

CEMMAC a.s.

VÝROČNÁ SPRÁVA

Za rok 2016



VÝROČNÁ SPRÁVA za rok 2016

spoločnosti CEMMAC a.s. so sídlom v Hornom Srní

Spoločnosť zapísaná v OR Okresného súdu v Trenčíne, v oddieli Sa, vložka číslo:14 /R

OBSAH

- 1. Profil spoločnosti**
- 2. Podnikateľské aktivity**
- 3. Správa predstavenstva spoločnosti o činnosti a finančnej situácii za rok 2016**
 - 3.1 Správa o činnosti a finančnej situácii za rok 2016**
 - 3.1.1. Výroba a predaj**
 - 3.1.2. Investičný rozvoj**
 - 3.1.3. Environmentálna politika**
 - 3.1.4. Personálna politika**
 - 3.1.5. Hospodársky výsledok**
 - 3.2 Finančná analýza**
 - 3.2.1. Prehľad o štruktúre aktív a pasív**
 - 3.2.2. Prehľad o štruktúre nákladov, výnosov a výsledku hospodárenia**
 - 3.3 Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia**
- 4. Predpokladaný vývoj spoločnosti v roku 2017**
 - 4.1 Návrh obchodného plánu na rok 2017**
 - 4.2 Návrh investičného plánu na rok 2017**
- 5. Vyhlásenie o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia spoločnosti**
- 6. Druh a objem vydaných akcií**
- 7. Štruktúra akcionárov spoločnosti**
- 8. Pravidlá voľby a odvolania členov štatutárneho orgánu a ich právomoci**
- 9. Informácia o významných dohodách**
- 10. Návrh na rozdelenie zisku**

Prílohy: - Výrok audítora k účtovnej závierke
- Účtovná závierka

Predkladá

Ing. Martin Kebísek MBA
predseda predstavenstva
Horné Srnie, marec 2017

1. Profil spoločnosti

Akciová spoločnosť CEMMAC a.s. Horné Srnie je uznávanou spoločnosťou medzi obchodnými partnermi v tuzemsku a zahraničí.

Svojou štruktúrou a počtom zamestnancov patrí medzi stredne veľké podnikateľské subjekty v odbore výroby stavebných hmôt. Hlavnými podnikateľskými aktivitami v rámci predmetu podnikania sú najmä:

- výroba cementu
- výroba iných minerálnych výrobkov nekovových (mletých vápencov)
- vykonávanie trhacích prác
- činnosť organizačných a ekonomických poradcov
- výroba cementov, mletej trosky a výroby na báze cementov
- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi v rozsahu voľných živností (maloobchod)
- kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti v rozsahu voľných živností (veľkoobchod)
- sprostredkovanie obchodu v rozsahu voľných živností
- poradenská činnosť v rozsahu voľných živností
- technické testovanie, meranie a analýzy v rozsahu voľnej živnosti
- prevádzkovanie dopravy na dráhe
- podnikanie v oblasti nakladania s nebezpečným odpadom
- montáž, opravy a údržba strojných a elektrotechnických zariadení
- výroba náhradných dielov
- výroba betónu a betónových dielcov

2. Podnikateľské aktivity

Hlavnou podnikateľskou aktivitou spoločnosti je výroba cementu. Súčasná technická úroveň výrobného zariadenia umožňuje vyrábať cement zodpovedajúci norme STN P ENV 197-1 v triedach 42,5 (R a N) a 32,5 (R a N) daných druhov:

- Portlandské cementy
- Portlandské cementy zmesové
- Vysokopečné cementy

3. Správa o činnosti spoločnosti a finančnej situácii za r. 2016

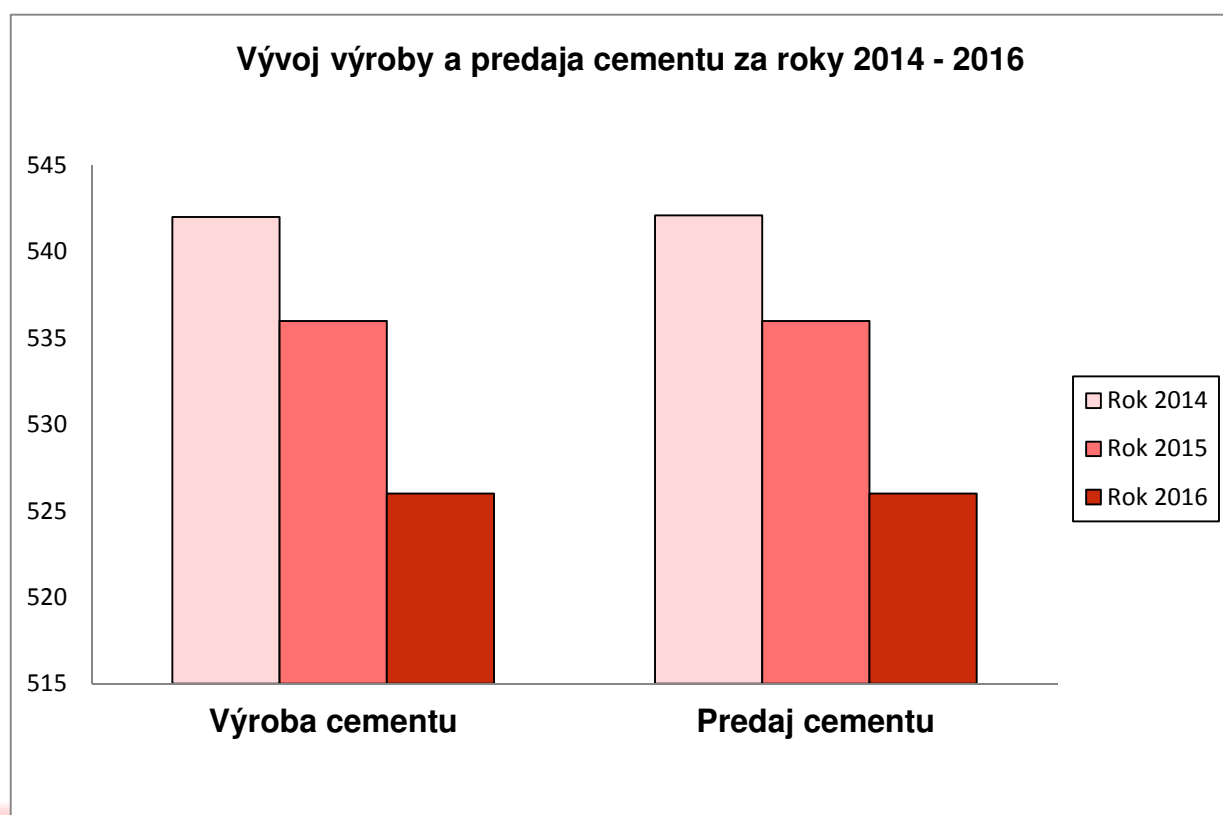
3.1. Správa o činnosti spoločnosti a finančnej situácii za r. 2016

3.1.1. Výroba a predaj

Výroba aj predaj cementu boli oproti plánu nižšie o 20 tis. ton. V štruktúre predaja prevládala hlavne export, ktorý zaznamenal nárast o 37 % v porovnaní s r.2015.

Ukazovateľ	Merná jed.	Plán r.2016	Skutočnosť r.2016	Plnenie v %	Skutočnosť r.2015	Skutočnosť r.2014
V Ý R O B A						
Slinok	t	380 000	360 450	94,9%	383 673	379 700
Cement	t	546 600	525 798	96,2%	535 734	542 000
P R E D A J						
Predaj cementu	t	546 600	526 478	96,3%	535 846	542 144

Vývoj výroby a expedície cementu v porovnávanom období 2014 - 2016 je znázornený v nasledujúcom grafe:



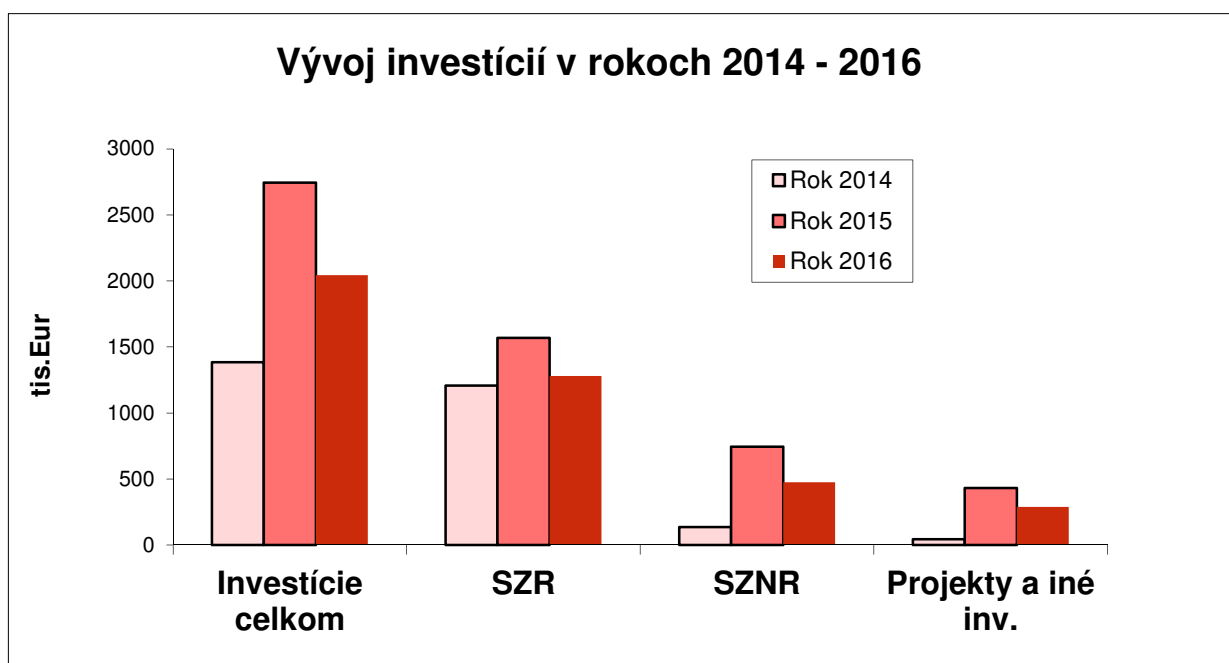
3.1.2. Investičný rozvoj

Spoločnosť v roku 2016 preinvestovala 2 043 tis.EUR, z toho 1 279 tis. EUR na stavby stroje a zariadenia zahrnuté do rozpočtu stavieb, 476 tis. EUR na stroje a zariadenia nezahrnuté do rozpočtu stavieb, 94 tis. EUR na projekty a 194 tis.EUR na iné investície. Najväčší podiel na investíciách tvorili výdaje na nákup vrtnéj súpravy, ktorá bola obstaraná prostredníctvom finančného leasingu. Ostatné investície boli financované z vlastných zdrojov.

Vývoj investícií (v tis. EUR):

Ukazovateľ	Plán r.2016	Skutočnosť r.2016	Skutočnosť r.2015	Skutočnosť r.2014
I. STAVBY, STROJE ZAHRNUTÉ DO ROZPOČTU STAVIEB	1 332	1 279	1 567	1 205
z toho: stavby	50	6	156	18
technológia, stroje a zariadenia	1 282	1 273	1 411	1 187
II. STROJE A ZAR. NEZAHRNUTÉ DO ROZPOČTU STAVIEB	545	476	744	135
III. PROJEKTOVÉ PRÁCE	43	94	1	44
IV. INÉ INVESTÍCIE	80	194	432	0
C E L K O M	2 000	2 043	2 744	1 384

Vývoj investícií v porovnávanom období 2014 – 2016 je znázornený v nasledujúcom grafe:



3.1.3. Environmentálna politika

Ochrana životného prostredia v a.s. CEMMAC je vyjadrená v environmentálnej politike prijatej vrcholovým vedením, ktorá má rovnakú úroveň a dôležitosť ako iné podnikové ciele. Podmienky pre maximálne uskutočňovanie cieľov ochrany životného prostredia sa vytvorili už pri zavádzaní systému riadenia kvality podľa ISO 9001 a hlavne environmentálneho manažérskeho systému podľa požiadaviek normy ISO 14 001, ktoré boli v r. 2016 opäť úspešne obhájené v rámci recertifikačného auditu. Spoločnosť neustále pracuje na tom, aby udržala zaťaženie životného prostredia na čo najnižšej úrovni a aby zároveň plnila potreby zákazníkov a zlepšovala svoje služby.

Každá hospodárska činnosť so sebou prináša aj negatívny dopad na životné prostredie. V zmysle zákona o životnom prostredí môže byť územie zaťažované ľudskou činnosťou iba v únosnej miere a iné zákony určujú prípustnú mieru (limity znečistenia). Od roku 2005 spadá činnosť cementárne pod rozhodnutie IPKZ ktoré stanovuje podmienky prevádzky a teda aj prípustnú mieru znečistenia jednotlivých zložiek životného prostredia. Rozhodnutie vydala SIŽP Žilina, ktorá zároveň pravidelne vykonáva kontroly a povoľuje nové činnosti. Za uvedené obdobie nebolo zistené porušenie zákona ani nedošlo k prekročeniu stanovených limitov. Z revízie integrovaného povolenia vyplýva ďalšie sprísňovanie podmienok prevádzky v nasledujúcom období. Samozrejmosťou nie je iba dodržiavanie legislatívnych podmienok a limitov ale trvalé zlepšovanie zavedeného systému ISO14001.

Ďalším z kľúčových nástrojov, ktorými sa EÚ snaží dosiahnuť zníženie emisií skleníkových plynov, ku ktorému sa zaviazala podľa Kjotskeho protokolu je obchodovanie s emisiami CO₂ v systéme EU ETS, ktorého súčasťou je aj naša spoločnosť. Ide o trhový systém, ktorý podstatne znevýhodňuje produkciu slinku v Európe a povedie buď k nákupu emisných povoleniek alebo slinku. Jednou z možností ako reagovať na vyššie uvedený dlhodobý zámer dramatického znižovania emisií CO₂ je výroba zmesových cementov, v ktorých klesá podiel slinku v prospech iných zložiek. Ďalšou menej efektívnou alternatívou je použitie biopaliva v procese výpalu slinku.

Významným priaznivým vplyvom na životné prostredie aj napriek opačnému názoru verejnosti je spaľovanie odpadu. V tomto procese platia prísnejšie limity pre emisie, úplne je využitý potenciál odpadu a zároveň sa šetria prírodné zdroje, v súčasnosti sa pohybujeme na polovičnej náhrade klasického paliva.

Optimalizáciou procesov v zavedenom systéme ISO 9 001, využívaním alternatívnych palív a surovín sa snažíme o trvalé znižovanie environmentálneho dopadu výroby slinku a cementu na okolie našej prevádzky.

3.1.4. Personálna politika

Hlavným cieľom personálnej politiky našej spoločnosti je zabezpečenie kvalifikovaných zamestnancov na všetkých pracovných pozíciách, ich stabilizácia a ďalší kvalifikovaný rozvoj. Je našou prioritou zabezpečiť pre všetkých zamestnancov dobré pracovné podmienky, ktoré umožňujú rozvoj ich kvalifikácie a odborných znalostí. Spoločnosť neustále rozširuje systém benefitov a zamestnaneckých výhod, ktorých cieľom je motivovať našich zamestnancov a to rôznymi formami:

1. **Vzdelávanie zamestnancov** - spoločnosť považuje systematické, profesijné vzdelávanie a výchovu zamestnancov za trvalú konkurenčnú výhodu. Vzdelávanie je vzhľadom na predmet podnikania a súčasne požiadavky zamerané na:
 - zdokonaľovanie schopností vedúcich zamestnancov vo vedení ľudí, pri uplatnení nástrojov moderného riadenia ľudských zdrojov,
 - komunikačné techniky, manažérske zručnosti, odborné schopnosti,
 - jazyková príprava,
 - moderné informačné systémy

2. **Starostlivosť o zamestnancov** - je zahrnutá v sociálnom programe spoločnosti. Okrem sociálnych výhod vyplývajúcich zo zákonných opatrení, zabezpečuje spoločnosť ďalšie výhody nad ich rámec zo sociálneho fondu. Týka sa to nasledovných oblastí:
 - príspevok na stravovanie a zabezpečenie celoročného pitného režimu
 - odmeňovanie zamestnancov pri životnom jubileu a odchode do dôchodku,
 - poskytnutie nadštandardnej lekárskej starostlivosti vo forme preventívnych prehliadok
 - odškodňovanie pri pracovných úrazoch, dlhodobej PN
3. **Nadštandardné sociálne a mzdové oblasti:**
 - mzdové príplatky za prácu nadčas, v popoludňajšej zmene, za sviatok a sťažené pracovné prostredie,
 - vernostné odmeny, odmeny za darcovstvo krvi
 - kultúrne a športové podujatia,
 - príplatok za nízku práceneschopnosť.

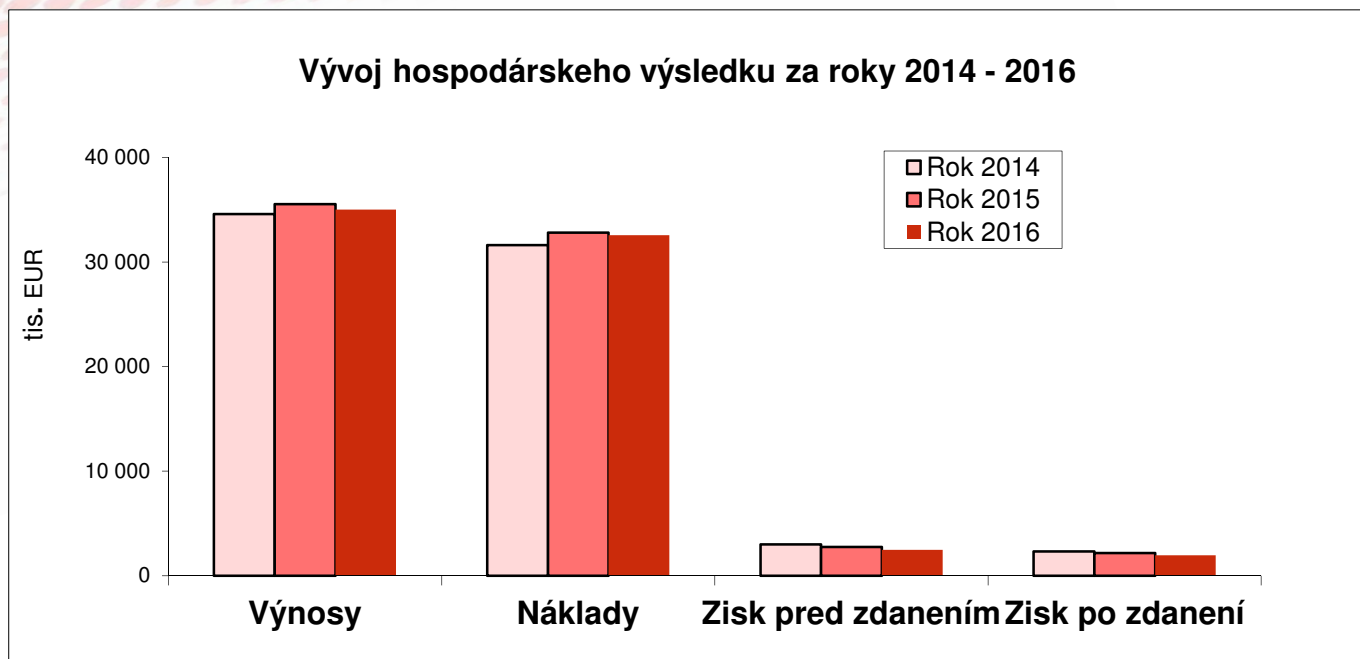
3.1.5. Hospodársky výsledok

V r.2016 dosiahla spoločnosť hospodársky výsledok pred zdanením vo výške 2,5 mil.EUR.

Vývoj nákladov, výnosov a zisku (v tis. EUR):

Ukazovateľ	Plán r.2016	Skutočnosť r.2016	Skutočnosť r.2015	Skutočnosť r.2014
Výnosy	31 214	35 026	35 539	34 586
Náklady	27 655	32 570	32 796	31 606
Hospodársky výsledok pred zdanením	3 559	2 456	2 743	2 980
Hospodársky výsledok po zdanení	2 776	1 956	2 157	2 306

Vývoj hospodárskeho výsledku v porovnávanom období 2014 – 2016 je znázornený v nasledujúcom grafe:



3.2. Finančná analýza

3.2.1. Prehľad o štruktúre aktív a pasív

Hodnota celkového majetku spoločnosti klesla oproti minulému roku o 2,4 mil.EUR a to najmä vplyvom zníženia obežného majetku.

Súvaha	31.12.2016 v EUR	%	31.12.2015 v EUR	%
MAJETOK spolu:	34 066 552	100%	36 478 709	100%
Neobežný majetok	19 030 839	56%	19 460 368	53%
Obežný majetok	15 016 309	44%	17 001 675	47%
Časové rozlíšenie	19 404	0%	16 666	0%
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY spolu:	34 066 552	100%	36 478 709	100%
Vlastné imanie	25 238 944	74%	25 308 400	69%
Záväzky	8 818 196	26%	11 170 309	31%
Časové rozlíšenie	9 412	0%	0	0%

3.2.2. Prehľad o štruktúre nákladov, výnosov a výsledku hospodárenia

V r.2016 výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti predstavoval 2,6 mil.EUR, strata z finančnej činnosti -0,1 mil.EUR, a celkový zisk po zdanení klesol o 9,3 % v porovnaní s r.2015.

Výkaz ziskov a strát	31.12.2016 v EUR	31.12.2015 v EUR
Čistý obrat	33 033 932	32 854 534
Výnosy z hospodárskej činnosti	35 023 537	35 503 716
Náklady na hospodársku činnosť	32 468 385	32 660 303
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	2 555 152	2 843 413
Pridaná hodnota	9 595 196	10 216 313
Výnosy z finančnej činnosti	2 913	35 202
Náklady z finančnej činnosti	102 551	135 910
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	- 99 638	- 100 708
Výsledok hospodárenia pred zdanením	2 455 514	2 742 705
Výsledok hospodárenia po zdanení	1 956 086	2 157 270

3.3. Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia

Spoločnosť po skončení účtovného obdobia nezaznamenala žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na jej finančnú a majetkovú situáciu vykázanú v účtovnej závierke za rok 2016.

4. Predpokladaný vývoj spoločnosti v roku 2017

4.1. Návrh obchodného plánu na rok 2017

Ukazovateľ	Merná. jednotka	Skutočnosť 2016	Plán 2017
VÝROBA			
Slinok	t	360 450	362 600
Cement	t	525 798	580 648
EXPEDÍCIA			
Predaj cementu	t	526 478	580 648
Výnosy	tis. EUR	35 026	36 166
Náklady	tis. EUR	32 570	33 112
Zisk pred zdanením	tis. EUR	2 456	3 054
Počet pracovníkov	osoby	189	191

4.2. Návrh investičného plánu na rok 2017

V roku 2017 sú plánované výdaje na investície vo výške 2,2 mil. EUR, z toho 1 601 tis. EUR na stavby, stroje a zariadenia zahrnuté do rozpočtu stavieb, 183 tis. EUR na stroje a zariadenia nezahrnuté do rozpočtu stavieb, 100tis.EUR predstavujú projekty a 316tis.EUR iné investície.

Ukazovateľ	Skutočnosť r.2016	Plán r.2017
I. STAVBY, STROJE ZAHRNUTÉ DO ROZPOČTU STAVIEB	1 279	1 601
z toho: budovy	6	165
technológia, stroje a zariadenia	1 273	1 436
II. STROJE A ZAR. NEZAHRNUTÉ DO ROZPOČTU STAVIEB	476	183
III. PROJEKTOVÉ PRÁCE	94	100
IV. INÉ INVESTÍCIE	194	316
C E L K O M	2 043	2 200

5. Vyhlásenie o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia spoločnosti

Riadiace orgány spoločnosti CEMMAC a.s. prijali Kódex správy a riadenia spoločnosti v dole uvedenom rozsahu na základe odporúčaní Úradu pre finančný trh a Burzy cenných papierov v Bratislave.

A) Organizácia spoločnosti

Najvyšším orgánom spoločnosti je **valné zhromaždenie**.

Valné zhromaždenie rozhoduje najmä o:

- zmene stanov a zvýšení a znížení základného imania a o poverení predstavenstva zvýšiť základné imanie, kde sa vyžaduje dvojtretinová väčšina hlasov všetkých prítomných akcionárov,
- o zrušení spoločnosti a zmene jej právnej formy, súhlas musí vyjadriť trojštvrťinová väčšina prítomných akcionárov
- premene formy akcií vydaných vo forme zaknihovaných cenných papierov na listinné cenné papiere, skončení obchodovania s akciami spoločnosti na burze a premene akcií na doručiteľa na akcie na meno a naopak. Na rozhodnutie o zmene práv spojených s niektorým druhom akcií sa vyžaduje súhlas dvojtretinovej väčšiny akcionárov, ktorí vlastnia tieto akcie. V prípade rozhodnutia o premene akcií na doručiteľa na akcie na meno a naopak má akcionár právo na výmenu takto premenených akcií.

Valné zhromaždenie ďalej volí a odvoláva členov dozornej rady s výnimkou tých členov dozornej rady ktorých v zmysle § 200 Obchodného zákonníka volia zamestnanci spoločnosti a tiež schvaľuje riadnu a mimoriadnu účtovnú závierku, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát a určení tantiém.

V roku 2016 sa konalo jedno riadne Valné zhromaždenie 31.5.2016. Na svojich zasadnutiach okrem iného zobralo na vedomie predloženú správu o činnosti spoločnosti, správu audítora a správu dozornej rady. Schválilo predloženú účtovnú závierku a výročnú správu za rok 2015, rozdelenie zisku vyplývajúceho z tejto závierky, podnikateľský plán na rok 2016, audítora na rok 2016.

Akcionár má právo na podiel na zisku spoločnosti, ktorého výška bola stanovená na vyplatenie rozhodnutím valného zhromaždenia. Je oprávnený zúčastňovať sa na valnom zhromaždení. Môže hlasovať, požadovať vysvetlenia a predkladať návrhy. Hlasovacie právo patriace akcionárovi sa riadi menovitou hodnotou jeho akcií, pričom každých 33,20 EUR predstavuje jeden hlas.

V prípade zániku spoločnosti má právo na podiel na likvidačnom zostatku spoločnosti.

Vrcholným správnym orgánom spoločnosti je **predstavenstvo**, ktoré je zodpovedné za všetky aktivity spoločnosti.

Predstavenstvo v roku 2016 pracovalo v tomto zložení:

PREDSTAVENSTVO
Ing. Martin Kebísek MBA – predseda
Pavel Kohout MBA – člen

Predstavenstvo v priebehu obdobia, za ktoré sa vyhotovuje táto správa riadilo činnosť CEMMAC, a.s. a rozhodovalo vo všetkých záležitostiach CEMMAC a.s. pokiaľ tieto neboli upravené právnymi predpismi alebo neboli stanovami vyhradené do pôsobnosti iných orgánov.

Hlavná činnosť predstavenstva bola zameraná na rast akcionárskej hodnoty, zvyšovanie efektívnosti a na zabezpečenie transparentnosti aktivít spoločnosti voči zainteresovaným stranám. Rovnako tak predstavenstvo vynakladalo úsilie na riadenie podnikateľského rizika.

Kontrolnú funkciu správy a riadenia spoločnosti zabezpečuje **dozorná rada**, v rámci ktorej pôsobí Výbor pre audit.

Dozorná rada pracovala v roku 2016 v tomto zložení:

Mag. Klaus Foedinger - predseda
Dipl.-Kfm. Markus Richter
Stjepan Kumrić
Mag. Wolfgang Rieder
Ing. Ivan Kebísek
Ing. Martin Hrobár
Pavol Galko

Členovia dozornej rady Dipl. Ing. Ivan Kebísek, Dipl. Ing. Martin Hrobár a p. Galko Pavol sú volení z radov zamestnancov spoločnosti.

Dozorná rada v priebehu obdobia, za ktoré sa vyhotovuje táto správa kontrolovala dodržiavanie stanov spoločnosti a právnych predpisov v činnosti spoločnosti, vykonávanie hospodárskej a finančnej činnosti, kontrolovala stav vedenia účtovníctva a majetku spoločnosti, jej pohľadávok a záväzkov. Dozorná rada preskúmala účtovnú závierku spoločnosti za rok 2016.

Všetci členovia dozornej rady a predstavenstva mali riadny prístup ku všetkým relevantným informáciám týkajúcich sa spoločnosti. Počas obdobia, ktoré je predmetom výročnej správy, predstavenstvo zasadalo 12-krát a dozorná rada 4-krát. Písomnosti s podrobnými informáciami boli distribuované v dostatočnom časovom predstihu, čím sa zabezpečila schopnosť dozornej rady a predstavenstva vynášať kvalifikované rozhodnutia v jednotlivých záležitostiach. Predstavenstvo aj dozorná rada v priebehu roka 2016 prijali iba rozhodnutia týkajúce bežného riadenia spoločnosti vo všetkých oblastiach jej činnosti. Počas roka 2016 neboli predstavenstvom a dozornou radou prijaté rozhodnutia závažného charakteru, ktoré by mali vplyv na zmenu kurzu akcie.

V súčasnosti ani jeden z členov dozornej rady nie je členom predstavenstva spoločnosti a nezastáva inú významnú riadiacu funkciu v spoločnosti.

Odbornosť členov dozornej rady aj predstavenstva a ich skúsenosti z praxe sú zárukou efektívneho riadenia spoločnosti.

B) Vzťahy medzi spoločnosťou a akcionármi

Spoločnosť dodržiava ustanovenia Obchodného zákonníka týkajúce sa ochrany práv akcionárov obzvlášť ustanovenia o včasnom poskytovaní všetkých relevantných informácií o spoločnosti a ustanovenia o zvolávaní a vedení jej valných zhromaždení.

C) Prístup spoločnosti k záujmovým skupinám

Spoločnosť v súčasnosti akceptuje všetky svoje zo zákona, prípadne zo zmlúv vyplývajúce povinnosti voči zamestnancom, veriteľom a dodávateľom. Podporovanie aktívnej spolupráce medzi spoločnosťou a záujmovými skupinami prispieva k vytváraniu duševných a materiálnych hodnôt, pracovných miest a udržateľnosti finančne zdravej spoločnosti.

D) Zverejňovanie informácií a transparentnosť

Spoločnosť v súlade s princípmi Kódexu správy a riadenia spoločnosti zabezpečuje akcionárom, investorom ako i tretím stranám včasné zverejňovanie informácií vo všetkých podstatných záležitostiach, týkajúcich sa spoločnosti, vrátane finančnej situácie, výkonnosti, vlastníctva a správy spoločnosti.

E) Metódy riadenia a systém riadenia vnútornej kontroly a riadenia rizík

O samotnom riadení spoločnosti rozhoduje predstavenstvo a to na základe zámerov a cieľov, ktoré boli schválené valným zhromaždením. Pôsobnosť predstavenstva je vymedzená v Stanovách spoločnosti a Obchodným zákonníkom.

Systém vnútornej kontroly a riadenia rizík je založený na dodržiavaní vnútro-firemných smerníc a nariadení. Smernice obsahujú opatrenia, ktoré majú za úlohu špecifikovať povolené rámce konaní a činností pre elimináciu rizikových faktorov a zabezpečenie bezrizikového chodu spoločnosti.

V oblasti riadenia kvality a environmentu vnútornú kontrolu vykonávajú spoločnosťou poverení interní audítori. Z vykonaných previerok sú vedené záznamy, ktoré obsahujú opatrenia na odstránenie prípadných nedostatkov s uvedením termínu na ich odstránenie. Po uplynutí termínu je vykonanie opatrení skontrolované a v zázname z kontroly je uvedený dátum, kedy bol nedostatok odstránený.

6. Druh a objem vydaných cenných papierov

Základné imanie spoločnosti: k 31.12.2016 predstavovalo čiastku 16 414 080 EUR a je rozdelené na

akcie na meno - podiel na základnom imaní 84,1%

zaknihované, verejne neobchodovateľné

ISIN SK1110013663 séria 01-02

menovitá hodnota akcie 33,20 EUR

počet 415 865 kusov

akcie na doručiteľa - podiel na základnom imaní 15,9%

zaknihované, verejne obchodovateľné na regulovanom trhu

ISIN CS 0009007752

menovitá hodnota akcie 33,20 EUR

počet 78535 kusov

Ak sú akcie vydané ako verejne obchodovateľné cenné papiere, spoločnosť môže rozhodnúť, že prestanú byť verejne obchodovateľné iba v prípade, ak o tom rozhodne jednomyseľne 100% akcionárov spoločnosti a ak s tým vysloví súhlas Ministerstvo financií.

Akcie na meno ani akcie na doručiteľa nemajú obmedzenú prevoditeľnosť. Nejestvujú žiadne dohody medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré by mohli viesť k obmedzeniam ich prevoditeľnosti a obmedzeniu hlasovacích práv.

Zamestnanecké akcie neboli v spoločnosti vydané. Spoločnosť nevlastní žiadne vymeniteľné dlhopisy a nemá organizačnú zložku v zahraničí.

7. Štruktúra akcionárov

Asamer Baustoff Holding Wien GmbH Co. KG, Rakúsko	82,72 %
---	---------

Rieder Fertigteile GmbH, Maishofen, Rakúsko	11,76 %
---	---------

Ostatní akcionári	5,52 %.
-------------------	---------

Hlasovacie právo patriace akcionárovi sa riadi menovitou hodnotou jeho akcií, pričom každých 33,2 EUR predstavuje jeden hlas.

8. Pravidlá voľby a odvolania členov štatutárneho orgánu a ich právomoci

Členov predstavenstva spoločnosti menuje a odvoláva v zmysle § 194 ods. 1 veta druhá Obchodného zákonníka dozorná rada. Právo na voľbu alebo odvolanie člena predstavenstva majú členovia dozornej rady, pričom predseda dozornej rady má právo prednostného návrhu. Z členov predstavenstva môže dozorná rada navrhnúť predsedu predstavenstva. Funkčné obdobie členov predstavenstva je stanovené na tri roky.

Predstavenstvu prináleží najmä:

- vykonávanie vedenia spoločnosti
- vykonávanie zamestnávateľských práv
- zvolávanie valného zhromaždenia
- vykonávanie uznesenia valného zhromaždenia

- e) riadne vedenie účtovníctva, obchodných kníh a iných dokladov spoločnosti
- f) predkladať valnému zhromaždeniu na schválenie návrh zmeny stanov, návrhy na zvýšenie a zníženie základného imania a na vydanie dlhopisov, návrh na rozdelenie zisku spoločnosti, ktorý musí byť predložený spolu so stanoviskom dozornej rady
- g) zodpovedá za realizáciu premeny akcií na doručiteľa na akcie na meno a naopak

9. Informácie o významných dohodách

- a) Spoločnosť uzatvorila v roku 2016 iba zmluvy, ktoré súviseli so zabezpečením jej podnikateľskej činnosti. Tieto zmluvy sa pravidelne uzatvárajú na obdobie jedného roka. Žiadne mimoriadne zmluvy dlhodobejšieho charakteru spoločnosť nemá uzatvorené.
- b) Spoločnosť nemá uzatvorené žiadne dohody s členmi jej orgánov alebo zamestnancami, na základe ktorých by sa im mala poskytnúť náhrada, ak sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí vzdaním sa funkcie, výpoveďou zo strany zamestnanca, ich odvolaním, výpoveďou zo strany zamestnávateľa bez uvedenia dôvodu, alebo sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí v dôsledku ponuky na prevzatie.

10. Návrh na rozdelenie zisku

Spoločnosť dosiahla k 31.12.2016 hospodársky výsledok pred zdanením vo výške +2 455 514,03 EUR, ktorý bol zdanený daňou z príjmu vo výške 499 427,67 EUR.

Hospodársky výsledok po zdanení za rok 2016	1 956 086,36 EUR
---	------------------

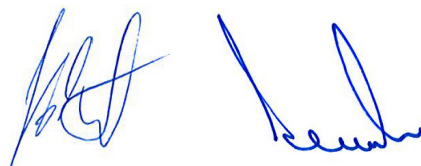
Nerozdelený zisk z minulých rokov k 31.12.2016	9 127,02 EUR
--	--------------

Celkové prostriedky k rozdeleniu k 31.12.2016	1 965 213,38 EUR
--	-------------------------

Keďže spoločnosť už splnila povinnosť tvorby rezervného fondu vo výške 20 % zo základného imania, predstavenstvo spoločnosti navrhuje rozdeliť tieto prostriedky nasledovne:

- | | |
|---|------------------|
| a) výplata dividend akcionárom (3,90 EUR/akcia) | 1 928 160,00 EUR |
| b) nerozdelený zisk | 37 053,38 EUR |

V Hornom Srní, dňa 15.03.2017



.....
predstavenstvo CEMMAC, a.s.