1.2. PhDr. Jozef Duch, člen dozornej rady od 30.06.2009
- 2.1.3. Ing. Aurel Zrubec, člen dozornej rady od 28.06.2012
- 2.1.4. Ing. Jozef Hodek, člen dozornej rady od 09.07.2018

## 2.2. Prehľad všetkých zložiek celkovej odmeny

2.2.1. V zmysle pravidiel odmeňovania orgánov Spoločnosti schválených valným zhromaždením dňa 20.06.2024 (ďalej len „**Pravidlá odmeňovania**“) sa členom dozornej rady poskytuje *celková odmena člena dozornej rady* (bod 3.3. Pravidiel odmeňovania), ktorá pozostáva z pevnej zložky odmeny (bod 3.B Pravidiel odmeňovania) a iných príplatkov a výhod (bod 3.D Pravidiel odmeňovania)

2.2.2. Za rok 2025 boli členom dozornej rady Spoločnosti vyplatené nasledovné zložky celkovej odmeny:

2.2.2.1. Pevná zložka odmeny:

Ing. Barbora Krajčovičová, PhD., v sume 1.680 EUR  
 PhDr. Jozef Duch, v sume 1.680 EUR  
 Ing. Aurel Zrubec, v sume 1.680 EUR  
 Ing. Jozef Hodek, v sume 1.680 EUR

2.2.2.2. Pohyblivá zložka odmeny:

Podľa bodu 3.8. Pravidiel odmeňovania Spoločnosť neumožňuje priznanie pohyblivej zložky odmeny členovi dozornej rady.

2.2.2.3. Iné príplatky a výhody:

Ing. Barbora Krajčovičová, PhD., v sume 0 Eur  
 PhDr. Jozef Duch, v sume 0 Eur  
 Ing. Aurel Zrubec, v sume 0 Eur  
 Ing. Jozef Hodek, v sume 0 Eur

## 2.3. Pomerný podiel pevnej a pohyblivej zložky na celkovej odmene

2.3.1. Pomerný podiel pevnej a pohyblivej zložky celkovej odmeny členov dozornej rady je nasledovný:

	<i>Pevná zložka</i>	<i>Pohyblivá zložka</i>
Ing. Barbora Krajčovičová, PhD.	100%	0%
PhDr. Jozef Duch	100%	0%
Ing. Aurel Zrubec	100%	0%
Ing. Jozef Hodek	100%	0%

## 2.4. Vysvetlenie, ako celková odmena zodpovedá schváleným pravidlám odmeňovania vrátane toho, ako prispieva k dlhodobej výkonnosti spoločnosti, a informácie o tom, ako boli uplatnené kritéria hodnotenia výkonnosti

2.4.1. Celková odmena poskytnutá, resp. vyplatená členom dozornej rady v roku 2025 v plnej miere súhlasí s kritériami odsúhlasenými valným zhromaždením dňa 20.06.2024 – Pravidlá odmeňovania.

V prípade pevnej zložky celkovej odmeny je to za riadny výkon funkcie člena dozornej rady a vyplýva zo zmluvy o výkone funkcie člena dozornej rady uzatvorenej v súlade s § 66 ods. 6 Obchodného zákonníka.

V prípade pohyblivej zložky, túto nie je možné podľa Pravidiel odmeňovania priznať členom dozornej rady Spoločnosti.

### 3. SPOLOČNÉ USTANOVENIA K ODMEŇOVANIU ČLENOV PREDSTAVENSTVA A ČLENOV DOZORNEJ RADY

*Ročný súhrn odmien bez ohľadu na jej formu získania, ročný vývoj v hodnotení výkonnosti spoločnosti a priemerný ročný súhrn odmien určený na základe porovnania príjmu z odmien člena orgánu spoločnosti a príjmu zamestnancov spoločnosti, ktorí nie sú členmi orgánov spoločnosti a majú ustanovený týždenný pracovný čas podľa osobitného zákona, a to za najmenej päť predchádzajúcich účtovných období*

3.1.1. V zmysle Pravidiel odmeňovania má člen predstavenstva a člen dozornej rady právo aj na odmenu vo forme mzdy alebo v akejkoľvek inej forme získanú od ktorejkoľvek spoločnosti z konsolidovaného celku podľa § 6 ods. 4 v spojení s § 22 ods. 3 a 4 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve vo vzťahu k Spoločnosti, získanej na základe pracovnej zmluvy, alebo akejkoľvek inej zmluvy, na základe ktorej členovi predstavenstva alebo dozornej rady Spoločnosti vznikne právo na odmenu.

Členom predstavenstva ani členom dozornej rady neboli v roku 2025 priznané a ani vyplatené žiadne tantiémy.

3.1.2. Členom predstavenstva a členom dozornej rady boli v roku 2025 vyplatené odmeny v súhrne nasledovne:

Ing. Igor Rattaj, v sume 3.600 EUR

Ing. Tatiana Kondelová, v sume 3.600 EUR

Ing. Miloslav Hrehorčák, v sume 3.600 EUR

Ing. Barbora Krajčovičová, PhD., v sume 1.680 EUR

PhDr. Jozef Duch, v sume 1.680 EUR

Ing. Aurel Zrubec, v sume 1.680 EUR

Ing. Jozef Hodek, v sume 1.680 EUR

3.1.3. Porovnanie príjmu odmien členov orgánov Spoločnosti a príjmu zamestnancov Spoločnosti. Ktorí nie sú členmi orgánov Spoločnosti v tisícoch eur

Rok	2025	2024	2023	2022	2021
Počet zamestnancov spoločnosti komplet	14	14	15	17	20
Počet členov orgánov spoločnosti	7	7	7	7	7
Počet zamestnancov na hlavný pracovný pomer (bez orgánov spoločnosti)	7	7	8	10	13

Ročné odmeny pre členov orgánov (v tis EUR)	18	18	18	18	18
Ročné personálne náklady zamestnancov na hlavný pracovný pomer (v tis EUR)	203	209	220	286	310
Pomer-ročné odmeny/počet členov orgánov	2,57	2,57	2,57	2,57	2,57
Pomer-personálne náklady/poč. zamestnancov	29,00	29,86	27,50	28,60	23,85
Porovnanie	0,09 násobok	0,09 násobok	0,09 násobok	0,11 násobok	0,10 násobok

### 3.2. Počet akcií a opcií na akcie poskytnutých alebo ponúkaných v súvislosti s výkonom funkcie

3.2.1. Žiaden člen predstavenstva ani dozornej rady nenadobudol žiadne akcie a ani opcie na akcie v súvislosti s výkonom funkcie člena predstavenstva alebo dozornej rady.

### 3.3. Informácie o využívaní možnosti spätného vymáhania pohyblivej zložky celkovej odmeny

3.3.1. Členom predstavenstva a dozornej rady Spoločnosti sa priznáva a vypláca iba pevná zložka celkovej odmeny a to za riadny výkon funkcie člena predstavenstva/dozornej rady.

### 3.4. Informácie o všetkých prípadoch podľa § 201a ods. 3 vrátane vysvetlenia povahy výnimočných prípadov a uvedenia konkrétnych ustanovení, od ktorých sa dočasne odchýlili

3.4.1. Pravidlá odmeňovania neupravujú žiadne výnimočné prípady uvedené v § 201a ods. 3 Obchodného zákonníka, preto sa uvedené ustanovenie v roku 2025 neaplikovalo.

## XII. Kontakty

#### Adresa:

GARFIN HOLDING, a. s.  
Pribinova 25  
811 09 Bratislava  
Slovenská republika

e-mail: [info@garfinholding.sk](mailto:info@garfinholding.sk)  
<http://www.garfinholding.sk>

Bratislava, 23.3.2025



Ing. Igor Rattaj  
GARFIN HOLDING, a. s.  
Predseda predstavenstva



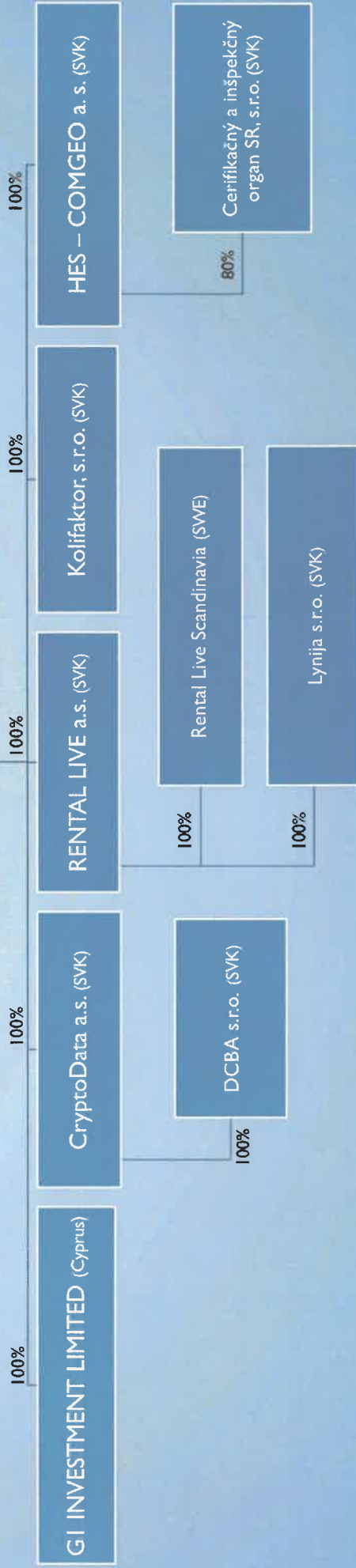
Ing. Tatiana Kondelová  
GARFIN HOLDING, a. s.  
Člen predstavenstva

**XIII. Príloha – štruktúra skupiny GARFIN HOLDING, a. s. k  
31.12.2025**



# GARFIN HOLDING a. s.

Predstavenstvo: Ing. Igor Rattaj  
Ing. Tatiana Kondelová  
Mgr. Miroslav Hrehorčák



Skupina GARFIN HOLDING, a. s. – štruktúra ku dňu 31.12.2025

