



K Ó D E X

SPRÁVY A RIADENIA SPOLOČNOSTI KINEX, a.s.

V Bytči, dňa: 31.03.2008

Predstavenstvo:

Ing. Róbert Staroň – predseda
Stephen Paul Ayres, Ing. Vojtech Pánik - členovia

Dozorná rada:

Ing. Ivona Vavrová – predseda
Ing. Jana Ragasová, Ján Talač -členovia

Kvalita správy a riadenia spoločností patrí celosvetovo k najdiskutovanejším otázkam práva obchodných spoločností. Pozitívne, ale i negatívne skúsenosti viedli na rôznych platformách k formulovaniu zásad, ktorými by sa mali riadiť vzťahy medzi majiteľmi spoločností, výkonným manažmentom a ostatnými zainteresovanými skupinami. V medzinárodnom meradle sa tejto problematiky zhostila Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD), ktorá v roku 1999 vydala OECD princípy správy a riadenia spoločností a tieto sa stali východiskom pre tvorbu národných kódexov dobrej správy a riadenia spoločností.

V súvislosti s vydaním revidovaných Princípov OECD v roku 2004, ako aj s vydaním odporúčaní Európskej komisie pre oblasť corporate governance (správy a riadenia) v roku 2005 a v nadväznosti na zmeny relevantnej legislatívy na Slovensku vypracovala Stredoeurópska asociácia správy a riadenia spoločností (CECGA) Kódex správy a riadenia spoločností, ktorý tvorí súčasť Burzových pravidiel pre prijímanie cenných papierov na regulovaný trh. V súlade s novelou zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve sa Kódex vzťahuje na všetky spoločnosti, ktorých cenné papiere sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu BCPB.

Kódex upravuje vzťahy vo vnútri spoločnosti a vzťahy spoločnosti s jej okolím na princípe otvorenosti, poctivosti a zodpovednosti s cieľom vytvorenia vyváženého, transparentného a kvalitného podnikateľského prostredia.

Členovia predstavenstva a dozornej rady KINEX, a. s. sa zaviazali ku všeobecnému zvyšovaniu úrovne corporate governance a prijali Kódex správy a riadenia spoločnosti KINEX, a. s. v duchu Kódexu správy a riadenia spoločností vypracovaného Stredoeurópskou asociáciou správy a riadenia spoločností .

Spoločnosť vyhlasuje, že dodržiava zásady Kódexu správy a riadenia spoločností ako aj pravidiel Burzy cenných papierov v Bratislave, ktoré upravujú zverejňovanie všetkých podstatných informácií. Dodržiavanie uvedených predpisov zo strany spoločnosti zabezpečuje všetkým akcionárom a potencionálnym akcionárom prístup k informáciám o finančnej situácii, hospodárskych výsledkoch, vlastníctve a riadení spoločnosti ako podklad pre kvalifikované investičné rozhodnutia.



Údaje z Obchodného registra Okresného súdu Žilina:

Obchodné meno: KINEX, a.s.

Sídlo: 1. mája 71/36, 014 83 Bytča

IČO: 31 561 896

IČ DPH: SK2020442501

Deň zápisu: 1. 5. 1992

Zapísaná: Obchodný register Okresného súdu Žilina

oddiel: Sa, vložka číslo: 74/L

Právna forma: Akciová spoločnosť

Predmet podnikania spoločnosti:

- výroba súčiastok pre bicykle
- sprostredkovanie obchodu
- vývoj, výroba a odbyt (ložísk, náradia, meradiel a kanc. stroj.)
- veľkoobchodná a obchodná činnosť v plnom rozsahu mimo ložísk konces.
- výroba implantátu bedrového kĺbu DRIEK, BK -F, JAMKA BK-A
- zneškodňovanie odpadov spaľovaním (HOVAL GG14)
- likvidácia odpadových emulzií
- výroba tepla, rozvod elektriny, rozvod tepla
- výkup, úprava a predaj odpadu medi a jej zliatin
- prenájom nebytových priestorov
- prenájom strojov a prístrojov bez obsluhujúceho personálu
- kovoobrábanie

1. Integrované systémy riadenia

Politika kvality

KINEX, a.s. je držiteľom medzinárodného certifikátu ISO 9001:2000 a ISO/TS 16949:2002 . Poslaním našej spoločnosti je poskytovať produkty vysokej kvality a celého komplexu súvisiacich činností smerujúcich ku spokojnosti našich zákazníkov. Cieľom vedenia spoločnosti je získanie certifikátu EMS systému podľa ISO 14000:2000. K dobudovanie naplneniu tohto poslania sa vrcholové vedenie zaväzuje:



- zamerať svoje úsilie na zvyšovanie spokojnosti zákazníka a plnenie jeho požiadaviek a očakávaní

- zvyšovať efektívnosť a účinnosť systému manažmentu kvality s dôrazom na trvalé zlepšovanie jednotlivých procesov

- minimalizovať negatívne vplyvy na životné prostredie hľadaním možnosti znižovania a recyklácie odpadov, optimalizáciou spotreby energií, zabezpečovaním prevencie znečistenia životného prostredia, dodržiavaním platnej enviromentálnej legislatívy

- vytvárať primerané podmienky na realizáciu politiky kvality, politiku kvality trvale uplatňovať prostredníctvom plnenia prijímaných cieľov kvality

Za plnenie cieľov systému riadenia akciovej spoločnosti zodpovedajú na jednotlivých stupňoch riadenia: predstavenstvo a.s., vrcholový manažment, výkonný manažment a všetci zamestnanci.

Princípy prevzaté zo Zjednoteného kódexu správy a riadenia spoločností:

Zo strany štátu je základným princípom efektívneho rámca správy a riadenia spoločností vytvorenie primeraného legislatívneho, regulačného a inštitucionálneho prostredia a jeho priebežné monitorovanie, ako aj jasné vymedzenie rozdelenia zodpovedností medzi kontrolnými, regulačnými a donucovacími inštitúciami tak, aby bola podporovaná spoľahlivosť, transparentnosť a efektívnosť pre všetkých účastníkov trhu a aby nevznikali prekrývajúce sa, prípadne vzájomne si odporujúce ustanovenia v národnom zákonodarstve.

Spoločnosť sa vo svojom Kódexe zamerala na päť princípov vyplývajúcich zo Zjednoteného kódexu, a to:

- a) Práva akcionárov a kľúčové funkcie vlastníctva
- b) Vzťah spoločnosti k akcionárom a spravodlivé zaobchádzanie s akcionármi
- c) Úloha záujmových skupín v správe a riadení spoločnosti
- d) Zverejňovanie informácií a transparentnosť
- e) Zodpovednosť orgánov spoločnosti

a) Práva akcionárov

Vymedzenie práv akcionárov a kľúčových funkcií vlastníctva vychádza zo Stanov akciovej spoločnosti a z platných legislatívnych úprav:

Práva a povinnosti akcionára ustanovujú právne predpisy a Stanovy KINEX, a.s. Akcionárom spoločnosti môže byť právnická alebo fyzická osoba.

- Vlastníctvo akcií zakladá právo akcionárov zúčastňovať sa na riadení spoločnosti. Toto právo uplatňujú zásadne na valnom zhromaždení, pričom musia rešpektovať organizačné opatrenia platné pre konanie valného zhromaždenia.
- Na valnom zhromaždení môže akcionár požadovať informácie a vysvetlenia týkajúce sa záležitostí spoločnosti alebo osôb ovládaných spoločnosťou, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia, uplatňovať na ňom návrhy a hlasovať. Ak predstavenstvo nie je schopné poskytnúť akcionárovi na valnom zhromaždení úplnú informáciu alebo ak o to akcionár na valnom zhromaždení požiada, je predstavenstvo povinné poskytnúť ich akcionárovi písomne najneskôr do 30 dní od konania valného zhromaždenia. Písomnú informáciu zasiela predstavenstvo akcionárovi na adresu ním uvedenú, inak ju poskytne v mieste sídla spoločnosti.
- Hlasovacie právo patriace akcionárovi sa riadi menovitou hodnotou jeho akcií, pričom na každých 1.000,- Sk (slovom jedentisíc Sk) pripadá jeden hlas.
- Akcionár má právo na podiel zo zisku spoločnosti (dividendu), ktorý valné zhromaždenie určilo na rozdelenie.
- Akcionárom, ktorí vlastnia akcie, ktorých menovitá hodnota presahuje aspoň 10 % základného imania, musí byť doručená zápisnica z konania valného zhromaždenia do 7 dní odo dňa jej vyhotovenia.

Akcionár má právo v sídle spoločnosti nahliadať do zápisníc z rokovania dozornej rady a do listín, ktoré sa ukladajú do zbierky listín podľa osobitného zákona.

b) Vzťah spoločnosti k akcionárom a spravodlivé zaobchádzanie s akcionármi

Základom pre spravodlivé zaobchádzanie s akcionármi sú ustanovenia Stanov a.s. a právne predpisy. V rámci každého druhu akcií tej istej emisie majú všetci akcionári rovnaké hlasovacie práva, ktoré sú určené pomerom menovitej hodnoty akcií k výške základného imania. Právo účasti každého akcionára na Valnom zhromaždení je zabezpečené prostredníctvom Stanov a.s. tak, že je vymedzený dostatočný časový predstih na oznámenie o konaní valného zhromaždenia. Spoločnosť dodržiava všetky ustanovenia Obchodného zákonníka týkajúce sa ochrany práv akcionárov, obzvlášť o informovaní o všetkých podstatných udalostiach týkajúcich sa hospodárenia, finančnej situácie a štruktúry vlastníctva.

Orgány spoločnosti a vrcholový manažment uplatňujú rovnocenné zaobchádzanie a rozvíjanie dobrých vzťahov so všetkými akcionármi.

c) Úloha záujmových skupín v správe a riadení spoločnosti

Spoločnosť podporuje práva záujmových skupín stanovené zákonom, prípadne prostredníctvom zmlúv a akceptuje všetky svoje zo zákona vyplývajúce povinnosti voči akcionárom, zamestnancom, veriteľom a dodávateľom. Zástupcom zamestnancov je vytvorený priestor pre pôsobenie v orgánoch spoločnosti, a to účasťou zvolených zamestnancov v dozornej rade. Záujmy zamestnancov sú pokryté uzatvorenou Kolektívnou zmluvou.

d) Zverejňovanie informácií a transparentnosť

Režim zverejňovania informácií je dôležitý pre schopnosť akcionárov vykonávať svoje vlastnícke práva na informovanom základe a pre potencionálnych investorov pre kvalifikované rozhodnutia.

Spoločnosť dodržiava základné povinnosti týkajúce sa zverejňovania informácií ktoré sú uložené zákonmi, a to predovšetkým zákonom o účtovníctve, zákonom o cenných papieroch, zákonom o burze cenných papierov, obchodným zákonníkom. V súlade s týmito zákonmi spoločnosť v stanovených termínoch zverejňuje najmä údaje o:

- finančných a prevádzkových výsledkoch spoločnosti
- predmete podnikania spoločnosti
- vlastníckych podieloch na akciách a hlasovacích právach
- členoch orgánov spoločnosti
- predvídateľných rizikových faktoroch
- záležitostiach týkajúcich sa zamestnancov a iných záujmových skupín
- systéme vnútornej kontroly
- výsledkoch auditu
- predpokladanom budúcom vývoji spoločnosti

e) Zodpovednosť orgánov spoločnosti

1. Zákonom uloženú povinnosť konať s náležitou starostlivosťou v súlade so záujmami spoločnosti a všetkých jej akcionárov, ktorá je daná zákonnou úpravou, určujú dve kľúčové zložky zodpovednosti členov orgánov spoločnosti, a to povinnosť starostlivosti a povinnosť lojality. Z toho vyplýva pre členov orgánov spoločnosti najmä povinnosť konať

v dobrej viere, s náležitou odbornou starostlivosťou a zohľadnením všetkých dostupných informácií, povinnosť neuprednostňovať svoje záujmy alebo záujmy len niektorých akcionárov a tretích osôb pred záujmami spoločnosti a povinnosť zachovávať mlčanlivosť o dôverných informáciách s cieľom zabrániť ohrozeniu záujmov spoločnosti alebo jej akcionárov.

2. Orgány spoločnosti:

Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom spoločnosti. Do jeho pôsobnosti patrí rozhodovanie:

- a) zmena stanov,
- b) rozhodnutie o zvýšení a znížení základného imania, o poverení predstavenstva zvýšiť základné imanie podľa § 210 a vydanie dlhopisov,
- c) rozhodnutie o zrušení spoločnosti a o zmene jej právnej formy,
- d) voľba a odvolanie členov dozornej rady spoločnosti s výnimkou členov dozornej rady volených zamestnancami a schválenie výšky odmien členom Dozornej rady,
- e) schválenie riadnej individuálnej účtovnej závierky a mimoriadnej individuálnej účtovnej závierky, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát, vrátenie určenia výšky tantiém a dividend, vytvorenie pravidiel tvorby a použitia ostatných fondov.
- e) rozhodnutie o premene akcií vydaných ako listinné cenné papiere na zaknihované cenné papiere a naopak,
- f) rozhodnutie o zmene práv spojených s niektorým druhom akcií
- g) rozhodnutie o skončení obchodovania s akciami spoločnosti na burze a rozhodnutie o tom, že spoločnosť prestáva byť verejnou akciovou spoločnosťou
- h) schválenie a odvolanie audítora, voľba a odvolanie členov výboru pre audit, rozhodovanie o odmenách členov výboru pre audit a schvaľovanie štatútu výboru pre audit a jeho prípadných zmien,
- i) rozhodnutie o zásadách odmeňovania členov dozornej rady a ďalších otázkach, ktoré tieto stanovy a právne predpisy zverujú do pôsobnosti valného zhromaždenia.

Rokovania valného zhromaždenia sa zúčastňujú akcionári, členovia predstavenstva, dozornej rady, audítori a v prípade ak to ustanovuje právny predpis aj notár. Valné zhromaždenie zvoláva Predstavenstvo v lehote troch mesiacov od podania daňového priznania k predchádzajúcemu účtovnému roku a oznam o konaní RVZ je povinné uverejniť v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou uverejňujúcou burzové správy v lehote najmenej 30 dní pred konaním valného zhromaždenia. VZ je spôsobilé uznášať sa, ak sú prítomní akcionári majúci akcie s menovitou hodnotou predstavujúcou viac než 30% základného imania spoločnosti.

Rozhodnutie o zmene stanov, zvýšení a znížení základného imania, o poverení predstavenstva na zvýšenie základného imania podľa § 210 Obchodného zákonníka, zrušení spoločnosti alebo zmene jej právnej formy, voľbe a odvolaní členov dozornej rady a o vydaní prioritných alebo vymeniteľných dlhopisov vyžaduje dvojtretinovú väčšinu všetkých akcionárov spoločnosti a musí sa o tom vyhotoviť notárska zápisnica. Dvojtretinová väčšina hlasov všetkých akcionárov je potrebná aj na schválenie rozhodnutia o skončení obchodovania na burze s akciami spoločnosti na trhu kótovaných cenných papierov Na rozhodnutie valného zhromaždenia o zmene práv

spojených s niektorým druhom akcií sa vyžaduje súhlas dvojtretinovej väčšiny hlasov akcionárov majúcich tieto akcie. V ostatných záležitostiach rozhoduje valné zhromaždenie väčšinou hlasov všetkých akcionárov.

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom spoločnosti. Činnosť predstavenstva upravuje Štatút predstavenstva schválený dozornou radou. Vzťah medzi členom predstavenstva a spoločnosťou upravujú Stanovy spoločnosti, ktoré schvaľuje valné zhromaždenie. V zmysle Štatútu predstavenstva a Stranov spoločnosti je oprávnené konať v mene spoločnosti vo všetkých veciach a zastupuje spoločnosť voči tretím osobám, pred súdom a pred inými orgánmi. Predstavenstvo riadi činnosť spoločnosti a rozhoduje o všetkých záležitostiach spoločnosti, pokiaľ nie sú právnymi predpismi a Stanovami a.s. vyhradené do pôsobnosti iných orgánov spoločnosti, a to najmä :

- a) určuje podnikateľskú (výrobnú, obchodnú a finančnú) stratégiu spoločnosti a prijíma po vyjadrení dozornej rady s tým súvisiace opatrenia a rozhodnutia,
- b) so súhlasom dozornej rady uzatvára s členmi predstavenstva akékoľvek zmluvy vrátane manažérskych zmluvy zmlúv tých členov predstavenstva, ktorí sú v spoločnosti v pracovnom pomere,
- c) zvoláva valné zhromaždenie,
- d) vykonáva uznesenia valného zhromaždenia a dozornej rady,
- e) zabezpečuje vedenie predpísaného účtovníctva a inej evidencie, obchodných kníh a ostatných dokladov spoločnosti
- f) s predchádzajúcim súhlasom dozornej rady rozhoduje o použití rezervného fondu,
- g) zabezpečuje vedenie zoznamu akcionárov, ak sú akcie na meno,
- h) organizačne, technicky a obsahovo zabezpečuje prípravu a priebeh valného zhromaždenia,
- i) predkladá dozornej rade riadnu individuálnu účtovnú závierku a mimoriadnu individuálnu účtovnú závierku a návrh na rozdelenie zisku alebo na úhradu strát, ktorá je povinná tieto preskúmať a podať o výsledku preskúmania správu valnému zhromaždeniu,
- j) predkladá dozornej rade návrh na zrušenie spoločnosti a vymenovanie likvidátora spoločnosti
- k) predkladá valnému zhromaždeniu na schválenie:
 - 1. návrhy na zmenu stanov,
 - 2. návrhy na zvýšenie a zníženie základného imania a vydanie dlhopisov,
 - 3. riadnu individuálnu účtovnú závierku a mimoriadnu individuálnu účtovnú závierku, návrh na rozdelenie vytvoreného zisku vrátane určenia výšky a spôsobu vyplatenia dividend a tantiém, ako aj návrh na úhradu strát
 - 4. návrh na zrušenie spoločnosti a zmenu jej právnej formy,
- l) raz ročne v lehote pre zvolanie riadneho valného zhromaždenia predkladá valnému zhromaždeniu spolu s riadnou individuálnou účtovnou závierkou správu o podnikateľskej činnosti spoločnosti a o stave jej majetku, ktorá je vždy súčasťou výročnej správy spracovanej podľa osobitného predpisu.

Dozorná rada je najvyšším kontrolným orgánom spoločnosti. Dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti spoločnosti. V prípade zistenia závažného porušenia povinností členmi predstavenstva alebo



závažných nedostatkov v hospodárení spoločnosti dozorná rada zvolá mimoriadne valné zhromaždenie. Člen dozornej rady nesmie byť zároveň členom predstavenstva.

Dozorná rada najmä:

1) overuje postupy vo veciach spoločnosti, je oprávnená kedykoľvek nahliadať do účtovných dokladov, spisov a záznamov týkajúcich sa činnosti spoločnosti a zisťovať stav spoločnosti.

Pritom kontroluje a valnému zhromaždeniu predkladá závery a odporúčania týkajúce sa najmä:

- a) plnenia úloh uložených valným zhromaždením predstavenstvu,
- b) dodržiavania stanov spoločnosti a právnych predpisov v činnosti spoločnosti,
- c) hospodárskej a finančnej činnosti spoločnosti, účtovníctva, dokladov, účtov, stavu majetku spoločnosti, jej záväzkov a pohľadávok.

2) Dozorná rada je povinná preskúmať riadnu individuálnu účtovnú závierku a mimoriadnu individuálnu účtovnú závierku a návrh na rozdelenie zisku alebo na úhradu strát a podať o výsledku preskúmania správu valnému zhromaždeniu.

3) Dozorná rada záväzne posudzuje návrh predstavenstva na zrušenie spoločnosti a vymenovanie likvidátora spoločnosti

4) Dozorná rada:

A/ volí a odvoláva členov predstavenstva a určuje predsedu predstavenstva,

B/ schvaľuje na návrh predstavenstva:

- a) podnikateľský plán spoločnosti,
- b) vymenovanie a odvolanie výkonného riaditeľa spoločnosti, všetky zmluvy uzatvárané medzi spoločnosťou a výkonným riaditeľom, vrátane manažerskej zmluvy, zásad odmeňovania, určenia výšky odmien, príp. iných benefitov.
- c) všetky zmluvy uzatvárané medzi spoločnosťou a členmi predstavenstva, vrátane manažerských zmlúv, tých členov predstavenstva, ktorí sú v spoločnosti v pracovnom pomere, zásad odmeňovania a určenia výšky odmien, príp. iných benefitov,
- d) udelenie generálnej plnej moci s výnimkou generálnej moci udeľovanej osobám, ktoré podľa zákona podliehajú profesnému poisteniu zodpovednosti,
- e) prevody vlastníctva k hnutel'nému a nehnuteľnému majetku, zaťaženie a prenájom hnutel'ného a nehnuteľného majetku,
- f) investície nad 5 mil. Sk a investície nad rámec investícií schválených v podnikateľskom pláne,
- g) zmluvy o pôžičke a úvere s výškou istiny nad 1 mil. Sk, leasingové zmluvy s predmetom leasingu nad 1 mil. Sk, sprostredkovateľské a provízne zmluvy a zmeny v uvedených zmluvách,
- h) čerpanie prostriedkov z rezervného fondu,
- i) nadobudnutie a scudzenie majetkových účastí vrátane majetkových vkladov do obchodných spoločností, družstiev a iných právnických osôb, ich zvýšenie alebo zníženie,
- j) zakladanie nových obchodných spoločností alebo iných právnických osôb, výšku vkladov spoločnosti do základného imania, ich zvýšenie alebo zníženie,
- k) postup predstavenstva spoločnosti v dcérskych spoločnostiach v rozsahu právomocí daných podielom majetkovej účasti v týchto spoločnostiach príp. určených v príslušných stanovách alebo spoločenských zmluvách.

5) Dozorná rada v odôvodnených prípadoch, ak si to vyžadujú záujmy spoločnosti, má právo pozastaviť alebo obmedziť členovi predstavenstva jeho práva vyplývajúce z funkcie člena predstavenstva.

Štruktúra spoločnosti :

A/ Vrcholový manažment:

výkonný riaditeľ
finančný riaditeľ
riaditeľ ľudských zdrojov
technický riaditeľ
riaditeľ logistiky
riaditeľ kvality
výrobný riaditeľ

B/ stredný manažment - vedúci stredísk, vedúci odborov

C/ líniový manažment – majstri

D/- zamestnanci

Kompetencie na jednotlivých stupňoch upravuje organizačný a pracovný poriadok. Každý zamestnanec sa podieľa na svojom úseku na plnení cieľov spoločnosti a svojou prácou prispieva k jej hospodárnemu chodu, pričom spoločnosť zabezpečuje profesionalitu a flexibilitu zamestnancov umožnením zvyšovania kvalifikácie formou školení, kurzov a seminárov tak, aby výsledkom bola spokojnosť zákazníkov. Starostlivosť o zamestnancov spoločnosť zabezpečuje uplatňovaním sociálnej politiky v zmysle platnej legislatívy a ustanovení Kolektívnej zmluvy.

Schválený Uznesením Predstavenstva č. 2/06/2008 zo dňa 02.04.2008.

Za Predstavenstvo:

Ing. Róbert Staroň
predseda predstavenstva