

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

O AUDITU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY O OVĚŘENÍ VÝROČNÍ ZPRÁVY O PROVĚRCE ZPRÁVY O VZTAZÍCH

společnosti VET Assets a.s.

k 31.12.2011

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Tato zpráva je určena pro akcionáře, statutární orgány a vedení společnosti

VET Assets a.s.

Akciová společnost se základním kapitálem 452.149.620,- CZK

Sídlo společnosti: Praha 1, Václavské náměstí 19, PSČ 110 00

IČO 000 12 297

Zpráva o auditu účetní závěrky

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti VET Assets a.s., která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2011, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2011, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2011 a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. 12. 2011 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti VET Assets a.s. jsou uvedeny v bodě 1.1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti VET Assets a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv společnosti VET Assets a.s., k 31. 12. 2011 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. 12. 2011 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Ověření výroční zprávy

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy společnosti VET Assets a.s. k 31. 12. 2011 s účetní závěrkou, která je obsažena v této výroční zprávě. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti VET Assets a.s.. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu této výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě společnosti VET Assets a.s. k 31. 12. 2011 ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

Zpráva o prověření zprávy o vztazích mezi propojenými osobami

VET Assets a.s., se sídlem Praha 1, Václavské náměstí 19, PSČ 110 00, IČ: 000 12 297, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 17106 (dále jen „společnost“) nezpracovávala za účetní období roku 2011 zprávu o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou podle § 66a Obchodního zákoníku, protože ji není známa žádná osoba, která by podle uvedeného ustanovení byla ovládající osobou společnosti.

Ověření jsme provedli v souladu s AS č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti za rok končící 31. 12. 2011 měla být vypracována.

AUDITOR:
SPICA AUDIT s.r.o.
Sídlo: Husova 7, Praha 1
Oprávnění KAČR č. 221

Ing. Janka Píšová
Odpovědný auditor
Oprávnění KAČR č. 1235

V Praze dne 10.4.2012

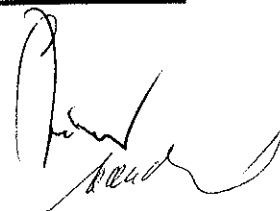


Janka Píšová

VET Assets a.s.

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI AKTIVA

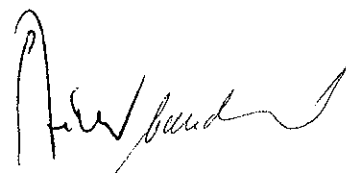
	Běžné období	Minulé období
Datum	31.12.2011	31.12.2010
Dlouhodobá aktiva celkem	3 148	0
Budovy, pozemky, zařízení	0	0
Dlouhodobé investice	0	0
Jiné dlouhodobé finanční investice k prodeji	3 148	0
Goodwill	0	0
Jiný nehmotný majetek	0	0
Jiná dlouhodobá aktiva	0	0
Krátkodobá aktiva celkem	8 677	13 819
Hotovost a peněžní ekvivalenty	8 653	13 757
Zásoby	0	0
Pohledávky z obchodního styku	0	0
Jiná krátkodobá aktiva	24	62
Aktiva celkem	11 825	13 819



VET Assets a.s.

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI PASIVA

	Běžné období	Minulé období
Datum	31.12.2011	31.12.2010
Vlastní kapitál celkem	11 673	13 346
Základní kapitál	452 150	452 150
Nerozdělený zisk / (neuhrazená ztráta)	-866 393	-865 228
Ostatní složky vlastního kapitálu	425 916	426 424
Menšinový vlastní kapitál (menšinové podíly)	0	0
Dlouhodobé závazky celkem	0	0
Dlouhodobé půjčky	0	0
Odložená daň	0	0
Dlouhodobé rezervy	0	0
Ostatní dlouhodobé závazky	0	0
Krátkodobé závazky celkem	152	473
Závazky z obchodního styku	0	399
Krátkodobé půjčky	0	0
Krátkodobá část dlouhodobých úvěrů	0	0
Splatná daň ze zisku	0	0
Krátkodobé rezervy	0	0
Ostatní krátkodobé závazky	152	74
Závazky celkem	152	473
Vlastní kapitál a závazky celkem	11 825	13 819



VÝKAZ ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

	Běžné období	Minulé období
Datum	31.12.2011	31.12.2010
Tržby	0	0
Ostatní výnosy	1 999	628
Změna stavu zásob hotových výrobků a nedokončené výroby	0	0
Aktivace	0	0
Spotřeba materiálu a surovin	0	0
Náklady na zaměstnanecké požitky (osobní náklady)	-523	-1 046
Odpisy a amortizace	0	0
Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení	0	0
Ostatní náklady	-2 626	-2 215
Finanční náklady	-15	-13
Podíl na zisku přidružených společností	0	0
Zisk před zdaněním (EBT)	-1 165	-2 646
Daň ze zisku	0	0
ZISK ZA OBDOBÍ Z POKRAČUJÍCÍCH ČINNOSTÍ	-1 165	-2 646
Ztráta z ukončených (ukončovaných) činností	0	0
ZISK ZA OBDOBÍ	-1 165	-2 646
- Přiráditelný většinovým podílům	0	0
Kursově rozdíly z převodu závěrek zahraničních jednotek na jinou měnu	0	0
Realizovatelná finanční aktiva	0	0
Zajištění peněžních toků	0	0
Zisky z přecenění majetku	0	0
Aktuální zisky (ztráty) z definovaných plánů penzijních požitků	0	0
Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností	0	0
Daň ze zisku vztahující se ke komponentám ost. úpl.výsledku	0	0
Ostatní úplný výsledek za období po zdanění	0	0
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA OBDOBÍ CELKEM	-1 165	-2 646

ZISK připadající:

Vlastníkům mateřské společnosti	-1 165	-2 646
Podílu nezakládajícímu ovládnání	0	0

Úplný výsledek celkem připadající:

Vlastníkům mateřské společnosti	-1 165	-2 646
Podílu nezakládajícímu ovládnání	0	0

ZISK NA AKCII (v měnových jednotkách):

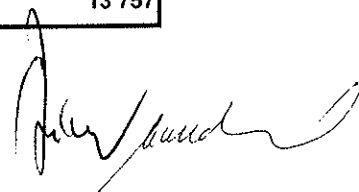
Základní a zředený	0,00	-1,00
--------------------	------	-------



[Handwritten signature]

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

	Běžné období	Minulé období
Datum	31.12.2011	31.12.2010
Peněžní toky z hlavní (provozní) činnosti	-1 466	-3 249
Zisk před zdaněním (EBT)	-1 165	-2 646
Odpisy	0	0
Příjem z investic	0	0
Nákladové úroky	0	0
Snížení (zvýšení) čistého pracovního kapitálu	-283	-234
Placené úroky	-18	-33
Placená daň ze zisku	0	0
Ostatní provozní položky	0	-336
Peněžní toky z investiční činnosti	-3 638	369
Výdaj za nákup pozemků, budov a zařízení netto	0	0
Přijatý úrok, přijaté dividendy a ostatní investiční činnost netto	-3 638	369
Peněžní toky z financování	0	0
Příjem z vydání základního kapitálu	0	0
Příjem z (vydání) dlouhodobého dluhu netto	0	0
Zaplacené dividendy	0	0
Ostatní aktivity financování	0	0
Netto přírůstek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-5 104	-2 880
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k počátku období	13 757	16 637
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ke konci období	8 653	13 757




Výkaz změn vlastního kapitálu

	Základní kapitál	Ostatní fondy	Přírůstek z přecenění	Nerozdělený zisk	Zajištění peněžních toků	CELKEM (přizdařené většinovým vlastníkům)	MENŠINOVÝ PODÍL	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
POČÁTEČNÍ ZŮSTATEK k 1.1.2010	452 150	426 424	0	-862 582	0	15 992	0	15 992
Změna v účetní politice	0	0	0	0	0	0	0	0
Přepočtený stav	452 150	426 424	0	-862 582	0	15 992	0	15 992
Přebytek z přecenění majetku	0	0	0	0	0	0	0	0
Změny ve vlastním kapitálu za rok 2010	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Úplný výsledek celkem za období 2010	0	0	0	-2 646	0	-2 646	0	-2 646
Stav k 31.12.2010	452 150	426 424	0	-865 228	0	13 346	0	13 346
Změny ve vlastním kapitálu za rok 2011	0	0	-508	0	0	-508	0	-508
Zvýšení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Úplný výsledek celkem za období 2011	0	0	0	-1 165	0	-1 165	0	-1 165
Přesun do nerozdělených zisků	0	0	0	0	0	0	0	0
STAV k 31.12.2011	452 150	426 424	-508	-866 393	0	11 673	0	11 673

Jan Kůrka



VET Assets a.s.

Poznámky k účetním výkazům

1. Základní údaje o společnosti:

Název: VET Assets a.s.

Sídlo: Praha 1, Václavské náměstí 19, PSČ 110 00

IČO: 00012297

Datum založení: 29.12.1990

Společnost byla založena podle práva ČSFR jednorázově rozhodnutím ministra průmyslu České republiky č. 528/1990 ze dne 27.12.1990.

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání (článek 2 stanov společnosti):

Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 17106

Internetová adresa: www.vetassets.cz

Telefonní číslo: 234 784 444

Společnost se řídí právními předpisy České republiky a přímo použitelnými předpisy Evropských společenství.

Společnost na základě rozhodnutí valné hromady změnila název společnosti z názvu Jihočeské papírny, a.s., Větrní na VET Assets a.s.

2. Účetní závěrka k 31.12.2011 byla sestavena podle požadavků IFRS.
3. Při sestavení rozvahy k 31.12.2011 a výkazu o úplném výsledku za období končící 31.12.2011 společnost použila stejné účetní metody jako při sestavení účetní závěrky k 31.12.2010, tudíž nedošlo ke změně ve standardech, které by měly dopady na společnost.
4. Podnikatelské aktivity společnosti nejsou ovlivněny sezónními vlivy, jelikož společnosti v uvedeném období nevyvíjela žádnou výrobní nebo obchodní aktivitu.
5. Charakter jednotlivých položek v rozvaze a ve výkazu o úplném výsledku je stejný jako v řádné účetní závěrce sestavené k 31.12.2010.
 - a. Nejvýznamnějšími aktivy jsou finanční prostředky na bankovních účtech společnosti vedených pouze v CZK a akcie společnosti ČEZ, které byly k 31.12.2011 přeceněny na základě aktuální ceny akcií vyhlášené Burzou cenných papírů Praha.
 - b. Společnost pořídila v roce 2011 dlouhodobé cenné papíry společnosti FLOW EAST GROWTH MARTEKS FUND, které jsou přeceněny dle výpisu UBS k 31.12.2011.
 - c. Ostatní krátkodobá aktiva představují nadměrný odpočet daně z přidané hodnoty za čtvrté čtvrtletí roku 2011.
 - d. Společnost nemá závazky z obchodního styku.
 - e. Ostatní krátkodobé závazky představují závazky plynoucí ze zúčtování odměn členům představenstva a dozorčí rady za prosinec 2011 a výdajů za účetní a právní služby.
 - f. Dosažená ztráta ve výši 1.165 tis. CZK byla ovlivněna zejména běžnými provozními náklady jako jsou např. depositář CP, účetní služby, právní služby, odměna auditorovi, odměny členům představenstva a členům dozorčí rady. Naopak přecenění akcií ČEZu mělo v roce 2011 kladný dopad na výsledek hospodaření.

6. Účetní výkazy neobsahují významné odhady a ve srovnání s rokem 2010 nedošlo k žádným významným změnám.
7. Během roku 2011 společnost nevydala žádné vlastní majetkové ani Dluhové cenné papíry.
8. V roce 2011 společnost nevyplácela žádné dividendy.
9. Po datu, k němuž je tato zpráva sestavena, nenastaly žádné významné události, jež by zpětně ovlivnily informace vykazované v této zprávě ani významné události takového charakteru, aby si vyžádaly zvláštní zveřejnění v této zprávě.
9. Společnost nebyla v průběhu roku 2011 (a 2010) účastna žádných Podnikových kombinací.
10. Společnost nevykazuje žádné podmíněné závazky a pohledávky.

Popisná část

1. Změny v akcionářské struktuře

Struktura akcionářů ke dni rozhodnému pro účast na řádné valné hromadě konané dne 30.06.2011 byla následující:

KEYMAN Limited 19.64%

Bruno Kohlhofer 12.14%

KEY TRUST LIMITED 6.18%

Ostatní drobní akcionáři (podíl pod 1%) 62.04%

2. Řádná valná hromada společnosti (ŘVH)

Řádná valná hromada společnosti se konala dne 30. června 2011

Řádná valná hromada byla pro nedostatečnou účast akcionářů neusnášení schopnou a byla svolána náhradní valná hromada na 28. července 2011.

3. Změny v orgánech společnosti

V představenstvu společnosti nedošlo v roce 2011 k žádným změnám.

V dozorčí radě došlo k 16. květnu 2011 k rezignaci předsedkyně představenstva paní Dagmar Mirošové. Ve funkci ji nahradila paní Zuzana Rampachová.

4. Změny managementu

V průběhu roku 2011 nedošlo k žádným změnám managementu. Společnost nemá žádné stálé zaměstnance.

5. Hospodaření společnosti

Společnosti v uvedeném období nevyvíjela žádnou výrobní nebo obchodní aktivitu, proto za sledované období vykázala ztrátu 1.165 tis. Kč, tvořenou běžnými provozními náklady na chod společnosti.

6. Očekávaný výhled v hospodaření společnosti v budoucím období

Vzhledem k tomu, že společnost nevyvíjí žádnou výrobní nebo obchodní aktivitu, kromě vlastnictví dlouhodobých cenných papírů, držby akcií společnosti ČEZ a nemá žádné jiné příjmy, odhad je, že úroveň dosažených výsledků bude obdobná s rokem 2011.

7. V roce 2011 společnost neukončila žádnou činnost.
8. Společnost v roce 2011 nebyla vystavena žádným rizikům, informace o analýze reálných hodnot aktiv a pasiv je uvedena v předchozích částech této zprávy.
9. Společnost nemá žádné osoby, které by byly spřízněné.

Údaje uvedené v této zprávě za rok 2011 podle našeho nejlepšího vědomí odpovídají skutečnosti a podávají věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření společnosti za rok 2011 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření. Žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení společnosti nebyly vynechány.



Výroční zpráva
společnosti
VET Assets a.s
(dříve Jihočeské papírny, a.s., Větrní)
za rok 2011

Obsah

1. Základní údaj o společnosti	3
2. Údaje o základním kapitálu	3
3. Údaje o cenných papírech	5
4. Údaje o činnosti	6
4.1. Rizikové faktory	6
4.2. Informace o předpokládaném vývoji účetní jednotky	6
4.3. Hlavní podnikatelská činnost a hlavní trhy	6
4.4. Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí	6
4.5. Informace o významných smlouvách, ve kterých je Společnost smluvní stranou a které nabudou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládnání v důsledku nabídky převzetí, a o účincích z nich vyplývajících	6
5. Organizační struktura	6
6. Údaje o majetku a finanční situaci emitenta	7
7. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu jejího majetku	7
7.1. Stav majetku společnosti	8
7.2. Vývoj Společnosti v roce 2011	8
8. Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly a pravidlech přístupu Společnosti k rizikům, kterým je nebo může být vystavena ve vztahu k procesu účetního výkaznictví	8
9. Informace o kodexech řízení a správy společnosti	8
10. Popis postupů rozhodování a základního rozsahu působnosti valné hromady	10
Působnost valné hromady	10
Účast na valné hromadě	10
Svolávání valné hromady	10
Jednání valné hromady	11
Rozhodování valné hromady	11
Rozhodování jediného akcionáře	11
11. Popis postupů rozhodování a složení představenstva, dozorčího rady	11
12. Údaje o statutárních a dozorčích orgánech	Error! Bookmark not defined.
12.1. Složení statutárních orgánů:	12
12.2. Další informace k členům správních, řídicích a dozorčích orgánů a vrcholového vedení:	13
12.2.1. Informace o znalostech a zkušenostech	13
12.2.2. Informace o účasti v obchodních společnostech	13
12.2.3. Informace o konkursních řízeních, správách nebo likvidacích v předešlých pěti letech, se kterými jsou spojeni členové správních, řídicích a dozorčích orgánů:	17
12.2.4. Informace o odsouzeních za podvodné trestné činy	17
12.2.5. Informace o úředních obviněních a sankcích	17
12.2.6. Informace o možných střetech zájmů	17
12.2.7. Informace o zvláštních pravidlech určujících volbu a odvolání členů představenstva a změnu stanov společnosti; informace o zvláštních pravomocích členů představenstva	18
12.3. Odměny statutárních a dozorčích orgánů	18
12.4. Číselné údaje a informace o počtu akcií ve vlastnictví osob s řídicí pravomocí včetně osob k těmto osobám blízkých	18
13. Informace o skutečnostech po rozvahovém dni	19
14. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu a ověření účetní závěrky	19

VET Assets a.s

1. Základní údaj o společnosti

Název: VET Assets a.s.

Sídlo: Praha 1, Václavské náměstí 19, PSČ 110 00

IČ: 00012297

Datum založení: 29.12.1990

Společnost byla založena podle práva ČSFR jednorázově rozhodnutím ministra průmyslu České republiky č. 528/1990 ze dne 27.12.1990.

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání (článek 2 stanov společnosti): Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona, činnost organizačních a ekonomických poradců

Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeného u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 17106

Internetová adresa: www.vetassets.cz

Telefonní číslo: 234 784 444

Společnost se řídí právními předpisy České republiky a přímo použitelnými předpisy Evropských společenství.

Společnost na základě rozhodnutí valné hromady změnila název společnosti z názvu Jihočeské papírny, a.s., Větrní na VET Assets a.s.

2. Údaje o základním kapitálu

Základní kapitál společnosti k 31.12.2011 činí 452 149 620,- Kč a je plně splacen.

3. Údaje o cenných papírech

Základní kapitál společnosti k 31.12.2011 činí 452 149 620,- Kč a je tvořen 2 444 052 ks zaknihovaných akcií na majitele ve jmenovité hodnotě 185,- Kč/akcie, ISIN CZ0005005850. Převoditelnost akcií společnosti není omezena.

Druh akcií	Počet	Nominální hodnota Kč	Celkem tis.Kč	Nesplaceno	Datum splatnosti
akcie na majitele	2 444 052	185	452 150		
Celkem	2 444 052	185	452 150		

Společnost má následující akcionáře s podílem větším než 10%:

Jméno-název	Podíl v %	
	běžné období	minulé období
Keyman Limited	19,64	19,64
Kohlhofer Bruno	12,14	12,14

Společnosti nevlastní ani nederží žádné své akcie, a to ani jinou osobou jejím jménem.

Společnost nemá smlouvu s finanční institucí, jejímž prostřednictvím mohou majitelé akcií vykonávat svá majetková práva spojená s cennými papíry, zejména jejímž prostřednictvím jsou z cenných papírů vypláceny výnosy.

VET Assets a.s

Akcie jsou obchodovány na volném trhu Burzy cenných papírů Praha a na oficiálním trhu systému RM-S. Společnost nemá akcie nepřijaté k obchodování na regulovaném trhu.

Společnost emitovala pouze kmenové akcie, se kterými nejsou spojena žádná zvláštní práva. Společnost proto nemá vlastníky svých cenných papírů se zvláštními právy.

Práva a povinnosti spojená s akciemi Společnosti odpovídají standardním právům a povinnostem spojeným s kmenovými akciemi dle obchodního zákoníku, s minimem modifikací dle stanov společnosti.

Každých 185 Kč jmenovité hodnoty akcie představuje jeden hlas akcionáře. Hlasování je tajné a uskutečňuje se hlasovacími lístky, jejichž obsah a náležitosti stanoví jednací a hlasovací řád valné hromady. S žádnou akcií není spojeno omezení hlasovacího práva. Společnost si není vědoma významných přímých a nepřímých podílů na hlasovacích právech. Společnost si není vědoma smluv mezi akcionáři nebo obdobnými vlastníky cenných papírů představujících podíl na Společnosti, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo obdobných cenných papírů nebo hlasovacích práv. Společnost může na základě usnesení valné hromady vydávat dluhopisy, s nimiž je spojeno právo na jejich výměnu za akcie společnosti, tzv. "vyměnitelné dluhopisy", nebo přednostní právo na upisování akcií, tzv. "prioritní dluhopisy". Tyto dluhopisy mohou být vydány až do výše 30 % základního jmění společnosti. V současné době žádné takové dluhopisy vydány nejsou.

O rozdělení zisku společnosti rozhoduje valná hromada na návrh představenstva po přezkoumání tohoto návrhu dozorčí radou. Zisk společnosti dosažený v obchodním roce se po odečtení částek připadajících na daně, na dotace rezervnímu fondu a na další účely schválené valnou hromadou, použije k rozdělení na dividendy a tantiémy. Vzhledem k tomu, že společnost neemitovala prioritní akcie se výše dividendy na akcii stanoví vydělením celkové výše dividend celkovým počtem akcií. Neuplatněné dividendy zůstávají v evidenci společnosti. Při zrušení společnosti má akcionář právo na podíl na likvidačním zůstatku.

Dle posledního výpisu akcionářů společnosti VET Assets a.s., který má společnost k dispozici a je k datu 30.12.2011, byli pouze dva následující akcionáři s podílem nad 10 %:

Název	%
Bruno Kohlhofer	12,14
Keyman Limited	19,64

Informace o struktuře vlastního kapitálu emitenta je uvedena v samostatném výkazu, který je přílohou účetní závěrky a výroční zprávy.

4. Údaje o činnosti

Hlavní činností společnosti je činnost organizačních a ekonomických poradců.

Jsou zde pro informaci ponechány údaje z roku 2006 za původní konsolidační celek. Za roky 2007, 2008, 2009, 2010 a 2011 jsou zde již pouze informace za společnost, za kterou je tato výroční zpráva vypracována:

Výše výkonů (ř.04 výkazu zisků a ztrát)

rok 2011 v tis. Kč

Společnost	Celkem	Tuzemsko	Zahraničí
VET Assets a.s.	0	0	0

rok 2010 v tis. Kč

Společnost	Celkem	Tuzemsko	Zahraničí
VET Assets a.s.	0	0	0

rok 2009 v tis. Kč

Společnost	Celkem	Tuzemsko	Zahraničí
Jihočeské papírny, a.s., Větrní	0	0	0

rok 2008 v tis. Kč

Společnost	Celkem	Tuzemsko	Zahraničí
Jihočeské papírny, a.s., Větrní	0	0	0

rok 2007 v tis. Kč

Společnost	Celkem	Tuzemsko	Zahraničí
Jihočeské papírny, a.s., Větrní	0	0	0

rok 2006 v tis. Kč

Společnost	Celkem	Tuzemsko	Zahraničí
JIP-Papírny Větrní, a.s.	1 541 371	420 440	1 120 931
Jihočeské papírny, a.s., Větrní	0	0	0
Celkem	1 541 371	420 440	1 120 931
Konsolidační vztahy	- 1 542	- 1 542	
Konsolidace	1 539 829	418 898	1 120 931

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek netvořil k 31.12.2011 významnou položku z celkového majetku společnosti.

Níže je uveden rozpis jednotlivých položek majetku.

Skupina	Pořizovací cena		Oprávký		Zůstatková cena	
	běžné období	minulé období	běžné období	minulé období	běžné období	minulé období
Budovy a stavby	0	0	0	0	0	0
Stroje, přístroje a zařízení	0	0	0	0	0	0
Inventář	0	0	0	0	0	0
Dopravní prostředky	0	0	0	0	0	0
Celkem	0	0	0	0	0	0

VET Assets a.s

Společnost nemá ke zveřejnění žádné významné informace o politice výzkumu nebo vývoje.

Společnost nepřerušila v uplynulých třech účetních obdobích svou činnost.

Průměrný počet zaměstnanců

Společnost	2011	2010	2009
VET Assets a.s.	0	0	0

4.1. Rizikové faktory

Uvedení důležitých faktorů, rizik a nejistot, které ovlivnily finanční situaci, podnikatelskou činnost nebo výsledky hospodaření Společnosti, včetně jejich dopadů, a dále rizikové faktory, které jsou specifické pro Společnost a její odvětví, a dále významné trendy v této oblasti: společnost vlastní ve svém investičním portfolio akcie obchodovatelné na kapitálovém trhu. Volatilita trhů s akciemi představuje možný rizikový faktor pro společnost.

Dle informací společnosti neprobíhají žádná soudní nebo rozhodčí řízení, která by mohla mít nebo v nedávné minulosti mohla mít významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Společnosti.

4.2. Informace o předpokládaném vývoji účetní jednotky

V současné době společnost nevyvíjí žádnou činnost kromě správy svých aktiv. Další strategie společnosti bude projednána na nejbližší řádné valné hromadě společnosti.

V současné době neprobíhají žádné hlavní investice a společnost ani její řídicí orgán se k žádným budoucím investicím nezavázali.

4.3. Hlavní podnikatelská činnost a hlavní trhy

Společnost v současné době nevyvíjí žádnou činnost kromě správy svých aktiv. Společnost se soustředí na trhy v domovském státě.

4.4. Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí

Podnikatelská činnost Společnosti probíhala v roce 2011 v souladu s požadavky na ochranu životního prostředí.

4.5. Informace o významných smlouvách, ve kterých je Společnost smluvní stranou a které nabudou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládnání v důsledku nabídky převzetí, a o účincích z nich vyplývajících

Představenstvu není známo uzavření jakýchkoliv smluv tohoto charakteru.

5. Organizační struktura

Společnost není ovládající ani ovládanou osobou a není součástí žádné skupiny společností.

6. Údaje o majetku a finanční situaci emitenta

Přehled o změnách vlastního kapitálu společnosti VET Assets a.s. za poslední tři účetní období v mil. Kč:

	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011
Základní kapitál	452	452	452
Kapitálové fondy	168	168	168
Fondy ze zisku	258	258	258
HV minulých let	-860	-862,5	-865
HV běžného období	-2,5	-2,6	-1,1
Vlastní kapitál	16	13	12

Společnost nemá žádná významná stávající ani plánovaná dlouhodobá hmotná aktiva, pronajaté nemovitosti n věcná břemena.

Od konce posledního finančního období nedošlo k žádným významným změnám finanční nebo obchodní situace Společnosti.

Hospodářský výsledek připadající na jednu akcii za společnosti VET Assets a.s.a konsolidovaně za poslední tři účetní období:

VET Assets a.s.	jednotka	2008	2009	2011
Hospodářský výsledek	tis.Kč	-2 448	-2 646	-1 165
Počet akcií	Ks	2 444 052	2 444 052	2 444 052
Hospodářský výsledek / akcie	Kč	-1	-1	-0,48

Za poslední tři účetní období nebyla vyplacena dividendy.

Společnost má pouze vlastní zdroje kapitálu. Společnost nemá žádná podstatnější omezení využití zdrojů mimo omezení stanovená právními předpisy.

Změna výše úvěrů v mil.Kč:

	2011	2010	Rozdíl
Jihočeské papírny, a.s., Větrní	0	0	0

Údaje o podnicích, ve kterých Společnost drží podíl na kapitálu, který by mohl mít významný dopad na hodnocení vlastních aktiv, závazků, finanční situace nebo zisků či ztrát: Společnost nedrží podíl na kapitálu v jiných podnicích, který by mohl významně ovlivnit stav vlastních aktiv, závazků či mít vliv na finanční situaci Společnosti.

7. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu jejího majetku

Hospodářský výsledek ve výši -1,1 mil. Kč společnosti VET Assets a.s. byl primárně ovlivněn správními náklady a přeceněním nakoupených cenných papírů.

7.1. Stav majetku společnosti

V roce 2008 došlo k nákupu akcií obchodovaných na Burze cenných papírů Praha, v roce 2011 nové akcie na Burze cenných papírů Praha nakupovány ani prodávány nebyly.

V červenci 2011 proběhl nákup 1500 akcií v nominální hodnotě 100 EUR za akcii. Tyto akcie nejsou volně obchodovatelné a jsou bez hlasovacího práva.

7.2. Vývoj Společnosti v roce 2011

Společnost kromě správy svých aktiv nevykázala žádnou činnost.

8. Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly a pravidlech přístupu Společnosti k rizikům, kterým je nebo může být vystavena ve vztahu k procesu účetního výkaznictví

Společnost má vytvořen vnitřní kontrolní systém, kterým je soubor opatření účetní jednotky, která zabraňují vzniku nesprávností a to jak neúmyslných tak úmyslných.

Jsou vytvořeny pravidla k zabránění podvodům ze strany zaměstnanců a stanovení odpovědnosti. Organizační procedury společnosti slouží k zajištění aktiv proti plýtvání, podvodům a jinému použití, zlepšení přesnosti a spolehlivosti účetních zápisů, zvýšení míry souhlasu s politikou společnosti a zhodnocení výkonnosti operací. Je stanovena odpovědnost vedení za pravdivost, správnost a úplnost účetních výkazů. Oběh účetních písemností je jednou z nejdůležitějších součástí pro správné fungování vnitřního kontrolního systému. V oběhu je stanovena konkrétní odpovědnost za jednotlivé kroky zpracování účetního dokladu. Navazujícím vnitřním dokumentem na práce spojené se zpracováním oběhu účetních dokladů je podpisový řád a podpisová oprávnění.

Vnitřním předpisem je stanovena odpovědnost vedení za pravdivost, správnost a úplnost účetních výkazů.

9. Informace o kodexech řízení a správy společnosti

Společnost přijala KODEX ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI VET Assets a.s.. Kodex je uložen v sídle společnosti a to v části dokumentace vedené představenstvem společnosti.

Vzhledem ke skutečnosti, že společnost nezaměstnává žádné zaměstnance, všechna rozhodnutí při řízení společnosti provádí představenstvo společnosti. Jeho činnost je kontrolována dozorčí radou a následně je předkládána zpráva o činnosti představenstva valné hromadě. Jednotlivá ustanovení kodexu řízení společnosti jsou představenstvem a dozorčí radou dodržována, kromě:

bod 12)

Jestli společnost není podle definice obchodního zákoníku malá, tj. má základní kapitál větší než 100 mil. Kč, bude ustaven výbor pro jmenování, který bude dávat dozorčí radě doporučení ohledně návrhů na všechny nové volby do dozorčí rady a do představenstva. Většina členů tohoto výboru by měla být nezávislá. Předseda a členové výboru pro jmenování budou uvedeni ve výroční zprávě.

bod 14)

Společnost by měla ustavit tři různé výbory, přičemž většinu jejich členů by měli tvořit nezávislé osoby. Tyto výbory budou odpovědné za nezávislý audit společnosti, za

VET Assets a.s

odměňování (včetně dalších finančních podnětů) členů představenstva a dozorčí rady a klíčových členů exekutivy a za jejich jmenování.

Zdůvodnění:

Představenstvo společnosti nepodalo návrh na ustanovení výboru pro jmenování a tři různé výbory a to z důvodu, že sice základní kapitál společnosti je 452 mil., ale vzhledem ke ztrátám z minulých období (-862 mil.) navrhuje snížení základního kapitálu, čímž společnost bude podle definice obchodního zákoníku malá (základní kapitál bude nižší než 100 mil. CZK). Finanční odměny pro členy výboru by zatěžovali hospodářský výsledek společnosti, aniž by efekt těchto komisí byl přímým přínosem zisku společnosti.

Odkazy na další informace, které mají být zařazeny v této části výroční zprávy:

Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly a pravidlech přístupu Společnosti k rizikům, kterým je, nebo může být vystaven ve vztahu k procesu účetního výkaznictví, jsou uvedeny v části 8 výroční zprávy.

Popis postupů rozhodování a složení představenstva jako statutárního orgánu a dozorčí rady je uveden v části 11 výroční zprávy.

Popis postupů rozhodování a základního rozsahu působnosti valné hromady je uveden v části 10 výroční zprávy.

Informace a číselné údaje o struktuře vlastního kapitálu Společnosti jsou uvedeny v části 3 výroční zprávy.

Informace o omezení převoditelnosti cenných papírů jsou uvedeny v části 3 výroční zprávy.

Informace o významných přímých a nepřímých podílech na hlasovacích právech Společnosti jsou uvedeny v části 3 výroční zprávy.

Informace o vlastnicích cenných papírů se zvláštními právy s popisem těchto práv jsou uvedeny v části 3 výroční zprávy.

Informace o omezení hlasovacích práv jsou uvedeny v části 3 výroční zprávy.

Informace o smlouvách mezi akcionáři nebo obdobnými vlastníky cenných papírů, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo obdobných cenných papírů nebo hlasovacích práv jsou uvedeny v části 3 výroční zprávy.

Informace o zvláštních pravidlech určujících volbu a odvolání členů statutárního orgánu a změnu stanov nebo obdobného dokumentu Společnosti jsou uvedeny v části 11.2.7 výroční zprávy.

Informace o zvláštních pravomocích členů statutárního orgánu jsou uvedeny v části 11.2.7 výroční zprávy.

Informace o významných smlouvách, ve kterých je Společnost smluvní stranou a které nabudou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládání Společnosti v důsledku nabídky převzetí, a o účincích z nich vyplývajících jsou uvedeny v části 4.5 výroční zprávy.

Informace o smlouvách mezi Společností a členy představenstva nebo zaměstnanci, kterými je Společnost vázána k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí, jsou uvedeny v části 11.3 výroční zprávy.

Informace o případných programech, na jejichž základě je zaměstnancům a členům představenstva umožněno nabývat účastnické cenné papíry Společnosti, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek, a informace o tom, jakým způsobem jsou práva z těchto cenných papírů vykonávána, jsou uvedeny v části 11.3 výroční zprávy.

10. Popis postupů rozhodování a základního rozsahu působnosti valné hromady

Rozhodování a rozsah působnosti valné hromady společnosti se řídí stanovami a obchodním zákoníkem.

Působnost valné hromady

- Do působnosti valné hromady patří záležitosti uvedené v zákoně, zejména v ustanovení § 187 zákona 513/1991 Sb. v platném znění (dále jen „ObchZ“) s výjimkou volby a odvolání členů představenstva.
- Valná hromada rozhoduje o celkové výši odměn a tantiém členům dozorčí rady.
- Valná hromada schvaluje strategický plán prodeje cenných papírů a majetkových účastí v nominální hodnotě nad 60 mil. Kč.

Účast na valné hromadě

- Každý akcionář, mající zaknihované akcie, který je k rozhodnému dni zapsán v registru emitenta, vedeném Střediskem cenných papírů, je oprávněn se účastnit valné hromady.
- Akcionář může být zastoupen zástupcem na základě písemné plné moci. Zástupce akcionáře je povinen před zahájením valné hromady odevzdat při prezenci písemnou plnou moc, v níž musí být uveden rozsah zástupcovy oprávnění. Při plné moci udělené právnickou osobou vzniká právo jménem akcionáře jednat, pokud je plná moc udělena v souladu se zapsaným způsobem jednání zmocnitele v obchodním rejstříku a zmocněnec je vybaven současně výpisem z obchodního rejstříku zmocnitele nikoli starším 3 měsíců. Podpis zmocnitele na plné moci musí být úředně ověřen.
- Valné hromady se mohou účastnit členové představenstva, členové dozorčí rady, členové výboru pro audit a hosté.

Svolávání valné hromady

- Valná hromada se koná nejméně jednou za rok, nejpozději do šesti měsíců od posledního dne účetního období.
- Valnou hromadu svolávají orgány nebo osoby zákonem k tomu oprávněné oznámením o konání valné hromady uveřejněným v deníku Hospodářské noviny ve lhůtách a způsobem stanoveným zákonem.

- c) Není-li valná hromada usnášeníschopná v době, kdy měla být zahájena, vyčkává se ještě jednu hodinu. Prodlení se zahájením z tohoto, případně z jiných technických důvodů, nebrání řádnému konání valné hromady.

Jednání valné hromady

- a) Valná hromada volí předsedu, zapisovatele, dva ověřovatele zápisu a osoby pověřené sčítáním hlasů.
- b) Volbu předsedy a zapisovatele řídí člen představenstva, pověřený představenstvem řízením valné hromady do volby jejích orgánů (pověřený člen představenstva). Nejprve se hlasuje o kandidátech představenstva a následně eventuelně o dalších návrzích v pořadí, v jakém byly předloženy. Spojení rozhodování o předsedovi, zapisovateli i event. dalších orgánech valné hromady je přípustné, o této, jakož i o dalších procedurálních otázkách volby orgánů valné hromady rozhoduje pověřený člen představenstva. Platnost volby předsedy, zapisovatele i event. dalších orgánů valné hromady ověřuje, vedle později zvolených ověřovatelů, též pověřený člen představenstva a některý z členů dozorčí rady, je-li na valné hromadě přítomen.

Rozhodování valné hromady

- a) Valná hromada rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných akcionářů, pokud zákon nestanoví jinak.
- b) Každá akcie o jmenovité hodnotě 185 Kč představuje jeden hlas.
- c) O způsobu hlasování rozhoduje valná hromada na návrh představenstva.
- d) Valná hromada hlasuje nejdříve o návrhu představenstva a nebyl-li přijat, i o protinávrzích v pořadí, ve kterém byly předloženy.
- e) Valná hromada je oprávněna podrobněji upravit svá procedurální pravidla v jednacím a hlasovacím řádu, jehož návrh předkládá představenstvo.

Rozhodování jediného akcionáře

Má-li společnost jediného akcionáře, nekoná se valná hromada a působnost valné hromady v rozsahu stanoveném zákonem a těmito stanovami vykonává tento akcionář prostřednictvím svého statutárního orgánu. Rozhodování jediného akcionáře není hlasováním. Rozhodnutí akcionáře musí mít formu notářského zápisu v těch případech, kdy se o rozhodnutí valné hromady pořizuje notářský zápis; zákaz výkonu hlasovacích práv daný ust. § 186c odst. 2 a 3 ObchZ se neuplatní.

11. Popis postupů rozhodování a složení představenstva, dozorčího rady

Statutárním orgánem společnosti je představenstvo a dozorčím orgánem je dozorčí rada. Členové těchto orgánů jsou voleni a schvalováni valnou hromadou společnosti, v souladu se stanovami společnosti. Jiné výkonné nebo kontrolní orgány, včetně výborů, společnost nemá.

Vzhledem ke skutečnosti, že společnost nemá žádné zaměstnance, představenstvo zajišťuje strategické i faktické vedení společnosti. Dozorčí rada monitoruje činnost představenstva.

Představenstvo a dozorčí rady odpovídají vůči společnosti a akcionářům.

Členové představenstva a dozorčí rady jednají plně informováni, v dobré víře, s náležitou péčí a v nejlepším zájmu společnosti a akcionářů.

Při svých rozhodnutích představenstvo nebo dozorčí rada nakládá se všemi akcionáři poctivě.

Představenstvo a dozorčí rada dodržují vysoké etické standardy.

Mezi základní postupy při rozhodování patří:

- Revize a formulace strategie společnosti, plány velkých akcí, politika vůči riziku, roční plány podnikání a rozpočet; stanovování výkonnostních cílů, monitorování jejich implementace a výkonnosti společnosti; dohled nad velkými výdaji na kapitál, nad akvizicemi a prodeji aktiv;
- Monitorování účinnosti postupů v oblasti správy a řízení a v případě potřeby provádění změn;
- Výběr, odměňování, monitorování a v případě nutnosti výměna klíčových osob exekutivy a dohled nad plánováním služebního postupu;
- Zajišťování, že odměňování členů dozorčí rady a představenstva bude v souladu s dlouhodobými zájmy společnosti a akcionářů;
- Zajišťování formálně řádného a průhledného procesu jmenování a volby členů dozorčí rady a představenstva;
- Monitorování a řešení potenciálních střetů zájmů managementu, členů představenstva, dozorčí rady a akcionářů, včetně zneužívání aktiv společnosti a nepravostí v transakcích se spřízněnými stranami;
- Zajišťování integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví společnosti včetně nezávislého auditu a funkčnosti příslušných systémů řízení, zejména systému řízení rizika, finančního řízení a kontroly dodržování zákonů a příslušných standardů;
- Dohled nad procesem zveřejňování informací a komunikace s okolím.
- Členové představenstva a dozorčí rady ke svým odpovědnostem věnují dostatek času, mají přístup k přesným, významným a včasným informacím.

11.1. Složení statutárních orgánů:

11.1.1. Představenstvo v účetním období

Jméno	Adresa	Funkce	Od (datum)	Do (datum)
Ing.Petr Nováček	Keltů 1195,Praha 6 – Suchbát	předseda	31.05.2010	31.05.2015
JUDr.Michal Špínar	Žernovská 5/1046,Praha 10	místopředseda	12.12.2007	12.12.2012
Martina Vondrová	Smetanova 122,Pardubice	Člen	12.12.2007	12.12.2012

Jménem společnosti jedná představenstvo, za představenstvo jednají dva členové představenstva. Podepisování jménem společnosti se děje tak, že k firmě společnosti připojí vždy podpis nejméně dva členové představenstva. Ustanovení ohledně členů představenstva jsou obsaženy v člancích 13 až 16 stanov Společnosti

11.1.2. Dozorčí rada v účetním období

Jméno	Adresa	Funkce	Od (datum)	Do (datum)
Dagmar Mirošová	Pod lečí 594, Praha 5	předseda	30.06.2008	16.05.2011

Vladimíra Zikmundová	Borská 53A, Plzeň	místopředseda	30.06.2008	30.06.2013
Lucie Tatarová	Haštalská 27, Praha 1	ředseda	30.06.2008	30.06.2013
Zuzana Borecká	Na Slavíkově 534/27, Praha 10	člen	16.05.2011	28.07.2016

Dne 16. května 2011 rezignovala na členství v dozorčí radě paní Dagmar Mirošová. V dozorčí radě ji nahradila paní Zuzana Borecká, která byla do funkce potvrzena na náhradní valné hromadě společnosti dne 28. Července 2011. Předsedou dozorčí rady byla dne 15. srpna 2011 zvolena paní Lucie Tatarová.

Ustanovení ohledně členů dozorčí rady jsou obsažena v člancích 17 až 20 stanov Společnosti.

11.2. Další informace k členům správních, řídicích a dozorčích orgánů a vrcholového vedení:

11.2.1. Informace o znalostech a zkušenostech

Všichni členové správních, řídicích a dozorčích orgánů získali manažerské znalosti v průběhu jejich vysokoškolského studia. Několikaletá praxe jednotlivých členů ve správních, řídicích či dozorčích radách jiných společností pak umožnila prohloubení jejich manažerských schopností a dovedností z této oblasti viz bod 11.2.2. této výroční zprávy.

Jméno	Vzdělání
Ing.Petr Nováček	Vysoká škola ekonomická, Fakulta mezinárodních vztahů
JUDr.Michal Špinar	Univerzita Karlova v Praze, Právnická fakulta
Martina Vondrová	Mendelova zemědělská a lesnická univerzita v Brně – Provozně ekonomická fakulta
Dagmar Mirošová	Vysoká škola ekonomická, Fakulta financí a účetnictví
Vladimíra Zikmundová	Univerzita Karlova v Praze, Pedagogická fakulta
Lucie Tatarová	Vysoká škola umělecko-průmyslová v Praze
Zuzana Borecká	Česká zemědělská univerzita v Praze, Provozně ekonomická fakulta

11.2.2. Informace o účasti v obchodních společnostech

Členové správních, řídicích a dozorčích orgánů a vrcholového vedení společnosti k 31.12.2011 byli kdykoliv v předešlých pěti letech členy správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem v těchto obchodních společnostech.

11.2.2.1. Ing. Petr Nováček

CRE-1 a.s.
 Elišky Peškové 735, Praha 5, PSČ 151 31
 IČO: 26455129
 Člen dozorčí rady - den zániku členství: 29.srpna 2011

CULTURE SANS FRONTIERES s.r.o.
 U Havlíčkových sadů 11, Praha 2
 IČO: 61852961

VET Assets a.s

Jednatel
Společník

Dýhovaný nábytek Říčany a.s.
Černokostelecká 1623, Říčany, PSČ 251
IČO: 25088718
Předseda představenstva - den zániku členství v představenstvu: 29.srpna 2011

VET Assets a.s.Praha 1, Václavské náměstí 19, PSČ 110 00 IČO: 00012297
Předseda představenstva

JIP - Papírny Větrní, a. s.
Papírenská čp. 2, Větrní, PSČ 382 11
IČO: 45022526
Předseda představenstva - den zániku členství v představenstvu: 3.prosince 2007

KETON INVEST a.s.
Uhelná 421, Říčany, Radošovice, PSČ 251 01
IČO: 25670204
Předseda představenstva

QST INVEST s.r.o.
Španělská 770/2, Praha 2, Vinohrady, PSČ 120 00
IČO: 27863310
Jednatel: den zániku funkce: 11.prosince 2007
Společník – den zániku funkce: 14.prosince 2007

Keton Asset Management a.s
Praha 10, Orelská 589/6, PSČ 101 00
IČO: 25079972
Člen představenstva

11.2.2.2. JUDr. Michal Špínar

VET Assets a.s.Praha 1, Václavské náměstí 19, PSČ 110 00 IČO: 00012297
Člen představenstva

MABEDO, s.r.o.
Žernovská 5/1046, Praha 10, PSČ 100 00
IČO: 45796840
Jednatel

11.2.2.3. Ing. Martina Vondrová

Bytové družstvo Janovského 918
Janovského 918/38, Praha 7, PSČ 17000
IČO: 26695928
1. místopředseda družstva

VET Assets a.s.Papírenská čp. 2, Větrní, PSČ 382 11

VET Assets a.s

IČO: 00012297
Člen představenstva

Prague Nursery s.r.o.
Václavské nám. 832/19, Praha 1 , PSČ 110 00
IČO: 27909697
Jednatel
Společník

Realty V., a.s.
Mostecká 12, č.p. 49, Praha 1, PSČ 118 00
IČO: 25786148
Člen dozorčí rady

Realty VI., a.s.
Mostecká 12,č.p.49, Praha 1, PSČ 118 00
IČO: 26120445
Člen představenstva

TAA Development, a.s.
Václavské náměstí č. 19/832, Praha 1, PSČ 110 00
IČO: 27236391
Předseda dozorčí rady

Václavské náměstí 19, a.s.
Mostecká 12/49, Praha 1, PSČ 118 00
IČO: 26754592
Člen dozorčí rady

Perpetum a.s.
Mostecká 12, č.p.49, Praha 1, PSČ 118 00
IČO: 49240960
Místopředseda představenstva

Big Box Horní Počernice s.r.o.
Praha 1, Nové Město, Václavské nám. 832/19, PSČ 110 00
IČO: 27603482
Jednatel

Flow Management s.r.o.
Praha 1, Nové Město, Václavské nám. 832/19, PSČ 110 00
IČO: 27603440
Jednatel

Josefská 1, a.s.
Praha 1, Mostecká 12/49, PSČ 118 00
IČO: 26718022
Místopředseda představenstva

Realty IV., a.s.
Praha 1, Mostecká 12 č.p. 49, PSČ 118 00

VET Assets a.s

IČO: 26125293
Místopředseda představenstva

Realty I a.s.
Praha 1, Mostecká 12, čp. 49, PSČ 118 00
IČO: 63080541
Člen představenstva

11.2.2.4. Dagmar Mirošová

Dýhovaný nábytek Říčany a.s.
Černokostecká 1623, Říčany, PSČ 251
IČO: 25088718
Člen představenstva - den zániku členství v představenstvu: 29. srpna 2011

11.2.2.5. Vladimíra Zikmundová

Prague Retail Holdings a.s.
Praha 1, Mostecká 12, PSČ 118 00
IČO: 47672951
Člen dozorčí rady

F E Reality a.s.
Praha 1, Mostecká 12 č.p. 49, PSČ 118 00
IČO : 47672943
Člen dozorčí rady

11.2.2.6. Lucie Tatarová

Prague Retail Holdings a.s.
Praha 1, Mostecká 12, PSČ 118 00
IČO: 47672951
Člen představenstva
F E Reality a.s.
Praha 1, Mostecká 12 č.p. 49, PSČ 118 00
IČO : 47672943
Člen dozorčí rady

COMO Restaurant s.r.o.
Praha 1, Václavské nám. 818/45, PSČ 110 00
IČO : 28377036
Jednatel
Hotel Jalta, a.s.
Praha 1, Václavské nám. 45/818, PSČ 110 00
IČO : 26506882
Člen představenstva

11.2.2.7. Zuzana Borecká

VET Assets a.s

Prague Retail Holdings a.s.
Praha 1, Mostecká 12, PSČ 118 00
IČO: 47672951
Člen představenstva

Dýhovaný nábytek Říčany a.s.
Černokostecká 1623, Říčany, PSČ 251
IČO: 25088718
Člen dozorčí rady - den zániku členství: 31.prosince 2011

Společenství vlastníků jednotek Hrnčířská 221, 252 42 Jesenice
Jesenice, Hrnčířská 221, PSČ 252 42
IČO: 28406966
Předseda výboru - den zániku členství a funkce: 16. listopadu 2010

11.2.3. Informace o konkursních řízeních, správách nebo likvidacích v předešlých pěti letech, se kterými jsou spojeni členové správních, řídicích a dozorčích orgánů:

11.2.3.1. Ing. Petr Nováček

Orlana Žamberk, akciová společnost
IČO: 64789861
Člen dozorčí rady: den zániku funkce: 29/04/2008
Vymazáno: 4.srpna 2007 - Konkurz

11.2.4. Informace o odsouzeních za podvodné trestné činy

Společnost prohlašuje, že žádný z členů správních, řídicích a dozorčích orgánů a vrcholového vedení společnosti nebyl odsouzen za podvodný trestný čin ani proti němu nebylo zahájeno trestní řízení za předešlých pět let.

11.2.5. Informace o úředních obviněních a sankcích

Společnost prohlašuje, že žádný z členů správních, řídicích a dozorčích orgánů a vrcholového vedení společnosti nebyl úředně obviněn nebo sankcionován ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů a nebyl soudně zbaven způsobilosti k výkonu funkce člena správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo funkce ve vedení nebo provádění činnosti v posledních pěti letech.

11.2.6. Informace o možných střetech zájmů

Společnost prohlašuje, že při vynaložení řádné péče nezjistila existenci možných střetů zájmů mezi povinnostmi členů správních, řídicích a dozorčích orgánů a vrcholového vedení ke společnosti a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

11.2.7. Informace o zvláštních pravidlech určujících volbu a odvolání členů představenstva a změnu stanov společnosti; informace o zvláštních pravomocích členů představenstva

Společnost prohlašuje, že nejsou stanovena zvláštní pravidla pro volbu a odvolání členů představenstva a změnu stanov společnosti. Dále společnost prohlašuje, že členům představenstva nebyly uděleny zvláštní pravomoci.

11.3. Odměny statutárních a dozorčích orgánů

Členové dozorčí rady přijali za rok 2011 ve formě peněžitých odměn celkem 180 000 Kč. Členové představenstva přijali za rok 2011 ve formě peněžitých odměn celkem 300 000 Kč.

Společnost neposkytla členům představenstva a členům dozorčí rady žádné úvěry nebo půjčky, ani ručení a jiná zajištění či plnění.

Společnost neposkytla členům představenstva a členům dozorčí rady žádné nepeněžní příjmy.

Společnost nemá jiné osoby s řídicí pravomocí a proto ani nemohli obdržet od Společnosti peněžité nebo nepeněžité příjmy.

Principy odměňování pro členy dozorčí rady jsou navrhovány a následně schváleny valnou hromadou společnosti. Odměňování členů dozorčí rady není navázáno na výsledky hospodaření společnosti, ale za výkon funkce je stanovena paušální odměna.

Principy odměňování pro členy představenstva společnosti jsou navrhovány a následně schváleny dozorčí radou společnosti. Odměňování členů představenstva společnosti není navázáno na výsledky hospodaření společnosti, ale za výkon funkce je stanovena paušální odměna.

Osobami s řídicí pravomocí Společnosti jsou členové představenstva Společnosti.

Společnost prohlašuje, že nemá uzavřené pracovní smlouvy se členy správních, řídicích a dozorčích orgánů, z nichž by vyplývaly výhody při ukončení pracovního poměru.

Společnost prohlašuje, že neuzavřela smlouvy s členy představenstva, kterými by byla zavázána k plnění pro případ skončení jejich funkce v souvislosti s nabídkou převzetí.

Společnost prohlašuje, že nemá programy, na jejichž základě by bylo členům představenstva umožněno nabývat účastnické cenné papíry společnosti, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek.

11.4. Číselné údaje a informace o počtu akcií ve vlastnictví osob s řídicí pravomocí včetně osob k těmto osobám blízkých

Společnost prohlašuje, že osoby s řídicí pravomocí, ani osoby jim blízké nevlastní akcie společnosti nebo obdobné cenné papíry nebo opce a srovnatelné investiční nástroje.

12. Informace o skutečnostech po rozvahovém dni

K žádným významným skutečnostem po rozvahovém dni nedošlo.

13. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu a ověření účetní závěrky

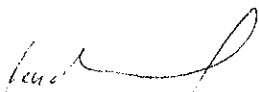
Roční účetní závěrky za roky 2009, 2010 a 2011 byly ve společnosti Jihočeské papírny, a.s. Větní ověřeny auditorskou firmou SPICA AUDIT s.r.o., se sídlem Praha 1, Husova 7, oprávnění KAČR č.221.

Za účetní období 2011 je účtovaná odměna auditora za audit účetní závěrky ve výši 150 000,00 Kč. V členění dle jednotlivých služeb: Auditorské práce 150 000,00 Kč.

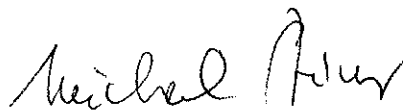
Údaje uvedené ve výroční zprávě podle našeho nejlepšího vědomí odpovídají skutečnosti a podávají věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření společnosti za účetní období 2011 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření. Žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení společnosti nebyly vynechány.

V Praze, dne 30.03.2012

Za VET Assets a.s.



Ing. Martina Vondrová
místopředseda představenstva



JUDr. Michal Špínar
člen představenstva

