



Výročná správa 2016

k individuálnej 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 individuálnej účtovnej závierke	str. 6
IV.	Riadna individuálna účtovná závierka	str. 7
V.	Správa nezávislého audítora k riadnej individuálnej účtovnej závierke	str. 7
VI.	Návrh predstavenstva na rozdelenie hospodárskeho výsledku	str. 7
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. 17
X.	Kontakty	str. 17
XI.	Príloha č.1 Riadna individuálna účtovná závierka	str. 18
XII.	Príloha č. 2 Správa nezávislého audítora	str. 19

I. Profil spoločnosti

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

Spoločnosť začala upisovať vlastné akcie v lete roku 1995. Základnou myšlienkou založenia spoločnosti bol úmysel združiť prostriedky slovenských občanov a vytvoriť z nich dostatočne veľký kapitál, vhodný na investovanie. Získané prostriedky potom spoločnosť zapojila predovšetkým do procesu privatizácie štátneho majetku. Integráciou investičných prostriedkov získala v tom čase cennú výhodu, lebo na Slovensku v tom čase neboli porovnateľní domáci investori s podobným investičným potenciálom. V súčasnosti má 1. garantovaná a.s. dvoch akcionárov s podielom vyšším ako 10% hodnoty jej základného imania a vyše 30 000 drobných akcionárov.

Na základe rozhodnutia Európskeho súdneho dvoru (European Court of Justice, „ECJ“), ktorý potvrdil postup Európskej komisie pri sankcionovaní Spoločnosti, dňa 17.12.2016 Spoločnosť riadne splatila plnú výšku udelenej pokuty. Zároveň spoločnosť podala námietku voči Európskej komisii z dôvodu chybné vypočítaných úrokov.

Predstavenstvo spoločnosti považuje za významné uviesť, že aj napriek nízkej trhovej cene akcií spoločnosti a udelenej pokuty od EK, dokázala spoločnosť z konsolidovaného pohľadu dosiahnuť za rok 2016 pozitívny hospodársky výsledok, a to zisk v celkovej výške 1.882.000 eur.

Informácie o orgánoch účtovnej jednotky

V priebehu roku 2016 pracovali orgány spoločnosti v nasledovnom zložení:

Predstavenstvo:

Ing. Igor Rattaj; predstavenstvo spoločnosti
Michaela Svetkovičová; predstavenstvo spoločnosti

Dozorná rada:

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

**Štruktúra akcionárov spoločnosti v roku 2016**

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

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

Európska komisia rozhodnutím č. C (2009) 5791 zo dňa 22.07.2009 („Rozhodnutie“) okrem iného rozhodla o tom, že spoločnosť 1. garantovaná, a.s. („Spoločnosť“) 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 do troch mesiacov odo dňa doručenia Rozhodnutia. Rozhodnutie zároveň stanovilo výšku úrokov v prípade omeškania so zaplatením pokuty.

Spoločnosť v rozhodnom období uhrádzala pokutu s príslušenstvom vo viacerých splátkach. Komisia každú splátku započítala v zmysle interných pravidiel najprv na príslušenstvo pohľadávky (úroky) a až následne na istinu (pokutu).

Aj napriek uhradeniu udelennej pokuty v plnej výške podľa výpočtu Spoločnosti, nie je stále celkom zrejmé, či tento spor nebude mať ďalšie pokračovanie, nakoľko už počas roka 2016 prebiehali rokovania medzi právnym zástupcom Spoločnosti - Advokátskou kanceláriou RELEVANS a právnym zástupcom Európskej komisie na Slovensku ohľadne právneho výkladu účinkov rozhodnutia prezidenta Súdu prvého stupňa, ktorý rozhodnutím zo dňa 20.10.2009 v konaní T-392/09 R rozhodol o odklade Rozsudku v časti o uložení povinnosti Spoločnosti zaplatiť pokutu („Rozhodnutie o odklade“). Inými slovami ide o to, či počas trvania Rozhodnutia o odklade plynuli z nezaplatennej pokuty úroky alebo vzhľadom na odklad tieto úroky z nezaplatennej pokuty neplynuli.

Advokátska kancelária RELEVANS sa snažila o uzavretie dohody, v zmysle ktorej by sa Spoločnosť a Európska komisia dohodli, že Spoločnosť zloží do úschovy v prospech Európskej komisie ňou evidovanú výšku dlhu, a to do rozhodnutia súdu o právnej otázke účinkov Rozhodnutia o odklade. Zo strany Európskej komisie však nebol tento návrh akceptovaný.

Nedá sa tak momentálne vylúčiť, či EÚ zastúpená Komisiou pristúpi k vymáhaniu domnejšej pohľadávky na zaplatenie spornej časti pokuty tak, že prostredníctvom právneho zástupcu Komisie na Slovensku podá návrh na vykonanie exekúcie podľa Slovenského Exekučného poriadku. Spoločnosť ako povinný následne využije prostriedky obrany v exekučnom konaní.

Činnosť spoločnosti nemá vplyv na životné prostredie a ani v zásadnejšej miere na zamestnanosť. Za rok 2016 mala priemerný počet zamestnancov deväť, z čoho bol 1 vedúci zamestnanec.

III. Finančné ukazovatele v individuálnej účtovnej závierke

Akciová spoločnosť 1.garantovaná a.s. skončila hospodárenie za rok 2016 s účtovou stratou vo výške 429 404 EUR.

Spoločnosti sa v roku 2016 nepodarilo dosiahnuť zisk najmä z dôvodu vysokých debetných úrokov, ak by sme nebrali do úvahy tento fakt, sa spoločnosti stále naďalej darilo, keďže tržby z poskytnutých služieb spoločnosti predstavovali celkovú výšku 3 078 104 EUR.

Vlastné imanie spoločnosti sa oproti predchádzajúcemu roku zvýšilo zo sumy 3 960 770 EUR v roku 2015 na sumu 4 249 413 EUR v roku 2016. Zvýšenie vlastného imania je dôsledkom rozdelenia hospodárskeho výsledku dosiahnutého v roku 2015.

Základné imanie zostalo v roku 2016 nezmenené - vo výške 27 275 624 EUR.

Celkové aktíva predstavovali k 31.12.2016 sumu 40 065 910 €.

Najvýraznejšiu zmenu v aktívach predstavoval:

- (i) zníženie krátkodobých pohľadávok zo sumy 6 341 508 EUR k 31.12.2015 na sumu 5 206 577 € k 31.12.2016
- (ii) stav finančných účtov k 31.12.2016 je 58 816 EUR, stav k 31.12.2015 bol 685 049 EUR.

V pasívach klesli záväzky z 37 148 200 EUR v roku 2015 na sumu 35 816 497 EUR k 31.12.2016.

Najvýznamnejšiu zmenu v pasívach predstavoval pokles záväzkov voči dcérskej spoločnosti G1 Investments Limited z titulu poskytnutia pôžičky.

Spoločnosť dosiahla k 31.12.2016 kladnú pridanú hodnotu vo výške 976 763 EUR.

Finančná a hospodárska situácia spoločnosti vyjadruje mierny pokles tržieb z predaja služieb. Na záporný hospodársky výsledok mal vplyv najmä nárast finančných nákladov spoločnosti.

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

IV. Riadna individuálna účtovná závierka za rok 2016

Neoddeliteľnou súčasťou tejto Výročnej správy je riadna individuálna účtovná závierka spoločnosti za rok 2016, ktorá pozostáva zo (i) Súvahy; (ii) Výkazu ziskov a strát a (iii) Poznámok. Riadna individuálna účtovná závierka spoločnosti tvorí prílohu č. 1 tejto Výročnej správy.

V. Správa nezávislého audítora k riadnej individuálnej účtovnej závierke za rok 2016

Neoddeliteľnou súčasťou tejto Výročnej správy je Správa nezávislého audítora k riadnej individuálnej účtovnej závierke za rok 2016, ktorá tvorí prílohu č. 2 tejto Výročnej správy.

VI. Návrh predstavenstva spoločnosti 1.garantovaná a.s., na rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2016

Spoločnosť 1.garantovaná a.s. dosiahla v roku 2016 záporný hospodársky výsledok (účtovnú stratu) vo výške 429 404 EUR (slovom: štyristodvadsaťdeväťtisíc štyristoštyri euro). Preto je odôvodnený predpoklad, že na riadnom valnom zhromaždení spoločnosti jej predstavenstvo navrhne tento hospodársky výsledok zúčtovať nasledovne:

Účtovnú stratu vo výške 429 404 EUR (slovom: štyristodvadsaťdeväťtisíc štyristoštyri 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 spornú otázku z dôvodu chybné vypočítaných úrokov vo výške 1 978 778 EUR zo strany Európskej komisie.

Činnosť spoločnosti nemá vplyv na životné prostredie a ani v zásadnejšej miere na zamestnanosť. Za rok 2016 mala spoločnosť priemerný počet zamestnancov 9.

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 a bližšie uvedené v poznámkach k účtovnej závierke.

c) Informácie o predpokladanom budúcom vývoji činnosti účtovnej jednotky

Strategické smerovanie 1.garantovanej a.s. je dané uzneseniami valných zhromaždení, ktoré predstavenstvo spoločnosti musí realizovať a naplňovať. Budúci vývoj spoločnosti bude prerokúvaný 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 2016 záporný hospodársky výsledok (účtovnú stratu) vo výške 429 404 EUR (slovom: štyristodvadsaťdeväťtisíc štyristoštyri euro). Preto je odôvodnený predpoklad, že na riadnom valnom zhromaždení spoločnosti jej predstavenstvo navrhne tento hospodársky výsledok zúčtovať nasledovne: „Účtovnú stratu vo výške 429 404 EUR (slovom: štyristodvadsaťdeväťtisícštyristoštyri 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

Členovia predstavenstva a členovia dozornej rady spoločnosti 1.garantovaná a.s. sa zaviazali ku všeobecnému zvyšovaniu úrovne dodržovania pravidiel upravujúcich vzťahy medzi exekutívnym vedením spoločnosti, jej štatutárnymi orgánmi, akcionármi a ďalšími zainteresovanými stranami (corporate governance) a zaviazali sa prijať a dodržiavať pravidlá správy a riadenia podnikov, na základe odporúčaní Úradu pre finančný trh, Burzy cenných papierov v Bratislave a asociácií poisťovní, obchodníkov s cennými papiermi a správcovských spoločností.

Predstavenstvo sa svojím rozhodnutím rozhodlo pri vykonávaní svojej činnosti dodržiavať Kódex správy a riadenia. Tento kódex je prístupný v sídle spoločnosti a rovnako je k dispozícii na webovej stránke spoločnosti. V sledovanom období nenastali žiadne odchýlky od kódexu o riadení spoločnosti.

Informácie o metódach riadenia

Základné informácie o metódach riadenia sú zverejnené v Stanovách Spoločnosti, v Kódexe správy a riadenia a rovnako aj na internetovej stránke Spoločnosti. Nakoľko

Spoločnosť nedisponuje väčším zamestnaneckým aparátom, riadenie Spoločnosti sa realizuje prostredníctvom jej orgánov, ktorými sú valné zhromaždenie, predstavenstvo, dozorná rada a výbor pre audit. Kompetencie jednotlivých orgánov sú podrobne definované v Stanovách Spoločnosti.

Opis systémov vnútornej kontroly, riadenie rizík

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, týmito stanovami a pokynmi valného zhromaždenia, predkladať svoje stanoviská valnému zhromaždeniu, zvolať valné zhromaždenie v prípade stanovenom v §199 Obchodného zákonníka, zúčastniť sa valného zhromaždenia a informovať valné zhromaždenie o výsledkoch svojej činnosti, predkladať valnému zhromaždeniu a predstavenstvu svoje vyjadrenia a odporúčania, zastupovať spoločnosť na súdnych pojednávaniach proti členom predstavenstva a riaditeľovi spoločnosti, schvaľovanie pravidiel odmeňovania členov orgánov spoločnosti a zmluvu o výkone funkcie členov predstavenstva. Kontrolnými kompetenciami však disponuje aj iný orgán, Výbor pre audit, ktorý sleduje zostavovanie účtovnej závierky a dodržiavanie osobitných predpisov, sleduje efektivitu vnútornej kontroly a systémy riadenia rizík v spoločnosti, sleduje audit individuálnej účtovnej závierky a audit konsolidovanej účtovnej závierky, preveruje a sleduje nezávislosť audítora, predovšetkým služieb poskytovaných audítorom podľa osobitného predpisu, odporúča na schválenie audítora, predovšetkým služieb poskytovaných audítorom podľa osobitného predpisu, odporúča na schválenie audítora na výkon auditu pre účtovnú jednotku a určuje termín na predloženie čestného vyhlásenia o jeho nezávislosti.

Dozorná rada spoločnosti má v zmysle Stanov spoločnosti troch členov, ktorí sú volení a odvolávaní valným zhromaždením na návrh predstavenstva alebo akcionárov. Dĺžka funkčného obdobia členov dozornej rady je päť rokov. Opätovná voľba je možná. Členovia dozornej rady si spomedzi seba určia predsedu dozornej rady.

Zo zasadnutia dozornej rady je vyhotovovaná zápisnica, ktorá je uložená v spoločnosti. Člen dozornej rady nesmie byť zároveň členom predstavenstva.

Členovia dozornej rady:

Ing. Martina Kyjaci PhD.

Vzdelanie: Ekonomická univerzita v Bratislave
1998 - 1999 Ekonomická univerzita v Bratislave
2000 – 2010 J&T Finance Group, a.s.
2010 – 2012 1.garantovaná a.s.
2012 – trvá živnostník

PhDr. Jozef Duch

Vzdelanie: Filozofická fakulta UK v Bratislave
1985 - 1991 Vlastivedné múzeum v Spišskej Novej Vsi
1991 – trvá invalidný dôchodca



1996 – trvá SZČO v oblasti finančného poradenstva
2005 – 2007 člen dozornej rady spoločnosti 1.garantovaná a.s.

Ing. Aurel Zrubec – člen predstavenstva

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

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

Informácie o činnosti valného zhromaždenia, opis práv akcionárov

Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom spoločnosti. Všetci akcionári majú právo zúčastniť sa na jeho rokovaní. Do pôsobnosti valného zhromaždenia patrí najmä zmena stanov spoločnosti okrem schvaľovania zmeny sídla spoločnosti, rozhodnutie o zvýšení alebo znížení základného imania spoločnosti, o poverení predstavenstva zvýšiť základné imanie podľa § 210 a vydanie dlhopisov, schválenie koncepcie podnikateľskej činnosti spoločnosti a celkovému objemu investícií v nasledujúcom roku, schválenie ročnej správy o podnikateľskej činnosti spoločnosti a o stave jej majetku, schválenie riadnej, mimoriadnej alebo konsolidovanej účtovnej závierky, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát, a určenie tantiém členom predstavenstva a členom dozornej rady a rozhodnutie o výplate dividend, voľba a odvolanie členov predstavenstva, voľba a odvolanie členov dozornej rady, rozhodnutie o premene akcií vydaných ako listinné cenné papiere na zaknihované cenné papiere a naopak, rozhodnutie o zrušení spoločnosti a o zmene právnej formy, rozhodnutie o skončení obchodovania s akciami na burze a rozhodnutie o tom, že spoločnosť prestáva byť verejnou akciovou spoločnosťou, rozhodovanie o ďalších otázkach, ktoré patria do pôsobnosti valného zhromaždenia v zmysle Obchodného zákonníka alebo týchto stanov, zriaďovanie fondov spoločnosti a stanovenie pravidiel ich tvorby a čerpania.

Valné zhromaždenie sa koná minimálne jedenkrát ročne. Musí sa však konať najneskôr do 30. júna kalendárneho roka. Valné zhromaždenie zvoláva predstavenstvo spoločnosti. Za podmienok uvedených v Obchodnom zákonníku môže valné zhromaždenie zvolať akcionár poverený súdom alebo dozorná rada.

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

Článok 11. „Podiel na zisku spoločnosti“ uvádza, že akcionár má právo na podiel na zisku spoločnosti, ktorý valné zhromaždenie podľa výsledkov hospodárenia spoločnosti určí k rozdeleniu. Tento podiel sa určuje pomerom menovitej hodnoty akcií akcionára k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov. Spoločnosť môže akcionárom vyplácať dividendu len pri splnení podmienok ustanovených v §179 ods.3 až 5 Obchodného zákonníka. Rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu určí valné zhromaždenie, ktoré rozhodlo o rozdelení zisku spoločnosti, pričom tento deň nemôže byť určený na skorší deň ako je piaty deň nasledujúci po dni konania valného zhromaždenia, a neskorší ako 30.deň od konania valného zhromaždenia. Ak valné zhromaždenie rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu



neurčí, považuje sa za takýto deň 30. deň od konania valného zhromaždenia. Akcionár nie je povinný vrátiť spoločnosti dividendu prijatú v dobrej viere.

Článok 12. „Podiel na likvidačnom zostatku spoločnosti“ uvádza, že po zrušení spoločnosti likvidáciou má akcionár právo na podiel na likvidačnom zostatku spoločnosti, a to v pomere menovitej hodnoty jeho akcií k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov.

Článok 13. Pojednáva o účasti na valnom zhromaždení a 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 29.6.2016. Na programe tohto valného zhromaždenia bolo prerokovanie štandardných záležitostí súvisiacich s ukončeným hospodárskym rokom 2015, akými sú schvaľovanie účtovných závierok, správy predstavenstva, návrh na vysporiadanie hospodárskeho výsledku a schválenie audítora na výkon auditu pre rok 2016.

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 právny predpismi a stanovami spoločnosti vyhradené do pôsobnosti valného zhromaždenia, dozornej rady alebo výboru pre audit.

Predstavenstvo spoločnosti má dvoch členov, ktorí sú volení a odvolávaní valným zhromaždením. Dĺžka funkčného obdobia členov predstavenstva je päť rokov. Opätovná voľba je možná. Valné zhromaždenie určí spomedzi členov predstavenstva predsedu predstavenstva.

Do pôsobnosti predstavenstva patrí najmä zabezpečovať riadne vedenie účtovníctva spoločnosti, predkladať valnému zhromaždeniu na schválenie riadnu individuálnu účtovnú závierku a mimoriadnu individuálnu účtovnú závierku a poskytnúť ju na nahliadnutie v sídle spoločnosti v lehote 30 dní pred dňom konania valného zhromaždenia, predkladať valnému zhromaždeniu návrh na rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát, určení tantiém členov predstavenstva a členov dozornej rady a dividend, predkladať valnému zhromaždeniu na prerokovanie spolu s riadnou individuálnou účtovnou závierkou alebo mimoriadnu individuálnu účtovnú závierku výročnú správu vyhotovenú podľa osobitného predpisu a najmenej jedenkrát ročne, ako súčasť výročnej správy aj správu o podnikateľskej činnosti spoločnosti a o stave jej majetku, určovať počet pracovníkov spoločnosti, stanoviť zásady ich odmeňovania a vykonávať zamestnanecké práva,

schvaľovať organizačný poriadok spoločnosti a jej vnútorné predpisy ako aj zmenu sídla spoločnosti, uskutočňovať obchodné vedenie spoločnosti a vykonávať uznesenia valného zhromaždenia, predkladať dozornej rade v písomnej forme najmenej jedenkrát do roka informácie o zásadných zámeroch obchodného vedenia spoločnosti na budúce obdobie, ako aj o predpokladanom vývoji stavu majetku, financií a výnosov spoločnosti a na žiadosť a v lehote určenej dozornou radou písomnú správu o stave podnikateľskej činnosti a o majetku spoločnosti v porovnaní s predpokladaným vývojom, na požiadanie zúčastniť sa zasadnutia dozornej rady a podať jej členom doplňujúce informácie k predloženým správam, zvolať valné zhromaždenie podľa zákona a stanov, predkladať valnému zhromaždeniu na schválenie návrhy na audítov spoločnosti.

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 –predstavenstvo

Vzdelanie: Slovenská technická univerzita, elektrotechnická fakulta
1994 -1996 VÚB Invest i.s. a.s.
1996-1998 J & T SECURITIES (CZECH REPUBLIC), a.s.
1998-2001 J & T BANKA, a.s.
2001- 2010 J&T Finance Group, a.s.
2010 – trvá 1.garantovaná a.s.

Michaela Svetkovičová – predstavenstvo

Vzdelanie: Bilingválne gymnáziu Ladislava Sáru
2005 – 2010 J&T Finance Group, a.s.
2010 – trvá 1.garantovaná a.s.

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

Výbor pre audit sleduje zostavovanie účtovnej závierky a dodržiavanie osobitných predpisov, efektívnosť vnútornej kontroly a systémy riadenia rizík. Má dvoch členov, Ing. Jozef Čermák a Ing. Viera Prokopová. Výbore pre audit sleduje audit individuálnej účtovnej závierky a konsolidovanej účtovnej závierky. Preveruje a sleduje nezávislosť audítora, predovšetkým služieb poskytovaných audítorom. 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 doručiteľ'a. 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 doručiteľ'a. 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

Kedže sú cenné papiere Spoločnosti obchodované na Burze cenných papierov v Bratislave, nie je ich prevoditeľnosť obmedzená akýmkoľvek ustanovením.

c) údaje o kvalifikovanej účasti na základnom imaní podľa osobitného predpisu (§8 písm. f) zákona o cenných papieroch

Podľa poznámok k účtovnej závierke podmienku kvalifikovanej účasti na základnom imaní Spoločnosti podľa osobitného predpisu spĺňajú dvaja akcionári spoločnosti; a to



spoločnosť AHIMSA DEVELOPMENT LIMITED so sídlom na Cypre, ktorej podiel na základom imaní predstavuje 23,28% a spoločnosť Aphotica Investment Properties, rovnako so sídlom na Cypre, ktorá má 27,07% podiel na základnom imaní.

d) údaje o majiteľoch cenných papierov s osobitnými právami kontroly s uvedením opisu týchto práv

Žiadny z akcionárov nedisponuje osobitnými právami kontroly.

e) údaje o obmedzeniach hlasovacích práv

Hlasovacie práva súvisiace s vlastníctvom akcií spoločnosti nie sú obmedzené.

f) údaje o dohodách medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré sú Spoločnosti známe a ktoré môžu viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov a obmedzeniam hlasovacích práv

Spoločnosť nemá vedomosť o akýchkoľvek dohodách medzi majiteľmi jej cenných papierov.

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

Predstavenstvo má dvoch členov volených valným zhromaždením na dobu piatich rokov. Člen predstavenstva má právo na vzdanie sa funkcie. Opätovná voľba je možná. Na schválenie rozhodnutia valného zhromaždenia o voľbe a odvolaní členov predstavenstva a aj o voľbe a odvolaní členov dozornej rady je potrebná dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov. Dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov je potrebná aj na schválenie zmien Stanov a o tejto skutočnosti sa musí vyhotoviť aj notárska zápisnica.

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

Právomoci štatutárneho orgánu sú podrobne definované 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 účtovnú závierku; predkladať valnému zhromaždeniu návrh na rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát, určením tantiém členov predstavenstva a členov dozornej rady a dividend; predkladať valnému zhromaždeniu na prerokovania spolu s riadnou individuálnou účtovnou závierkou alebo mimoriadnou individuálnou účtovnou závierkou výročnú správu vyhotovenú podľa osobitného predpisu a najmenej jedenkrát ročne ako súčasť výročnej správy aj správu o podnikateľskej činnosti spoločnosti a o stave jej majetku; určovať počet pracovníkov spoločnosti, stanoviť zásady ich odmeňovania a vykonávať zamestnanecké práva; schvaľovať organizačný poriadok spoločnosti a jej vnútorné predpisy ako aj zmenu sídla spoločnosti; uskutočňovať obchodné vedenie spoločnosti a vykonávať uznesenia valného zhromaždenia; predkladať dozornej rade v písomnej forme najmenej jedenkrát do roka informácie o zásadných zámeroch obchodného vedenia spoločnosti na budúce obdobie, ako aj o predpokladanom vývoji stavu majetku, financií a výnosov spoločnosti a na žiadosť a v lehote určenej dozornou radou písomnú správu o stave podnikateľskej činnosti a o majetku spoločnosti v porovnaní s predpokladaným vývojom, na požiadanie zúčastniť sa zasadnutia dozornej rady a podať jej členom doplňujúce informácie k predloženým správam, zvolať valné zhromaždenie podľa zákona a stanov, predkladať valnému zhromaždeniu na schválenie návrhy na audítrov 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, Spoločnosť zároveň bola námietku z dôvodu chybné vypočítaných úrokov zo strany Európskej komisie.

X. Kontakty

Adresa:

1. garantovaná a.s.
Dvořákovo nábrežie 8
811 02 Bratislava
Slovenská republika

tel.: 00421 2 59 418 893
fax: 00421 2 59 418 896
e-mail: info@garantovana.sk
<http://www.garantovana.sk>

Bratislava, Marec 2017



Príloha č. 1

k Výročnej správe za rok 2016

Riadna individuálna účtovná závierka za rok 2016

Príloha č. 2

k Výročnej správe za rok 2016

**Správa nezávislého audítora
k riadnej individuálnej účtovnej závierke za rok 2016**