

# Vyhlásenie o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia spoločností na Slovensku

Spoločnosť Majetkový Holding, a.s., so sídlom Prievozska 2/A, 821 09 Bratislava a členovia jej orgánov, prihlásiac sa ku všeobecnému zvyšovaniu úrovne *corporate governance*, prijali **Kódex správy a riadenia spoločností na Slovensku**, ktorý tvorí prílohu tohto vyhlásenia (ďalej len ako "Kódex"), a ktorý je zverejnený na internetovej stránke CECGA: [http://www.cecga.org/files/kodex\\_pre\\_web.pdf](http://www.cecga.org/files/kodex_pre_web.pdf). S cieľom (i) prihlásiť sa k plneniu a dodržiavaniu jednotlivých zásad Kódexu, (ii) poukázať na spôsob ich plnenia a súčasne (iii) vydať vyhlásenie o správe a riadení podľa § 20 ods. 6 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej aj len ako "Zákon") predkladá toto Vyhlásenie:

## I. PRINCÍP: PRÁVA AKCIONÁROV A KLÚČOVÉ FUNKCIE VLASTNÍCTVA<sup>1</sup> Rámec správy a riadenia spoločnosti musí ochraňovať a uľahčovať výkon práv akcionárov.

A. Základné práva akcionárov	spĺňa/nesplňa	spôsob splnenia/dôvody nesplnenia
1. registrácia akcií	spĺňa	Spoločnosť je verejnou akciovou spoločnosťou, ktorej základné imanie tvoria kmeňové akcie na doručiteľa v zaknihovanej podobe. Celkový počet imitovaných akcií je 659 647 ks akcií s menovitou hodnotou 33,20 EUR / 1 akcia. Ich evidenciu vedia CDCP v registri emitenta.
2. právo na prevod akcií/obmedzenie prevoditeľnosti <sup>2</sup>	spĺňa	Prevoditeľnosť akcií nie je ničím obmedzená nakoľko akcie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave.
3. právo na informácie	spĺňa	Spoločnosť poskytuje akcionárom informácie prostredníctvom internetovej stránky <a href="http://www.mholding.sk">www.mholding.sk</a> , ako aj na základe vyžiadania písomne korešpondenčným spôsobom. Na internetovej stránke sú v zákonnej lehote zverejňované ročné a polročné finančné správy, predbežné vyhlásenia, výročné správy a oznamenia o konaní valného zhromaždenia, jeho programe ako aj návrhy uznesení valného zhromaždenia. V rámci valného zhromaždenia spoločnosti predstavenstvo spoločnosti poskytuje informácie a vysvetlenia týkajúce sa záležitostí spoločnosti, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia.
4. právo účasti a rozhodovania na valnom zhromaždení, obmedzenie hlasovacieho práva <sup>3</sup>	spĺňa	Oznámenie o konaní valného zhromaždenia je zverejňované min. 30 dní pred jeho konaním v denníku s celoštátnou pôsobnosťou, obvykle v denníku Hospodárske noviny a zároveň oznamenie je zverejnené aj na internetovej stránke spoločnosti. V zmysle § 180 až § 189 Obchodného zákonníka je každý akcionár

<sup>1</sup> § 20 ods. 6 písm. e) Zákona

<sup>2</sup> § 20 ods. 7 písm. b) Zákona

<sup>3</sup> § 20 ods. 7 písm. f) Zákona

Vyhlásenie o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia spoločnosti na Slovensku

		oprávnený zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať informácie a vysvetlenia týkajúca sa záležitostí spoločnosti, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia. Na každú akciu v menovitej hodnote 33,20 EUR / 1 akcia pripadá na valnom zhromaždení jeden hlas. Obmedzenie hlasovacieho práva nastáva len v prípadoch určených Obchodným zákonníkom.
5. aktívne volebné právo akcionára	spĺňa	V súlade s § 187 Obchodného zákonníka a čl. 11 a čl. 16 stanov spoločnosti majú akcionári na valnom zhromaždení právo voliť a odvolávať členov dozornej rady a jej predsedu, rozhodovať o premene akcií, ale aj zrušení spoločnosti.
6. právo na podiel na zisku	spĺňa	Aкционár ma právo na podiel zo zisku spoločnosti (dividendu), ktoréj výška podlieha schváleniu valným zhromaždením. Rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnejnej uplatniť právo na dividendu určí valné zhromaždenie, ktoré rozhodlo o rozdelení zisku spoločnosti a tento deň nemôže byť skorší ako je piaty deň nasledujúci po dni konania valného zhromaždenia a neskôr ako je tridsiaty deň od konania valného zhromaždenia. Spôsob a miesto výplaty dividendy určí valné zhromaždenie, ktoré rozhodlo o rozdelení zisku, pričom dividenda je splatná najneskôr do 60 dní od rozhodujúceho dňa určeného valným zhromaždením. Právo akcionára na podiel zo zisku je uvedené aj v stanovách spoločnosti čl. 16.6.
<b>B. Právo účasti na rozhodovaní o podstatných zmenách v spoločnosti a na prístup k informáciám</b>		
1. stanovy a iné interné predpisy <sup>4</sup>	spĺňa	Zmena stanov spoločnosti a ich schválenie podlieha v zmysle Obchodného zákonníka a stanov spoločnosti výlučne do pôsobnosti valného zhromaždenia, pričom obsah stanov je určený §173 a §174 Obchodného zákonníka. Do pôsobnosti valného zhromaždenia spadá aj schválenie emisie nových akcií, spätný odkup vlastných akcií a mimoriadne transakcie vrátane transferu všetkých alebo takmer všetkých aktív, ktoré majú v skutočnosti za následok predaj spoločnosti.
2. vydávanie nových emisií	spĺňa	Rozhodnutie o vydaní nových emisií spadá do výlučnej pôsobnosti valného zhromaždenia. V prípade zvýšenia alebo zníženia základného imania, o poverení predstavenstva na zvýšenie základného imania podľa §210 Obchodného zákonníka, vydaní prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov je potrebná dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov a musí sa o danej skutočnosti zhotoviť notárska zápisnica.
3. mimoriadne transakcie	spĺňa	Akcionári na valnom zhromaždení rozhodujú o mimoriadnych transakciach akými sú: zrušenie spoločnosti bez likvidácie alebo s likvidáciou, schválenie návrhu zmluvy o splynutí alebo zmluvy o zlúčení spoločnosti, zmena právnej formy spoločnosti, schválenie zmluvy o prevode podniku alebo jeho časti,

<sup>4</sup> § 20 ods. 7 písm. h) Zákona

Vyhlásenie o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia spoločnosti na Slovensku

		zmena verejnej akcovej spoločnosti na súkromnú akciovú spoločnosť. Na uvedené rozhodnutia je potrená dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov na valnom zhromaždení.
4. iné právomoci valného zhromaždenia	spĺňa	Do kompetencie valného zhromaždenia v zmysle Obchodného zákonného spadá schválenie riadnej alebo mimoriadnej individuálnej účtovnej závierky, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát, určenie výšky dividend a tantiém, schválenie a odvolanie audítora spoločnosti. V stanovách spoločnosti čl. 11 sú presne vymedzené právomoci valného zhromaždenia.
<b>C. Právo podielat' sa na rozhodovaní o systémoch odmeňovania členov orgánov a manažmentu</b>		
1. rozhodovanie o stratégii odmeňovania a jej zmenách	spĺňa	Na valných zhromaždeniach sa zúčastňujú okrem majoritného akcionára drobní akcionári, ktorých podiel na hlasovacích právach predstavuje okolo 0,3% z celkového počtu. Vzhľadom na túto skutočnosť odmeňovanie členov orgánov spoločnosti (dozornej rady) reguluje majoritný akcionár. I napriek tomu, drobní akcionári majú možnosť vyjadriť sa na valnom zhromaždení k celkovej stratégii odmeňovania. Dozorná rada schvaľuje zmluvu o výkone funkcie člena predstavenstva, pravidlá odmeňovania orgánov spoločnosti, odsúhlasuje znenie mandátnych zmlúv medzi spoločnosťou a členmi jej orgánov ako aj výšku odmeny riaditeľa spoločnosti. Členovia predstavenstva vykonávajú zamestnanecké práva.
2. rozhodovanie o odmenách vo forme akcií a o iných motivačných programoch	spĺňa	Spoločnosť nemá vo svojich vnútorných predpisoch zavedené odmeňovanie vo forme akcií, opcii na akcie, alebo akýchkoľvek iných práv na získanie akcií alebo odmeňovania na základe vývoja cien akcií. Zároveň nie sú vytvorené dlhodobé motivačné programy určené členom orgánov a vyššieho manažmentu spoločnosti. Prípadné odmeňovanie vo forme akcií, opcii na akcie a pod. podlieha schváleniu valným zhromaždením ako aj zavedenie dlhodobých motivačných programov určených pre členov orgánov a vyššieho manažmentu spoločnosti. Motivačné a sociálne programy určené pre všetkých zamestnancov spadajú do kompetencie predstavenstva spoločnosti.
3. dostatok informácií o odmeňovaní viazanom na akcie	spĺňa	Spoločnosť nemá vo svojich vnútorných predpisoch zavedené odmeňovanie vo forme akcií, opcii na akcie, alebo akýchkoľvek iných práv na získanie akcií alebo odmeňovania na základe vývoja cien akcií.
<b>D. Právo účasti a hlasovania na valnom zhromaždení</b>		
1. včasné informácie o valnom zhromaždení a programe	spĺňa	Oznámenie o konaní valného zhromaždenia je zverejňované min. 30 dní pred jeho konaním v denníku s celoštátnou pôsobnosťou, obvykle v denníku Hospodárske noviny a zároveň oznámenie je zverejnené aj na internetovej stránke spoločnosti. Oznámenie o konaní valného zhromaždenia obsahuje náležitosti a

## Vyhlásenie o dodržiavani zásad Kódexu správy a riadenia spoločnosti na Slovensku

		údaje podľa § 184a Obchodného zákonníka. Na internetovej stránke je k dispozícii aj splnomocnenie na zastupovanie akcionára na valnom zhromaždení, návrhy uznesení valného zhromaždenia a všetky dokumenty súvisiace s predmetom valného zhromaždenia.
2. právo klásiť otázky	spĺňa	Aкционár má právo na valnom zhromaždení klásiť otázky týkajúce sa záležitostí spoločnosti, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia v zmysle § 180 Obchodného zákonníka.
3. právo na vyjadrenie svojho názoru	spĺňa	Aкционár má právo na valnom zhromaždení klásiť otázky ako aj svoje názory týkajúce sa záležitostí spoločnosti, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia v zmysle § 180 Obchodného zákonníka.
4. hlasovanie osobne alebo v zastúpení	spĺňa	Aкционár sa zúčastňuje na valnom zhromaždení osobne alebo v zastúpení na základe písomného splnomocnenia, ktorého znenie je na internetovej stránke spoločnosti <a href="http://www.mholding.sk">www.mholding.sk</a> .
5. informácie o činnosti valného zhromaždenia	spĺňa	Valné zhromaždenie sa koná najmenej raz za rok a to najneskôr v lehote šest mesiacov po uplynutí účtovného roka. Valné zhromaždenie každoročne okrem iného schvaľuje riadnu individuálnu účtovnú závierku spoločnosti, rozhoduje o rozdelení zisku alebo úhrade strát, určení výšky dividendy. Zároveň prerokováva výročnú správu za predchádzajúce účtovné obdobie spoločnosti. Nakoľko väčšina akcionárov sú rezidenti v krajinе sídla spoločnosti všetky dokumenty a aj samotný priebeh valného zhromaždenia je interpretovaný v slovenskom jazyku.
<b>E. Štruktúra vlastníctva a stupeň kontroly</b>		
1. dohody medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré sú známe a ktoré môžu viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov a obmedzeniam hlasovacích práv <sup>5</sup>	spĺňa	Orgánom spoločnosti nie sú známe žiadne dohody medzi majiteľmi akcií, ktoré by mohli viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti akcií a obmedzeniu hlasovacích práv. Spoločnosť nemá informácie o pyramídových štruktúrach a vzájomnej držbe akcií dvoch alebo viacerých spoločností, ktoré by mohli byť využité na obmedzenie možnosti akcionárov nevlastniaci kontrolný balík akcií ovplyvňovať politiku spoločnosti.
2. majitelia cenných papierov s osobitnými právami kontroly a opis týchto práv <sup>6</sup>	spĺňa	Ziadnenie s majiteľov akcií spoločnosti nemá osobitné práva kontroly. Prvá slovenská investičná skupina, a.s. ako majoritný akcionár vlastniaci k 31.12.2012 73,10% podiel na vlastnom imaní má rozhodný vplyv na hospodárenie spoločnosti, zhodnocovaniu majetku a pod. I napriek tejto skutočnosti na akcie majoritného vlastníka nie sú viazané žiadne osobitné práva kontroly, prípadne iné práva, ktoré by viedli k poškodeniu drobných akcionárov, prípadne k zvýhodňovaniu majoritného akcionára.
<b>F. Možnosti získania kontroly nad spoločnosťou</b>		

<sup>5</sup> § 20 ods. 7 písm. g) Zákona

<sup>6</sup> § 20 ods. 7 písm. d) Zákona

## Vyhlásenie o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia spoločností na Slovensku

1.transparentnosť prevzatia spoločnosti a iných mimoriadnych transakcií	<b>spĺňa</b>	V zmysle Obchodného zákonníka, Zákona o cenných papierov a investičných službách a Zákona o burze cenných papierov by spoločnosť v prípade mimoriadnych transakcií, ako fúzie a predaj podstatnej časti aktív spoločnosti jasne formulovala a zverejnila túto skutočnosť na internetovej stránke. V prípade fúzie táto skutočnosť podlieha schváleniu valným zhromaždením.
2. nástroje obrany proti prevzatiu a informácie o existencii potenciálnych obranných nástrojoch v spoločnosti <sup>7</sup>	<b>spĺňa</b>	Spoločnosť nemá uzavorené žiadne dohody medzi spoločnosťou a členmi orgánov spoločnosti, manažmentom spoločnosti, ktoré by zabezpečovali ochranu členov orgánov spoločnosti a manažmentu spoločnosti pred zodpovednosťou.
<b>G. Zjednodušenie výkonu práv akcionára</b>		
1. zverejnenie politiky inštitucionálnych investorov	<b>nesplňa</b>	Spoločnosť nezverejňuje politiku inštitucionálnych investorov.
2. zverejnenie spôsobu riešenia konfliktov záujmov	<b>nesplňa</b>	Spoločnosť nezverejňuje spôsoby riešenia konfliktov záujmov.
<b>H. Možnosť vzájomných konzultácií akcionárov</b>	<b>spĺňa</b>	Spoločnosti nie je známa žiadna spolupráca medzi inštitucionálnymi investormi / akcionármami. Z uvedeného dôvodu nie je potrebná koordinácia medzi investormi s cieľom zamedzenia prevzatia kontroly nad spoločnosťou alebo manipulovania trhu.

### II. PRINCÍP: SPRAVODLIVÉ ZAOBCHÁDZANIE S AKCIÓNÁRMAMI

Rámec správy a riadenia spoločností by mal zabezpečiť spravodlivé zaobchádzanie so všetkými akcionármi, vrátane minoritných a zahraničných. Všetci akcionári by mali mať možnosť získať efektívne odškodenie, v prípade, že ich práva boli porušené.

<b>A. Rovnaké zaobchádzanie s akcionárimi</b>	<b>spĺňa/nesplňa</b>	<b>spôsob splnenia (stručný popis)</b>
1. rovnosť akcionárov a ich hlasovacieho práva	<b>spĺňa</b>	Spoločnosť emitovala akcie rovnakého druhu a to kmeňové akcie na doručiteľa, v zaknihovanej podobe s menovitou hodnotou 33,20 EUR. Práva akcionárov sú uvedené v stanovách spoločnosti čl. 16. Prípadné zmeny hlasovacích práv viažucich sa k akciám spoločnosti podliehajú schváleniu valným zhromaždením a to súhlasom dvojtretinovej väčšiny hlasov akcionárov, ktorí vlastnia tieto akcie. Spoločnosť nevydala žiadne iné akcie, s ktorými by boli spojené iné prednostné práva.

<sup>7</sup> § 20 ods. 7 písm. j) a k) Zákona

Vyhlásenie o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia spoločnosti na Slovensku

2. ochrana práv minoritných akcionárov	<b>spĺňa</b>	So všetkými akcionármí spoľočnosť obchádza rovnako v súlade s vydanými a platnými právnymi predpismi a stanovami spoločnosti.
3. hlasovanie správcov	<b>spĺňa</b>	Správcovia cenných papierov, ktorí majú v správe cenné papiere svojich klientov hlasujú v súlade s konkrétnymi pokynmi, ktoré dostali od klientov.
4. odstránenie prekážok cezhraničného hlasovania	<b>spĺňa</b>	Spoločnosť neeviduje prekážky spojené s cezhraničným hlasovaním. Pozvánka na valné zhromaždenie je okrem tlače zverejnená aj na internetovej stránke <a href="http://www.mholding.sk">www.mholding.sk</a> spolu so splnomocnením na zastupovanie akcionára na valnom zhromaždení. Prostredníctvom splnomocnenca môže zahraničný akcionár uplatniť svoje akcionárske práva na valnom zhromaždení.
5. procesné postupy valných zhromaždení	<b>spĺňa</b>	Valné zhromaždenie a koná v primerane veľkých prenajatých priestoroch dostupných mestskou hromadnou dopravou v pracovné dni v dopoludňajších hodinách. Procedúry spoločnosti súvisiace s uplatňovaním hlasovacích práv nie sú zložité a finančne náročné.
<b>B. Zákaz zneužívania dôverných informácií</b>	<b>spĺňa</b>	Spoločnosť má v zmysle zákona na ochranu osobných údajov akcionárov, dlžníkov a zamestnancov vypracovaný bezpečnostný projekt a bezpečnostné smernice. Zamestnanci, ktorí dochádzajú do styku s osobnými údajmi akcionárov, dlžníkov a zamestnancov sú v zmysle zákona o ochrane osobných údajov riadne poučení a viazaní mlčanlivosťou. Členovia predstavenstva, dozornej rady a vybraní zamestnanci nesmú využiť dôvernú informáciu tak, že na svoj účet, prípadne na účet tretej osoby priamo alebo nepriamo predajú alebo inak naložia s finančným nástrojom, ktorého sa takáto informácia týka. Členovia predstavenstva, dozornej rady a manažment spoločnosti sú povinní vykonávať svoju činnosť s náležitou odbornou starostlivosťou v súlade so záujmami spoločnosti a akcionárov. Najmä sú povinní zachovávať mlčanlivosť o dôverných informáciách a skutočnostiach, pri rozhodovaní zohľadniť všetky dostupné informácie týkajúce sa predmetu rozhodovania a nesmú uprednostňovať svoje záujmy, záujmy len niektorých akcionárov alebo záujmy tretích osôb pred záujmami spoločnosti. Členovia predstavenstva a dozornej rady, ktorí porušili svoje povinnosti pri výkone svojej pôsobnosti sú povinní spoločne a nerozdielne nahradiať škodu, ktorú tým spoločnosti spôsobili.
<b>C. Transparentnosť pri konflikte záujmov</b>	<b>spĺňa</b>	Členovia predstavenstva a dozornej rady informujú orgány, ktorých sú členmi o prípadných podnikateľských, rodinných alebo iných vzťahoch mimo spoločnosť, ktoré by mohli ovplyvniť ich rozhodovanie v súvislosti s konkrétnou transakciou. V takomto prípade je táto osoba vylúčená z rozhodovania súvisiacoho s konkrétnou transakciou.

### III. PRINCÍP: ÚLOHA ZÁUJMOVÝCH SKUPÍN V SPRÁVE A RIADENÍ SPOLOČNOSTÍ

Rámcové správy a riadenia spoločností by mal uznávať práva záujmových skupín, stanovené zákonom, alebo prostredníctvom zmlúv, a podporovať aktívnu spoluprácu medzi spoločnosťou a záujmovými skupinami pri vytváraní duševných a materiálnych hodnôt, pracovných miest a udržateľnosti finančne zdravých spoločností.

	<i>spĺňa/nespĺňa</i>	<i>spôsob splnenia (stručný popis)</i>
<b>A. Rešpektovanie práv záujmových skupín</b>	spĺňa	Spoločnosť dodržiava a rešpektuje práva záujmových skupín zamestnancov v rámci pracovného práva, sociálnych programov a zabezpečením nadštandardnej zdravotnej starostlivosti. Zároveň rešpektuje a dodržiava práva záujmových skupín v rámci obchodného, občianskeho práva a konkurzného práva. V neposlednom rade pri realizácii developerských projektov vyhodnocuje spoločnosť každý projekt z pohľadu celkovej urbanizácie a taktiež a jeho vplyvu na životné prostredie.
<b>B. Možnosti efektívnej ochrany práv záujmových skupín</b>	spĺňa	Ochrana práv záujmových skupín je zabezpečená príslušnými právnymi predpismi. V prípade porušenia týchto práv spoločnosťou, spoločnosť je povinná príslušnú poškodenú záujmovú skupinu v zmysle zákona odškodniť.
<b>C. Účasť zamestnancov v orgánoch spoločnosti</b>	nespĺňa	Nakoľko spoločnosť má menej ako 50 riadnych zamestnancov v čase voľby členov dozornej rady nemajú zamestnanci zvoleného zástupcu zamestnancov v dozornej rade spoločnosti.
<b>D. Právo na prístup k informáciám</b>	spĺňa	Spoločnosť informuje svojich akcionárov, záujmové skupiny a zamestnancov o výsledkoch svojej činnosti prostredníctvom internetovej stránky <a href="http://www.mholding.sk">www.mholding.sk</a> , na ktorej sú zverejnené všetky zákonom stanovené informácie (výročná správa, regulované informácie, uznesenia a zápisnice z valných zhromaždení spoločnosti a to historicky).
<b>E. Kontrolné mechanizmy záujmových skupín</b>	spĺňa	Spoločnosť nemá vytvorené postupy na prijímanie sťažností zamestnancov ako aj sťažností záujmových skupín. Sťažnosti zamestnancov a záujmových skupín prijíma riaditeľ spoločnosti a následne orgány spoločnosti jednotlivé sťažnosti riešia operatívne a bezodkladne. Ten istý mechanizmus platí aj pri návrhoch zamestnancov na zlepšenie pracovných podmienok spoločnosti.
<b>F. Ochrana veriteľov</b>	spĺňa	Ochrana veriteľov spoločnosti je zabezpečená v zmysle Obchodného zákonníka. Informácie o finančnej situácii spoločnosti môžu veriteľia získať z výročnej správy a regulovaných informácií, ktoré sú verejne dostupné na internetovej stránke spoločnosti a zverejňované v záonnej lehote.

#### IV. PRINCÍP: ZVEREJŇOVANIE INFORMÁCIÍ A TRANSPARENTNOSŤ

Rámcem správy a riadenia spoločnosti by mal zabezpečiť, aby sa zverejňovali včasné a presné informácie vo všetkých podstatných záležitostiach, týkajúcich sa spoločnosti, vrátane finančnej situácie, výkonnosti, vlastníctva a správy spoločnosti.

A. Minimálne požiadavky na zverejňovanie	spĺňa/nesplňa	spôsob splnenia (stručný popis)
1. finančné a prevádzkové výsledky	spĺňa	Spoločnosť zverejňuje finančné a prevádzkové výsledky zákonom stanoveným spôsobom a zákonom určenej lehote a to prostredníctvom tlače s celoštátnou pôsobnosťou a na internetovej stránke spoločnosti. Zároveň spoločnosť predkladá finančné a prevádzkové výsledky Národnej banke Slovenska, Burze cenných papierov a schválenú účtovnú závierku ukladá do registra účtovných závierok (v čase pred zriadením registra účtovných závierok do zbierky listín).
2. predmet podnikania (činnosti) a širšie ciele	spĺňa	- kúpa a tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) v rozsahu voľnej činnosti, - kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod) v rozsahu voľnej živnosti, - činnosť organizačných a ekonomických poradcov, - sprostredkovanie predaja, prenájmu a kúpy nehnuteľnosti, - poradenská činnosť v oblasti obchodu a rozsahu voľnej živnosti, - poskytovanie úverov z vlastných zdrojov nebanskovým spôsobom, - faktoring a forfaiting.
3. štruktúra základného imania a kvalifikovaná účasť v spoločnosti podľa osobitného predpisu <sup>8</sup>	spĺňa	Základné imanie tvorí 659 647 ks kmeňových akcií na doručiteľa v zaknihovanej podobe, evidenciu ktorých vede Centrálny depozitár cenných papierov, a.s. v registri emitenta. Akcie boli vydané postupne, v troch emisiách s označením SK1120005485, SK1120006954, SK1120006962 a boli prijaté na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s..
4. stratégia odmeňovania, opis jej štruktúry a vysvetlenie	spĺňa	Výkonné vedenie spoločnosti je odmeňované formou zmluvnej mzdy a informácie príjmov členov predstavenstva a dozornej rady sa nachádzajú v poznámkach ročnej individuálnej účtovnej závierke. Dozorná rada navrhuje a schvaľuje členov predstavenstva spoločnosti ako ja ich odmeňovanie. Pre členov predstavenstva bola schválená odmena za výkon funkcie

<sup>8</sup> § 20 ods. 7 písm. a) a c) Zákona

Vyhľásenie o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia spoločnosti na Slovensku

		v predstavenstve spoločnosti v čiastke 331,94 EUR pre každého člena mesačne. Pri voľbe členov dozornej rady na valnom zhromaždení bola schválená mesačná odmena za výkon funkcie členom dozornej rady vo výške 331,94 EUR pre každého člena dozornej rady.
5. informácie o členoch orgánov spoločnosti, pravidlá upravujúce ich výber, vymenovanie a odvolanie a informácie o ich nezávislosti <sup>9</sup>	<b>spíňa</b>	<p>Všetci členovia predstavenstva a dozornej rady spoločnosti majú vysokoškolské vzdelanie a dlhodobú prax v riadiacich funkciách obchodných a finančných spoločnostiach.</p> <p><u>Predstavenstvo spoločnosti:</u> V zmysle čl. 14 stanov spoločnosti členov predstavenstva volí a odvoláva dozorná rada, pričom funkčné obdobie členov predstavenstva je päťročné. Predstavenstvo má troch členov a to : Ing. Villam Maroš – predseda predstavenstva, Ing. Jozef Grnáčik – člen predstavenstva a Ing. Miroslav Mihalus – člen predstavenstva. Po uplynutí funkčného obdobia členov predstavenstva je možné ich opäťovné zvolenie.</p> <p><u>Dozorná rada:</u> V zmysle čl. 15 stanov spoločnosti dozorná rada sa skladá z troch členov, ktorých volí a odvoláva valné zhromaždenie. Členom dozornej rady sa stane ten kandidát, ktorý bude ako prvý zvolený potrebnou väčšinou hlasov na valnom zhromaždení. Dozorná rada sa volí na 5 rokov a jej opäťovné zvolenie je možné. Členom dozornej rady môže byť len fyzická osoba. Návrhy na kandidátov za členov dozornej rady predkladajú valnému zhromáždeniu akcionári.</p> <p>Členovia dozornej rady: Ing. Vladimír Rajčák – predseda dozornej rady, Ing. Radovan Strapko – člen dozornej rady a Ing. Miloš Randák – člen dozornej rady. Činnosti výboru pre audit vykonáva dozorná rada v súlade s ustanovením §19a ods. 4 písm. c) zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve. Člen dozornej rady Ing. Miloš Randák spíňa podmienku odbornej praxe a nezávislosti uvedenú v §19a ods. 2 písm. c) zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve.</p>
6. transakcie so spriaznenými stranami	<b>spíňa</b>	Transakcie so spriaznenými osobami, informácie o ekonomických vzťahoch spoločnosti a spriaznených osôb sú uvádzané v poznámkach ročnej individuálnej účtovnej závierke spoločnosti.
7. predvídateľné rizikové faktory	<b>spíňa</b>	Spoločnosť je pri svojom podnikaní vystavená viacerým druhom rizík. Vo všeobecnosti sú to riziká, ktoré môžu mať okamžitý dopad na finančnú situáciu spoločnosti, ako napr. zmena úrokovej sadzby alebo rýchla zmena menového kurzu; alebo sú to riziká, ktoré ovplyvnia finančnú situáciu spoločnosti oneskorene, medzi ktoré s určitosťou patrí napr. vznik novej konkurencie s rovnakým predmetom podnikania alebo napredovanie vo vývoji nových technológií. Spoločnosť je však vystavená aj externým rizikám, ktoré sú vyvolané zmenou podnikateľského prostredia, napr. zmenou

<sup>9</sup> § 20 ods. 7 písm. h) Zákona

## Vyhlásenie o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia spoločnosti na Slovensku

		legislatívny a tiež interným rizikám, ktoré závisia od rôznych stratégii, takík a tiež operatívnosti rozhodovania vedenia spoločnosti. Pri nákupe finančných nástrojov predstavenstvo spoločnosti dôsledne sleduje riziko koncentrácie jedného emitenta voči celkovým aktívam, pričom výška investícií na základe interných dohôd nesmie prekročiť 10% aktív spoločnosti. Investíciu do cenného papiera predstavenstvo odsúhlasí až po zhodnotení všetkých získaných, verejne dostupných informácií a analýz, ktorých poskytovateľom sú obvykle renomované zahraničné banky a investičné spoločnosti, ale tiež na základe interných analýz. Tak, ako pri analyzovaní obchodov s cennými papiermi a vyhodnocovaní rizík s nimi spojenými, predstavenstvo spoločnosti postupuje rovnako obozretne aj v ostatných svojich obchodných činnostach. V developerskej činnosti, resp. iných oblastiach financovania a participácie na investičných projektoch si spoločnosť vyberá obchodného partnera, analyzuje jeho možné riziká, vyhodnocuje rizikosť investičných projektov z pohľadu ich financovania, dopadu na životné prostredie a návratnosti finančných prostriedkov.
8. záležitosti týkajúce sa zamestnancov a iných záujmových skupín	spíňa	Záležitosti týkajúce sa zamestnancov spoločnosti rieši priamo predstavenstvo spoločnosti na základe požiadaviek zamestnancov. Spoločnosť má vo svojej evidencii už dlhšie obdobie stabilný počet svojich zamestnancov a nepredpokladá ich prepúšťanie. Ak si to situácia bude vyžadovať, v prípade realizovania nových projektov je pripravené stav zamestnancov aj rozšíriť. Priemerný počet zamestnancov v roku 2013 bol 24, z toho 3 vedúci zamestnanci. Spoločnosť poskytuje svojim zamestnancom ďalšie vzdelávanie za účelom zvyšovania ich kvalifikácie a odbornej spôsobilosti na výkon svojich funkcie a plnenia pracovných povinností.
9. stratégia v oblasti corporate governance a zloženie a činnosť orgánov spoločnosti a údaj o tom, kde sú tieto informácie zverejnené <sup>10</sup>	spíňa	Spoločnosť sa prihlásila ku všeobecnému zvyšovaniu úrovne systému správy a riadenia spoločnosti a prijala Kódex správy a riadenia spoločnosti na Slovensku, ďalej len Kódex. Vyhlásenie o dodržiavaní zásad Kódexu je zverejnené na internetovej stránke spoločnosti <a href="http://www.mholding.sk">www.mholding.sk</a> a informácie o odchýlkach od Kódexu sú uvedené vo výročnej správe spoločnosti. Výbor pre audit vykonáva dozorná rada a výbor pre odmeňovanie a menovanie nie je zriadený. Z uvedeného dôvodu spoločnosť nehodnotí ich činnosť.
10. opis systémov vnútornnej kontroly a riadenia rizík <sup>11</sup>	spíňa	Systém a výkon vnútornej kontroly spadá priamo do kompetencie vedenia spoločnosti, pričom každý člen vedenia zodpovedá za dodržiavanie a riadenie rizík v rámci svojej pôsobnosti v konkrétnom odvetví spoločnosti, t.j. v oblasti

<sup>10</sup> § 20 ods. 6 písm. f) a b) Zákona

<sup>11</sup> § 20 ods. 6 písm. d) Zákona

Vyhľásenie o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia spoločnosti na Slovensku

		obchodovania s investičnými nástrojmi, riadenia developerských projektov a dohľade nad činnosťou dcérskych spoločností a spoločností s podstatným vplyvom. Súčasťou systému kontroly je monitorovanie činnosti spoločnosti a kontrola dodržiavania platných zákonov a všeobecne platných právnych predpisov, vnútorných predpisov a vnútorných
<b>B. Úroveň kvality informácií</b>	spĺňa	Vysoká kvalita štandardov účtovníctva má vplyv na kvalitu zverejnených finančných a nefinančných informácií.
<b>C. Nezávislý audit</b>	spĺňa	Nezávislý audit je vykonávaný externým audítorom, ktorého vyberá a navrhujú na schválenie valnému zhromaždeniu dozorná rada. Nezávislý audítor spoločnosti patrí medzi renomované audítorské spoločnosti Slovenskej republiky a je zapísaný v zozname audítorov. Ročnú individuálnu ročnú závierku k 31.12.2013 overuje audítorská spoločnosť FINECO, spol. s r.o., Bratislava, číslo dekrétu Slovenskej komory audítorov č. 89. V stanovisku audítora k účtovnej závierke spoločnosti k 31.12.2012 sa konštatuje, že účtovná závierka vo všetkých významných súvislostiach poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti.
<b>D. Zodpovednosť audítora akcionárom</b>	spĺňa	Nezávislý audítor spoločnosti vydáva každoročne pre akcionárov spoločnosti správu nezávislého audítora, v ktorej vyjadruje stanovisko k účtovnej závierke na základe vykonaného auditu. Audit vykonáva v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardami. Podľa týchto štandardov dodržiava etické požiadavky, plánuje a vykonáva audit tak, aby získal primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.
<b>E. Prístup akcionárov a záujmových skupín k informáciám v rovnakom čase a rozsahu</b>	spĺňa	Prístup akcionárov a záujmových skupín k informáciám v rovnakom čase a rozsahu je zabezpečený prostredníctvom internetovej stránky spoločnosti kde sú zverejnené všetky zákonom stanovené informácie (výročná správa, finančné správy a priebežné vyhlásenia, zápisnice z valného zhromaždenia, pozvánky na valné zhromaždenie a pod.).
<b>F. Nezávislé analýzy a poradenstvo</b>	spĺňa	V prípade potreby, najmä pri rozsiahlych obchodných a finančne náročných transakciách si spoločnosť dáva vypracovať nezávislé analýzy a zároveň využíva poradenstvo nezávislých spoločností. Týmto spôsobom spoločnosť predchádza možnému vzniku konfliktu záujmov, ktoré by mohlo ovplyvniť rozhodovanie.

## V. PRINCÍP: ZODPOVEDNOSŤ ORGÁNOV SPOLOČNOSTI

**Rámcová správa a riadenie spoločností by mal zabezpečiť strategické vedenie spoločnosti, efektívne monitorovanie manažmentu zo strany orgánov spoločnosti a zodpovednosť orgánov spoločnosti voči spoločnosti a akcionárom.**

	<i>spĺňa/nesplňa</i>	<i>(stručný popis)</i>
<b>A. Konanie členov orgánov na základe úplných informácií v záujme spoločnosti a akcionárov</b>	spĺňa	Povinnosť členov orgánov spoločnosti konáť s náležitou starostlivosťou v súlade so záujmami spoločnosti a jej akcionárov vyplýva priamo z obchodného zákonného § 194, § 200 a trestného zákona § 237. Členovia predstavenstva spoločnosti a dozornej rady konajú v dobrej viere a s náležitou odbornou starostlivosťou a ich povinnosťou je zaobstarávať a zohľadniť všetky dostupné informácie týkajúce sa predmetu podnikania. Zároveň členom orgánov spoločnosti povinnosť lojality zakazuje uprednostňovať svoje záujmy, záujmy len niektorých akcionárov alebo tretích osôb pred záujmami spoločnosti.
<b>B. Poctivé zaobchádzanie členov orgánov s akcionármi</b>	spĺňa	Členovia orgánov spoločnosti po prevzatí svojich funkcií vykonávajú svoje povinnosti nestranne pre všetkých akcionárov. Spoločnosť poskytuje všetkým akcionárom rovnakým spôsobom úplné a pravdivé informácie prostredníctvom internetovej stránky <a href="http://www.mholdin.sk">www.mholdin.sk</a> .
<b>C. Uplatňovanie etických štandardov</b>	spĺňa	Spoločnosť prijala Kódex správy riadenia spoločnosti na Slovensku, ktorý upravuje vzťahy vo vnútri spoločnosti a jej vzťahy s okolím. I napriek tomu, že spoločnosť nemá prijatý vlastný etický kódex členovia spoločnosti pri výkone svojej pôsobnosti uplatňujú všeobecné etické štandardy ako neuprednostňovanie svojich záujmov, záujmov niektorých akcionárov alebo tretích osôb pre záujmami spoločnosti. Svoju činnosť vykonávajú v súlade s platnou legislatívou, stanovami spoločnosti a internými predpismi.
<b>D. Zabezpečenie klúčových funkcí:</b> <sup>12</sup>		
1. majetková a ekonomická stratégia	spĺňa	Jednou z klúčových funkcií orgánov spoločnosti je usmerňovanie a revidovanie stratégie spoločnosti, plánov jej aktivít, prístup spoločnosti k rizikám a pod. Každý člen vedenia spoločnosti zodpovedá za

<sup>12</sup> § 20 ods. 6 písm. b) a f) a § 20 ods. 7 písm. i) Zákona

Vyhlásenie o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia spoločnosti na Slovensku

		dodržiavanie a riadenie rizík v rámci svojej pôsobnosti v konkrétnom odvetví činnosti spoločnosti.
2. monitorovanie efektívnosti správy a riadenia	spĺňa	Monitoring efektívnosti správy a riadenia spoločnosti orgány spoločnosti vyhodnocujú priebežne počas roka, minimálne raz ročne, a následne prijímajú prípadné opatrenia na zlepšenie svojej činnosti.
3. personálna politika týkajúca sa vyššieho manažmentu	spĺňa	V záujme zabezpečenia efektivity monitoringu dozornej rady má dozorná rada v zmysle stanov spoločnosti právo voľby a odvolania členov predstavenstva. Tým je zabezpečené jej pružnejšie reagovanie na pochybenie členov predstavenstva a potreby spoločnosti.
4. odmeňovanie v súlade s dlhodobými záujmami spoločnosti a akcionárov	spĺňa	Odmeňovanie členov orgánov a vedenia spoločnosti je v súlade s dlhodobými záujmami spoločnosti a akcionárov. Výkonné vedenie spoločnosti je odmeňované formou zmluvnej mzdy a informácie príjmov členov predstavenstva a dozornej rady sa nachádzajú v poznámkach ročnej individuálnej účtovnej závierke. Dozorná rada navrhuje a schvaľuje členov predstavenstva spoločnosti ako aj ich odmeňovanie. Pre členov predstavenstva bola schválená odmena za výkon funkcie v predstavenstve spoločnosti v čiastke 331,94 EUR pre každého člena mesačne. Pri voľbe členov dozornej rady na valnom zhromaždení bola schválená mesačná odmena za výkon funkcie členom dozornej rady vo výške 331,94 EUR pre každého člena dozornej rady.
5. transparentnosť procesu menovania a voľby členov orgánov	spĺňa	Dozorná rada spoločnosti je volená valným zhromaždením a návrhy na kandidátov za členov dozornej rady predkladajú valnému zhromaždeniu akcionári. Členov predstavenstva následne volí a odvoláva dozorná rada spoločnosti.
6. monitorovanie a riadenie potenciálnych konfliktov záujmov členov orgánov a manažmentu	spĺňa	Dozorná rada na svojich pravidelných zasadnutiach vykonáva vnútornú kontrolu finančného výkazníctva a využívanie majetku spoločnosti s cieľom ochrániť spoločnosť pred nevhodnými transakciami. Členovia predstavenstva a dozornej rady sa pravidelne schádzajú na samostatných prípadne spoločných zasadnutiach, na ktorých prerokúvajú všetky činnosti spoločnosti a prípadné názorové rozdiely na riešenie pracovných otázok medzi nimi. Prípadné zneužitie právomoci členov spoločnosti je zabezpečené okrem iného tak, že vo všetkých veciach zaväzujúcich spoločnosť sú oprávnení podpísovať všetci členovia, pričom podpísanie za spoločnosť sa vykonáva tak, že k vytlačenému alebo napísanému názvu spoločnosti pripoja svoj podpis najmenej dvaja členovia predstavenstva.

Vyhľásenie o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia spoločnosti na Slovensku

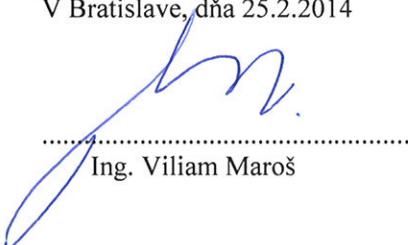
7. zabezpečenie integrity systému účtovníctva, vrátane nezávislého auditu a systému riadenia rizika	<b>spĺňa</b>	Na zabezpečenie integrity systému účtovníctva, vrátane nezávislého auditu dohliada dozorná rada, ktorá plní v spoločnosti úlohu výboru pre audit v súlade s ustanovením §19a ods. 4 písm. c) zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve. Člen dozornej rady Ing. Miloš Randák spĺňa podmienku odbornej praxe a nezávislosti uvedenú v §19a ods. 2 písm. c) zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve.
8. dohľad nad zverejňovaním informácií a komunikáciou s okolím	<b>spĺňa</b>	Dohľad nad zverejňovaním informácií v zmysle platnej legislatívy a komunikáciu s okolím vykonávajú členovia predstavenstva.
9. právomoc rozhodnúť o vydaní akcií alebo spätnom odkúpení akcií	<b>spĺňa</b>	V zmysle stanov spoločnosti právomoc o vydaní akcií alebo spätnom odkúpení akcií spadá do výhradnej právomoci valného zhromaždenia.
10. iné právomoci štatutárneho orgánu	<b>spĺňa</b>	Právomoci predstavenstva spoločnosti sú vymedzené obchodnými zákoníkom a stanovami spoločnosti čl. 14.2.
<b>E. Objektivnosť a nezávislosť orgánov spoločnosti</b>		
1. nezávislosť členov dozornej rady	<b>spĺňa</b>	Dozorná rada spoločnosti je volená valným zhromaždením a návrhy na kandidátov za členov dozornej rady predkladajú valnému zhromaždeniu akcionári. Členom dozornej rady môže byť len fyzická osoba, ktorá zároveň nie je členom predstavenstva spoločnosti, prokuristom alebo osobou oprávnenou podľa zápisu v obchodnom registri konáť v mene spoločnosti.
2. ponímanie nezávislosti	<b>spĺňa</b>	Členovia dozornej rady splňajú podmienku nezávislosti a to: v posledných 5 rokoch neboli členom manažmentu spoločnosti; neboli v posledných 3 rokoch zamestnancom spoločnosti; neboli v posledných 3 rokoch externým audítorm, partnerom prípadne zamestnancov audítorskej spoločnosti vykonávajúcej audit spoločnosti; nemajú blízky rodinný vzťah s členom manažmentu spoločnosti.
3. informovanie o nezávislosti členov orgánov	<b>spĺňa</b>	Členovia dozornej rady sú povinní informovať valné zhromaždenie a predstavenstvo spoločnosti, pred svojim zvolením ako aj počas pôsobení vo svojej funkcií o všetkých skutočnostiach, ktoré by mohli ovplyvniť ich nezávislosť.
4. existencia, zloženie a činnosť výborov <sup>13</sup>		

<sup>13</sup> § 20 ods. 6 písm. f) Zákona

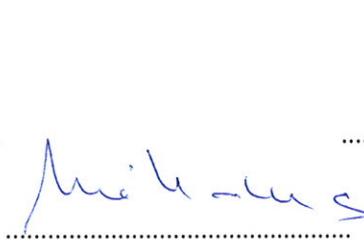
Vyhlásenie o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia spoločnosti na Slovensku

<b>a) Výbor pre menovanie</b>	<b>nesplňa</b>	Spoločnosť nemá zriadený výbor pre menovanie a členov predstavenstva volí a odvoláva dozorná rada. Na návrh akcionárov sú valným zhromaždením volení a odvolávaní členovia dozornej rady.
<b>b) Výbor pre odmeňovanie</b>	<b>nesplňa</b>	Spoločnosť nemá zriadený výbor pre odmeňovanie pričom výkonné vedenie spoločnosti je odmeňované formou zmluvnej mzdy a informácie príjmov členov predstavenstva a dozornej rady sa nachádzajú v poznámkach ročnej individuálnej účtovnej závierke. Dozorná rada navrhuje a schvaľuje odmeňovanie členov predstavenstva za výkon ich funkcie a následne valné zhromaždenie schvaľuje odmeňovanie členov dozornej rady za výkon ich funkcie.
<b>c) Výbor pre audit</b>	<b>nesplňa</b>	Spoločnosť nemá zriadený výbor pre audit a činnosti výboru pre audit vykonáva samotná dozorná rada v súlade s ustanovením §19a ods. 4 písm. c) zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve. Člen dozornej rady Ing. Miloš Randák spĺňa podmienku odbornej praxe a nezávislosti uvedenú v §19a ods. 2 písm. c) zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve.
5. kvalifikácia a skúsenosti členov orgánov spoločnosti a funkcie v iných spoločnostiach	<b>spĺňa</b>	Všetci členovia orgánov spoločnosti majú vysokoškolské vzdelanie, dlhodobú prax a skúsenosti v riadiacich funkciách, sú schopní nezávisle posudzovať otázky stratégie, výkonu, zdrojov a noriem konania a prijímať kvalifikované rozhodnutia. Členovia orgánov spoločnosti pôsobia aj na iných riadiacich pozíciach dcérskych spoločností Majetkového holdingu, a.s.. Zároveň všetci členovia orgánov spoločnosti rozširujú svoje vedomosti s novými právnymi predpismi a meniacimi sa obchodnými rizikami.
<b>F. Právo členov orgánov na prístup k presným, relevantným a včasným informáciám</b>	<b>spĺňa</b>	Všetci členovia orgánov majú zabezpečený prístup k presným, relevantným a včasným informáciám potrebným na plnenie ich povinností. Prístup k informáciám dozornej rady je zabezpečený prítomnosťou jedného člena dozornej rady na zasadnutiach členov predstavenstva a zároveň kľúčový manažment spoločnosti predstavuje predstavenstvo spoločnosti.

Svojím podpisom potvrdzujeme hodnotnosť vyššie uvedených skutočností:  
V Bratislave, dňa 25.2.2014



.....  
Ing. Viliam Maroš



.....  
Ing. Miroslav Mihalus



.....  
Ing. Jozef Grnáčik