

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. 2019

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 1.7.2019 za výkon působnosti přímého operativního řízení společnosti příplatek k měsíční odměně ve výši: 150.000,- Kč

1.3. Zvláštní měsíční odměna pověřeného člena představenstva:

- 1.3.1. Za průběžné dosažení či překročení 75% Normativu ROA 2019, tj. 20,80%
přísluší pověřenému členu představenstva měsíční odměna ve výši 75.000- Kč
- 1.3.2. Za průběžné dosažení či překročení Normativu ROA 2019 ve výši 27,73%
přísluší pověřenému členu představenstva další měsíční odměna ve výši 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 1.1.2019 do 31.12.2019

2.1. Roční odměna z ekonomické přidané hodnoty

Definice:

Očištěná EBITDA (ř. 7.2. holdingového výkazu manažerské evidence)

Očištěnou EBITDA se rozumí:

- Provozní výsledek hospodaření
- + úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku (odpisy)
- + roční odměny managementu za minulé období
- + zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku
- tržby z prodaného dlouhodobého majetku

Ekonomická přidaná hodnota (ř. 8.2. holdingového výkazu manažerské evidence)

Za ekonomickou přidanou hodnotu se považuje očištěná EBITDA (ř. 7.2. holdingového výkazu manažerské evidence) snížená o náklady WACC (ř. 8.1. holdingového výkazu manažerské evidence)

Očištěná obhospodařovaná aktiva (ř. 15 holdingového výkazu manažerské evidence)

Obhospodařovanými aktivy se 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

Rentabilita ROA (ř. 17.3. holdingového výkazu manažerské evidence)

Vzorec pro výpočet Rentability ROA:

$ROA = \text{Očištěná EBITDA} / \text{Očištěná obhospodařovaná aktiva}$

Údaje potřebné pro výpočet ekonomické přidané hodnoty za rok 2019 budou zjištěny z účetní závěrky k 31. 12. 2019 sestavené dle Českých účetních standardů.

Valná hromada pro hodnocené účetní období 2019 stanoví:

- **Normativ ROA 2019 (Rentabilita obhospodařovaných aktiv) ve výši 27,73%**

Normativ ROA 2019 se stanoví podle vzorce:

$\text{Normativ ROA 2019} = (\text{Dosažená ROA 2017} + \text{Dosažená ROA 2018}) / 2$

<i>Dosažená ROA 2017</i>	<i>Dosažená ROA 2018</i>	<i>Průměr 2017 a 2018</i>	<i>Normativ ROA 2019</i>
27,52%	27,94%	27,73%	27,73%

- **Závazný limit nákladů WACC (náklady na kapitál a riziko pro rok 2019) ve výši 14,14%**

Limit je stanoven ve výši 50% Normativu ROA 2019 a je zvýšen o hodnotu inflace ve výši 2%.

Závazný limit nákladů WACC se stanoví podle vzorce :

$\text{Závazný limit nákladů WACC} = \text{Normativ ROA 2019} * 0,5 * 1,02 = 14,14\%$

Aktuální náklady WACC (ř.8.1. holdingového výkazu manažerské evidence) se vypočtou takto:

$\text{Aktuální Očištěná obhospodařovaná aktiva} * 14,14\% / 12 * \text{pořadové číslo měsíce kalendářního roku}$

Aktuální ekonomická přidaná hodnota (ř.8.2. holdingového výkazu manažerské evidence) se vypočte takto:

$\text{Aktuální načítaná Očištěná EBITDA} - \text{aktuální náklady WACC}$

➤ **Pro společnost ENERGOAQUA, a.s. stanoví valná hromada kolektivní odměnu za rok 2019 takto:**

- základní podíl na ekonomické přidané hodnotě:	7,00%
- navýšení za dosahované vyšší než dvacetiprocentní ROA:	2,00%
- kolektivní roční odměna pro orgány společnosti ENERGOAQUA, a.s. celkem:	9,00%

Rozdělení kolektivního podílu na ekonomické přidané hodnotě:

člen představenstva pověřeného řízením společnosti:	6,30% z ekonomické přidané hodnoty
pro ostatní členy představenstva a členy dozorčí rady celkem:	2,70% 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	0,35% z ekonomické přidané hodnoty
člen dozorčí rady	0,15% z ekonomické přidané hodnoty

2.2. Motivace představenstva a dozorčí rady společnosti ze zisku z prodeje nepotřebného dlouhodobého majetku.

V případě úspěšného prodeje nepotřebného dlouhodobého majetku obdrží členové orgánů podíl na zisku z prodeje ve výši 5,50%. Rozdělení odměny navrhuje představenstvo podle individuální zásluhovosti a schvaluje dozorčí rada.

2.3. Motivace představenstva a dozorčí rady společnosti k nárůstu hodnoty finančních investic.

V případě, že v průběhu účetního období dojde k nárůstu hodnoty finančních investic o více než 10%, bude nárůst nad tuto hodnotu pokládán za přidanou hodnotu, ze které obdrží členové orgánů kolektivní podíl ve výši 5,50%. Rozdělení odměny navrhuje představenstvo podle individuální zásluhovosti a schvaluje dozorčí rada.

3. Společná a závěrečná ustanovení

Kolektivní roční odměna představenstva a dozorčí rady společnosti dle čl. 2.1. a 2.3. se vyplácí po ověření účetní závěrky za rok 2019 auditorem společnosti.

Valná hromada souhlasí s případnou výplatou vratných záloh ve výši 70% až 90% předpokládané roční odměny z ekonomické přidané hodnoty dle bodu 2.1.

Tato Pravidla odměňování nahrazují pravidla odměňování ze dne 11.6.2018.

Předloženo ke schválení na řádné valné hromadě dne 18.6.2019.

Tato pravidla byla schválena řádnou valnou hromadou společnosti dne 18.6.2019, což svými podpisy potvrzují:

Předseda představenstva společnosti:

Předseda dozorčí rady společnosti: