

Pravidla pro stanovení výše odměn členů představenstva a členů dozorčí rady společnosti, způsob jejich výpočtu a podmínky jejich výplaty

Cílem společnosti je dosáhnout nejvyššího možného free cash flow založeném na vysoké rentabilitě aktiv ROA.

Cílem pro manažery je dosažení a udržení vysoké normované rentability aktiv ROA. Normativ rentability aktiv ROA pro aktuální účetní období se stanoví jako průměr ze skutečně dosažené očištěné ROA za dvě předcházející účetní období.

Současně se stanovuje spodní limit odměňování ve výši 50% vypočteného normativu ROA.

Tato pravidla určují výši měsíčních i ročních odměn pro členy představenstva a členů dozorčí rady společnosti, její jednotlivé složky, způsob jejího stanovení a postup při jejich výplatě.

1. Měsíční odměna za výkon funkce člena představenstva a členů dozorčí rady společnosti pro období od 1. 7. 2017

1.1 Pevná složka měsíční odměny:

předseda představenstva	40.000,- Kč
místopředseda představenstva	25.000,- Kč
člen představenstva	25.000,- Kč
předseda dozorčí rady	40.000,- Kč
místopředseda dozorčí rady	15.000,- Kč
člen dozorčí rady	15.000,- Kč

1.2 Příplatek k měsíční odměně:

Pověřenému členu představenstva Ing. Oldřichu Havelkovi přísluší s platností od 1.7.2017 za výkon působnosti přímého operativního řízení společnosti příplatek k měsíční odměně ve výši:

150.000,- Kč

1.3 Zvláštní měsíční odměny pověřeného člena představenstva:

1.3.1. Za překročení spodního limitu ROA o 50% (tj. 75% normativu ROA = 21,83%)
činí odměna 100.000- Kč

1.3.2. Za překročení spodního limitu ROA o 100% (tj. 100% normativu ROA = 29,11%)
činí odměna dalších 50.000- Kč

1.4 Měsíční odměny za výkon funkce členů představenstva a členů dozorčí rady jsou splatné vždy do 15. dne kalendářního měsíce následujícího měsíce po měsíci, ke kterému se vztahují.

2. Roční kolektivní odměna členů představenstva a členů dozorčí rady společnosti

Hodnota normativu ROA je pro účetní období roku 2017 stanovena: ve výši: 29,11%.

Hodnota Spodního limitu ROA pro rok 2017 je stanovena: ve výši 14,56%

(tj. 50% Očištěného normativu ROA).

Složka odměny označená jako roční odměna se přiznává členům představenstva, pověřenému členu představenstva a členům dozorčí rady společnosti jako podíl z ekonomické přidané hodnoty, tj. Očištěné EBITDA překračující spodní limit ROA za rok 2017.

2.1. Výpočet roční odměny:

Nárok na kolektivní odměnu vzniká až po dosažení spodního limitu ROA ve výši 14,56% (tj. 50% normativu ROA).

Roční odměna se vypočítá takto:

skutečně dosažená Očištěná EBITDA k 31.12.2017

mínus náklady na kapitál a riziko (WACC), které se stanoví takto: Očištěná Obhospodařovaná aktiva k 31.12.2016 x spodní limit ROA 14,56%

Výsledek = **Ekonomická přidaná hodnota**

Při výpočtu odměny z ekonomické přidané hodnoty se procento odměny mění v souvislosti se stanovenou výší nákladů na kapitál a riziko (WACC) takto:

Při splnění normativu ROA ve výši 29,11% (tj. 100%) činí odměna 5,85% z dosažené Očištěné EBITDA k 31.12.2017.

Po odečtení nákladů WACC ve výši 14,56% (tj. 50% normativu ROA) činí odměna 11,7% z ekonomické přidané hodnoty.

Náklady na kapitál a riziko (WACC) se pro účely odměňování dle těchto pravidel vypočítají:

Dosažená Očištěná Obhospodařovaná aktiva k 31.12.2016 se násobí 14,56 % (spodní limit ROA)

Ekonomická přidaná hodnota se pro účely odměňování dle těchto pravidel vypočítá:

Dosažená Očištěná EBITDA k 31.12.2017 – Náklady na kapitál a riziko (WACC)

Při nesplnění spodního limitu ROA ve výši 14,56% (tj. 50% normativu ROA) se roční odměna nevyplácí.

2.2. Rozdělení roční odměny (vypočtené dle čl. 2.1.) pro členy představenstva, pověřeného člena představenstva a členů dozorčí rady společnosti:

Odměna 12,6% z ekonomické přidané hodnoty se rozděluje takto:

člen představenstva pověřený řízením společnosti	9,00% z Ekonomické přidané hodnoty
předseda představenstva	1,00% z Ekonomické přidané hodnoty
člen představenstva	0,60% z Ekonomické přidané hodnoty
předseda dozorčí rady	0,60% z Ekonomické přidané hodnoty
místopředseda dozorčí rady	0,25% z Ekonomické přidané hodnoty
člen dozorčí rady	0,25% z Ekonomické přidané hodnoty

2.3. Vysvětlení pojmů:

Očištěná ROA za rok 2017 bude zjištěna z účetní závěrky k 31. 12. 2017 jako podíl Očištěné EBITDA k 31.12.2017 k Obhospodařovaným aktivům předchozího roku, tj. k 31.12.2016.

Očištěná EBITDA se pro účely odměňování dle těchto pravidel rozumí jako provozní výsledek hospodaření + odpisy – nezaúčtované dohadné položky (nákladové) + roční odměny managementu ± další mimořádné vlivy (úprava o operace, které nesouvisely s běžnou provozní činností společností, např. prodej majetku apod.). Úpravy navrhuje představenstvo a schvaluje dozorčí rada.

Obhospodařovanými aktivy se pak rozumí aktiva, kterými disponuje management, a to v této struktuře:

- dlouhodobý hmotný majetek (DHM) netto v účetních cenách,
- zásoby celkem netto,
- krátkodobé a dlouhodobé pohledávky (bez půjček ve skupině) netto

2.4 **Kolektivní zvláštní odměna** pro členy představenstva, pověřeného člena představenstva a členů dozorčí rady společnosti je přiznávána **při prodeji významné části dlouhodobého hmotného majetku (DHM)**.

Při dosažení kladného HV z prodeje významné části dlouhodobého hmotného majetku náleží členům představenstva, pověřenému členu představenstva a členům dozorčí rady společnosti kolektivní zvláštní odměna ve výši 3,15% z kladného HV dosaženého prodejem tohoto významného dlouhodobého hmotného majetku.

Rozdělení zvláštní odměny navrhuje představenstvo a schvaluje dozorčí rada.

3. Společná a závěrečná ustanovení

Tato Pravidla odměňování s platností od 1.7.2017 nahrazují pravidla odměňování ze dne 20.1.2016

Předloženo ke schválení na řádné valné hromadě dne 28. 6.2017.

Tato pravidla byla schválena řádnou valnou hromadou společnosti dne 28.6.2017, což svými podpisy potvrzují:

Předseda představenstva společnosti:

Člen dozorčí rady společnosti: