

TZP, a.s.

Pravidla pro stanovení výše odměn členů představenstva a člena 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 člena dozorčí rady společnosti pro období od 1. 7. 2018

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 – místopř. představ. – pověřený člen představ.	1.000,- Kč
Pan Miroslav Kurka - člen dozorčí rady	2.400,- Kč

1.2 Příplatek k měsíční odměně:

Místopředsedovi představenstva - pověřenému členu představenstva panu Vladimíru Michalovi přísluší s platností od 1.7.2018 za výkon působnosti přímého operativního řízení společnosti příplatek k měsíční odměně ve výši: 500,- Kč

1.3 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 společnosti a člena 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 snižovaná 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 TZP, a.s. pro rok 2018:

Hodnota obhosp. aktiv 2016	Hodnota obhosp. aktiv 2017	Přírůstek obhospodařovaných aktiv 2017/2016		
13 192 000	12 157 000	-7,85%		
Očišť. EBITDA 2016	Očišť. EBITDA 2017	Průměr 2016,2017	Přírůstek obhosp. aktiv 2017	Orientační normativ 2018
1 120 000	1 135 000	1 128 000	-7,85%	1 039 000 x 0,5 =
navýšení nákladů WACC pro společnosti s nižší než požadovanou rentabilitou 5% (kritéria pro očištění stanoví ekonomicko-poradenská společnost CONCENTRA a.s.)				Pevně stanov. náklady WACC 2018
Náklady WACC 2018 (spodní limit EBITDA) (vnitřní nájemné) pro spol. TZP, a.s. činí				<u>520 000</u>

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 15,40%.

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

Pan Vladimír Michal	25% odměny, tj. 3,85% z Očištěné přidané hodnoty
Ing. Václav Ryšánek	25% odměny, tj. 3,85% z Očištěné přidané hodnoty
Ing. Michal Kurka, LL.M.	25% odměny, tj. 3,85% z Očištěné přidané hodnoty
Pan Miroslav Kurka	25% odměny, tj. 3,85% z Očištěné přidané hodnoty

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

Při dosažení kladného hospodářského výsledku z prodeje nepotřebné části dlouhodobého hmotného majetku (DHM) náleží členům představenstva, pověřenému členu představenstva a členu dozorčí rady společnosti kolektivní odměna ve výši 7,70% z kladného HV dosaženého prodejem DHM vyplácená formou zvláštní odměny.

Rozdělení zvláštní odměny:

Pan Vladimír Michal	25% odměny z kolektivního podílu vypočteného dle čl. 2.2.
Ing. Václav Ryšánek	25% odměny z kolektivního podílu vypočteného dle čl. 2.2.
Ing. Michal Kurka, LL.M.	25% odměny z kolektivního podílu vypočteného dle čl. 2.2.
Pan Miroslav Kurka	25% odměny z kolektivního podílu vypočteného dle čl. 2.2.

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

3. Společná a závěrečná ustanovení

Kolektivní roční odměna představenstva a dozorčí rady společnosti dle čl. 2.1. a 2.2. se vyplácí po sestavení účetní závěrky za rok 2018. Na kolektivní roční odměnu dle bodu 2.1. je možné na základě předběžné účetní závěrky 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 1.7.2018 nahrazují pravidla odměňování ze dne 31.5.2017 .

Předloženo ke schválení na řádné valné hromadě dne 23. května 2018.

Tato pravidla byla schválena řádnou valnou hromadou společnosti dne 23.5.2018, což svými podpisy potvrzují:

Předseda představenstva společnosti:

Předseda dozorčí rady společnosti: