

TZP, a.s.

Pravidla pro stanovení výše odměn členů představenstva a člena 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 překročení normované rentability aktiv ve výši ROA 5,8%. Současně je stanoven i spodní limit ROA ve výši 4,35% (tj. % (tj. 75% Očištěného normativu ROA). Složení roční odměny vychází z návrhu majoritních akcionářů pro výpočet odměn.

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 člena dozorčí rady společnosti pro období od 1. 7. 2016

1.1 Pevná složka měsíční odměny:

Ing. Václav Ryšánek – předseda představenstva	1.000,- Kč
Ing. Michal Kurka, LL.M. – člen představenstva	1.000,- Kč
Pan Vladimír Michal – místopředseda představ. – pověřený člen představ.	1.000,- Kč
Pan Miroslav Kurka - člen dozorčí rady	10.000,- Kč

1.2 Příplatek k měsíční odměně:

Místopředsedovi představenstva - pověřenému členu představenstva panu Vladimíru Michalovi přísluší s platností od 1.7.2016 za výkon působnosti přímého operativního řízení společnosti příplatek k měsíční odměně ve výši: 7.500,- Kč

1.3 Zvláštní měsíční odměna místopředsedy představenstva - pověřeného člena představenstva:

Nevyplácí se.

1.4 Měsíční odměny za výkon funkce členů představenstva a člena 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 člena dozorčí rady společnosti pro období od 1.1.2016

Složka odměny označená jako roční odměna se přiznává členům představenstva, pověřenému členu představenstva a členu dozorčí rady společnosti za dosažení Očištěné ROA za rok 2016 ve výši 75% Očištěného normativu ROA = spodní limit ROA.

Hodnota Očištěného normativu ROA je pro účetní období roku 2016 stanovena ve výši: 5,80%.

Hodnota Spodního limitu ROA za rok 2016 je stanovena ve výši 4,35% (tj. 75% Očištěného normativu ROA).

Stanovení základní sazby odměny:

Tvorba sazby 8,9% z normované očištěné EBITDA:

- Základní sazba pro společnosti s aktivy do 100 mil.	5,5%
- Navýšení sazby pro společnosti s Očištěná ROA nad 14%	+0,0%
<i>Mezisoučet I</i>	5,5%
- Navýšení sazby pro orgány společnosti (+40%)	+2,2%
<i>Mezisoučet II</i>	7,7%
- Navýšení sazby za mimořádně zhoršené podmínky (+15%)	+1,2%
<i>Celkem</i>	8,9%

Motivace vychází ze zásady, že při dosažení normativu ROA se za každé 1% navýšení Očištěné EBITDA nad stanovený normativ EBITDA se zvyšuje odměna o 4% a naopak.

2.1. Výpočet roční odměny:

Nárok na kolektivní odměnu vzniká až po dosažení spodního limitu ROA ve výši 4,35% (tj. 75% Očištěného normativu ROA) a **vypočítává se z hodnoty kladného rozdílu** mezi dosaženou Očištěnou EBITDA a Přepočteným spodním limitem EBITDA **a činí 35,6% z tohoto kladného rozdílu** pro členy představenstva a člena dozorčí rady společnosti.

Přepočtený spodní limit EBITDA se pro účely odměňování dle těchto pravidel rozumí jako (Obhospodařovaná aktiva * Spodní limit ROA (4,35%) / 12 * načítaný počet měsíců roku.

Při nesplnění spodního limitu ROA ve výši 4,35% (tj. 75% Očištěného normativu ROA) se roční odměna nevyplácí.

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

Pan Vladimír Michal – pověřený člen představ. společnosti	25% odměny dle čl. 2.1.
Ing. Václav Ryšánek – předseda představenstva společnosti	25% odměny dle čl. 2.1.
Ing. Michal Kurka – člena představenstva	25% odměny dle čl. 2.1.

Pan Miroslav Kurka - člen dozorčí rady 25% odměny dle čl. 2.1.

2.3. Vysvětlení pojmů:

Hodnota dosažené Očištěné ROA za rok 2016 bude zjištěna z účetní závěrky k 31. 12. 2016 jako dosažená Očištěná ROA.

Očištěná ROA se pro účely odměňování dle těchto pravidel rozumí jako (Načítaná Očištěná EBITDA / načítaný počet měsíců roku *12) / Obhospodařovaná aktiva.

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 společnosti, 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 Zvláštní odměna pro členy představenstva, pověřeného člena představenstva a člena 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 členu dozorčí rady společnosti zvláštní odměna ve výši 5,25% z kladného HV dosaženého prodejem tohoto významného dlouhodobého hmotného majetku.

Rozdělení zvláštní odměny:

Pan Vladimír Michal – pověřený člen představ. společnosti	25% odměny
Ing. Václav Ryšánek – předseda představenstva společnosti	25% odměny
Ing. Michal Kurka – člena představenstva	25% odměny
Pan Miroslav Kurka - člen dozorčí rady	25% odměny

3. Společná a závěrečná ustanovení

Tato Pravidla odměňování nahrazují pravidla odměňování ze dne 18.6.2015

Předloženo ke schválení na řádné valné hromadě dne 23. června 2016.

Tato pravidla byla schválena řádnou valnou hromadou společnosti dne 23.6.2016, což svými podpisy potvrzují:

Předseda představenstva společnosti:

Člen dozorčí rady společnosti: