

TZP, 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 člena dozorčí rady společnosti pro období od 1. 1. 2019

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:

Pověřenému členu představenstva přísluší s platností od 1.1.2019 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 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.

Valná hromada požaduje dlouhodobý vyšší než průměrný růst EBITDA a ekonomické přidané hodnoty a souhlasí s přiměřenými investicemi s vyšší než průměrnou rentabilitou aktiv ROA.

Valná hromada pro hodnocené účetní období 2019 stanoví:

- **Normativ ROA 2019** (Rentabilita obhospodařovaných aktiv) **ve výši 7,89%**

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>
7,97%	7,81%	7,89%	7,89%

- **Závazný limit nákladů WACC** (náklady na kapitál a riziko pro rok 2019) **ve výši 4,02%**

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 :

$\text{Závazný limit nákladů WACC} = \text{Normativ ROA 2019} * 0,5 * 1,02 = 4,02\%$

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

$\text{Aktuální Očištěná obhospodařovaná aktiva} * 4,02\% / 12 * \text{pořadové číslo měsíce kalendářního roku}$

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

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

Motivace managementu

V rámci holdingu PROSPERITA jsou pro odměňování stanovena tato pravidla:

Při splnění zadání obdrží orgány společnosti roční kolektivní odměnu ve výši :

	<i>Základní podíl na EBITDA činí</i>	<i>tomu odpovídá podíl na před. hodnotě</i>
Ve společnostech s obhosp. aktivy do 100 mil.	5,5%	11,00%
Ve společnostech s obhosp. aktivy do 500 mil.	4,5%	9,00%

Ve společnostech s obhosp. aktivy do 1000 mil.	3,5%	7,00%
Ve společnostech s obhosp. aktivy nad 1000 mil.	2,5%	5,00%
Ve společnostech s vyšší rentabilitou aktiv ROA se odměna přiměřeně navyšuje.		

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

- základní podíl na ekonomické přidané hodnotě	11,00%
- navýšení za dosahované vyšší než desetiprocentní ROA	1,00%
- kolektivní roční odměna pro orgány společnosti TZP a.s. celkem	12,00%

Rozdělení kolektivního podílu na ekonomické přidané hodnotě:

Pan Vladimír Michal	25% kolektivního podílu na ekonomické přidané hodnotě
Ing. Václav Ryšánek	25% kolektivního podílu na ekonomické přidané hodnotě
Ing. Michal Kurka, LL.M.	25% kolektivního podílu na ekonomické přidané hodnotě
Pan Miroslav Kurka	25% kolektivního podílu na ekonomické přidané hodnotě

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 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 zásluhovosti a schvaluje dozorčí rada.

3. Společná a závěrečná ustanovení

Kolektivní roční odměna představenstva a dozorčí rady společnosti dle čl. 2.1. a 2.2. 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.

Valná hromada může výplatu odměn pozastavit, odsunout nebo zcela zamítnout.

Tato Pravidla odměňování s platností od 1.1.2019 nahrazují pravidla odměňování ze dne 23.5.2018.

Předloženo ke schválení na řádné valné hromadě dne 13.6.2019.

Tato pravidla byla schválena řádnou valnou hromadou společnosti dne 13.6.2019, což svými podpisy potvrzují:

Předseda představenstva společnosti:

Předseda dozorčí rady společnosti: