

ENERGOAQUA, a.s.

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

Úkolem managementu je poskytovat zákazníkům kvalitní výrobky a služby s vysokou přidanou hodnotou a zajišťovat odpovídající volné peněžní toky.

Proto je motivace zaměřena na

- dosažení nejvyšší možné ekonomické přidané hodnoty a volných peněžních toků,
- odpovědnou správu svěřených finančních aktiv a nárůst vlastního kapitálu společnosti.

Tato pravidla určují výši měsíčních i ročních odměn pro členy představenstva a člena 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. 2018

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	20.000,- Kč
člen dozorčí rady	10.000,- Kč

1.2. Příplatek k měsíční odměně:

Pověřenému členu představenstva Ing. Oldřichu Havelkovi přísluší s platností od 1.7.2018 za výkon působnosti přímého operativního řízení společnosti příplatek k měsíční odměně ve výši:

150.000,- Kč

1.3. Zvláštní měsíční odměny pověřeného člena představenstva pro období od 1. 7. 2018:

Za překročení alikvotní části stanovených nákladů WACC (spodní limit EBITDA) (vnitřní nájemné) o 50%

činí odměna 75.000- Kč

Za překročení alikvotní části stanovených nákladů WACC (spodní limit EBITDA) (vnitřní nájemné) o 100%

činí odměna dalších 75.000- 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 společnosti a členů dozorčí rady společnosti za výsledky v účetním období od 1.1.2018 do 31.12.2018

2.1. Roční odměna z Očištěné přidané hodnoty

Očištěnou přidanou hodnotou se rozumí:

Očištěná EBITDA stanovená jako provozní HV (ř. 30) + odpisy (ř. 18) očištěná o mimořádné položky navrhované představenstvem a schválené dozorčí radou společnosti snižená o náklady na kapitál a riziko WACC (spodní limit EBITDA) (vnitřní nájemné).

Náklady na kapitál a riziko WACC (spodní limit EBITDA) (vnitřní nájemné) se stanoví jako průměr skutečně dosažené očištěné EBITDA za poslední dvě účetní období. Takto vypočtený průměr EBITDA je pro stanovení WACC snížen o 50%.

Náklady WACC (spodní limit EBITDA) (vnitřní nájemné) jsou stanoveny na celé aktuální účetní období a zvyšují se

- o procento meziročního nárůstu hodnoty očištěných obhospodařovaných aktiv za uplynulé účetní období

Pokud je skutečně dosažená očištěná EBITDA nižší než WACC (spodní limit EBITDA) nárok na roční odměnu nevzniká.

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

Údaje potřebné pro výpočet hodnoty očištěné EBITDA za rok 2018 budou zjištěny z účetní závěrky k 31. 12. 2018.

Hodnota očištěné EBITDA překračující spodní limit představuje Očištěnou přidanou hodnotu.

Výpočet nákladů WACC společnosti ENERGOAQUA, a.s. pro rok 2018:

Hodnota obhosp. aktiv 2016	Hodnota obhosp. aktiv 2017	Přírůstek obhospodařovaných aktiv 2017/2016			
960 148 000	971 821 000	1,22%			
Očišť. EBITDA 2016	Očišť. EBITDA 2017	Průměr 2016,2017	Přírůstek obhosp. aktiv 2017	Orientační normativ 2018	Pevně stanov. náklady WACC 2018
281 340 000	267 430 000	274 385 000	1,22%	277 721 000 x 0,5 =	138 860 000

Náklady WACC 2018 (spodní limit) (vnitřní nájemné) pro spol. ENERGOAQUA, a.s. činí:

138 860 000 Kč

Kolektivní roční odměna členů představenstva a členů dozorčí rady společnosti za dosažení Očištěné přidané hodnoty:

Ze skutečně dosažené Očištěné přidané hodnoty dosažené za účetní období 2018 obdrží orgány společnosti kolektivní roční odměnu ve výši 9,70%.

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

Roční odměna 9,70% ze skutečně dosažené Očištěné přidané hodnoty se rozděluje takto:

člen představenstva pověřeného řízením společnosti 7,00% z Očištěné přidané hodnoty

pro ostatní členy představenstva a členy dozorčí rady 2,70% z Očištěné přidané hodnoty:

předseda představenstva	1,00% z Očištěné přidané hodnoty
člen představenstva	0,60% z Očištěné přidané hodnoty
předseda dozorčí rady	0,60% z Očištěné přidané hodnoty
místopředseda dozorčí rady	0,25% z Očištěné přidané hodnoty
člen dozorčí rady	0,25% z Očištěné přidané hodnoty

Výpočet rozdělení odměny pro ostatní členy představenstva a členy dozorčí rady navrhuje představenstvo a kontroluje dozorčí rada.

2.2. Roční odměna členů představenstva a dozorčí rady společnosti ze zisku z prodeje nadbytečného DHM

Při dosažení kladného hospodářského výsledku z prodeje nepotřebné části dlouhodobého hmotného majetku (DHM) náleží členům představenstva, pověřenému členu představenstva a členům dozorčí rady společnosti kolektivní odměna ve výši 4,85% z kladného HV dosaženého prodejem DHM vyplácená formou zvláštní odměny.

Rozdělení zvláštní odměny navrhuje představenstvo dle individuální zásluhovosti jednotlivých členů orgánů a schvaluje dozorčí rada.

2.3. Mimořádná odměna členů představenstva a dozorčí rady společnosti

Za mimořádně úspěšné plnění stanovených úkolů může představenstvo navrhnout valné hromadě vyplacení mimořádné odměny.

3. Společná a závěrečná ustanovení

Kolektivní roční odměna pro členy představenstva a dozorčí rady společnosti dle čl. 2.1. a 2.2. se vyplácí po ověření účetní závěrky za rok 2018 auditorem společnosti. Na kolektivní roční odměnu dle bodu 2.1. je možné na základě předběžných účetních výkazů a se souhlasem dozorčí rady vyplatit zálohu na roční odměnu až do výše 90% předpokládaného podílu na Očištěné přidané hodnotě.

Tato Pravidla odměňování s platností od 1.1.2018 nahrazují pravidla odměňování ze dne 28.6.2017.

Předloženo ke schválení na řádné valné hromadě dne 11.6.2018.

Tato pravidla byla schválena řádnou valnou hromadou společnosti dne 11.6.2018, což svými podpisy potvrzují:

Předseda představenstva společnosti:

Předseda dozorčí rady společnosti: