

POLITIKA ODMĚŇOVÁNÍ

vypracovaná v souladu s § 121l zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů

**Tato politika odměňování upravuje pravidla odměňování emitenta,
společnosti**

Outulný investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Obsah:

| | |
|---|---|
| 1. Definice pojmů | 2 |
| 2. Základní zásady a principy odměňování | 2 |
| 3. Schvalování a přezkum Politiky odměňování | 3 |
| 4. Složky odměny Osob s významným vztahem k Emitentovi..... | 3 |
| 5. Zpráva o odměňování | 4 |
| 6. Přechodná a závěrečná ustanovení | 5 |

1. Definice pojmů

| | |
|---|---|
| Emitent | Osoba uvedená v § 118 odst. 1 písm. a) ZPKT, konkrétně společnost: Outulný investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. |
| Osoba s významným vztahem k Emitentovi | Člen představenstva a dozorčí rady nebo statutárního orgánu, statutární ředitel, fyzická osoba, která je přímo podřízena vedoucímu orgánu Emitenta a na kterou jako jedinou tento orgán delegoval obchodní vedení alespoň v rozsahu každodenního řízení Emitenta jako celku, a zástupci této osoby. |
| Pracovník | Osoba, která je s Emitentem v pracovněprávním vztahu nebo jiném obdobném vztahu, osoba, která je členem orgánu Emitenta, a osoba, která pro Emitenta vykonává významné provozní činnosti na jiném právním základě. |
| Nařízení GDPR | Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/679 ze dne 27. dubna 2016 o ochraně fyzických osob v souvislosti se zpracováním osobních údajů a o volném pohybu těchto údajů a o zrušení směrnice 95/46/ES (obecné nařízení o ochraně osobních údajů). |
| Zákoník práce | Zákon č. 262/2006 Sb., zákoník práce, v platném znění. |
| ZPKT | Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění. |
| Zaměstnanec | Osoba, která je s Emitentem v pracovním poměru nebo v právním vztahu založeném dohodami o pracích konaných mimo pracovní poměr. |

2. Základní zásady a principy odměňování

- 2.1** Základní zásady a principy odměňování se uplatní na všechny pracovníky Emitenta (dále jen „Pracovník“) bez ohledu na to, jestli vykonávají činnosti s významným vlivem na celkový profil Emitenta a jsou tedy Osobami s významným vztahem k Emitentovi. Politika odměňování Emitenta (dále jen „Politika odměňování“) musí být srozumitelná, podporuje obchodní strategii Emitenta, jeho dlouhodobé zájmy i udržitelnost a objasňuje, jakým způsobem tak činí.
- 2.2** Emitent dodržuje při odměňování zásady a principy za účelem podpoření dlouhodobé stability Emitenta. Emitent při odměňování především dbá, aby:
- podporoval řádné a efektivní řízení stávajících i budoucích rizik včetně nákladů na zajištění požadovaného kapitálu a likvidity;
 - nepodněcoval k podstupování rizika nad rámec míry akceptované Emitentem;
 - byla pravidla odměňování v souladu se strategií podnikání, cíli, hodnotami a dlouhodobými zájmy Emitenta.
 - zamezil a předcházet střetům zájmů v souvislosti s odměňováním;
 - zajistil, že pohyblivé složky odměny jako celek neomezují schopnost Emitenta posílit kapitál.
- 2.3** Emitent vzhledem k charakteru své činnosti, nízkému počtu Pracovníků a rozsahu poskytovaných odměn nevyužívá externí kontroly této Politiky odměňování s výjimkou Zprávy o odměňování (čl. 5), která je kontrolována externím auditorem.
- 2.4** Při vytváření Politiky odměňování přihlédnuto ke mzdovým a pracovním podmínkám všech Pracovníků a výše uvedené zásady se uplatní v souladu s čl. 2.1 na všechny Pracovníky.

3. Schvalování a přezkum Politiky odměňování

- 3.1 Představenstvo nebo statutární orgán Emitenta zajistí vyhotovení první Politiky odměňování neprodleně po přijetí akcií Emitenta k obchodování na evropském regulovaném trhu.
- 3.2 Politiku odměňování a její změny schvaluje valná hromada Emitenta. V případě první Politiky odměňování předloží představenstvo nebo statutární orgán Emitenta Politiku odměňování ke schválení nejpozději první valné hromadě Emitenta konané po uplynutí 90 dnů ode dne přijetí akcií k obchodování na evropském regulovaném trhu, která schvaluje účetní závěrku.
- 3.3 Ke změnám Politiky odměňování musí být připojen popis a zdůvodnění všech podstatných změn a způsobu, jakým byl zohledněn výsledek hlasování akcionářů na valné hromadě Emitenta a jejich stanoviska k Politice odměňování a zprávě o odměňování (viz čl. 5 této Politiky odměňování).
- 3.4 Nepředloží-li představenstvo nebo statutární orgán Emitenta Politiku odměňování podle čl. 3.2, je výkon funkce členů představenstva nebo členů statutárního orgánu Emitenta bezplatný, a to ode dne konání valné hromady podle věty druhé až do dne konání valné hromady, které byla předložena Politika odměňování ke schválení.
- 3.5 Emitent Politiku odměňování přezkoumává alespoň jednou za 4 roky.
- 3.6 Politika odměňování se spolu s datem jejího schválení uveřejňuje na internetových stránkách Emitenta.
- 3.7 Neschválí-li valná hromada Emitenta předloženou Politiku odměňování, předloží představenstvo nebo statutární orgán následující valné hromadě Emitenta ke schválení upravenou Politiku odměňování a tato upravená Politika odměňování obsahuje popis a zdůvodnění všech podstatných změn a způsobu, jakým byl zohledněn výsledek hlasování akcionářů na valné hromadě Emitenta a jejich stanoviska k Politice odměňování a zprávě o odměňování, a to v období od posledního hlasování o Politice odměňování na valné hromadě Emitenta.

4. Složky odměny Osob s významným vztahem k Emitentovi

Odměna Osob s významným vztahem k Emitentovi může být složena pouze z následujících složek:

4.1 Pevná složka odměny

Pevná složka odměny se skládá z:

- a) nárokové pevná složka odměny vyplácená měsíčně.

4.1.1 Pevná složka odměny je stanovena ve smlouvě mezi Emitentem a Osobou s významným vztahem k Emitentovi a je vyplácena pravidelně v dohodnuté výši dle takové smlouvy, za předpokladu dodržování základních povinností Osoby s významným vztahem k Emitentovi vyplývajících z právních předpisů a smlouvy.

4.2 Pohyblivá složka odměny

4.2.1 Pohyblivá složka odměny se skládá z: variabilní složky odměny vyplácené ročně v závislosti na výši aktiv nebo vlastního kapitálu Emitenta a to ve výši uvedené či specifikované ve statutu Emitenta.

4.3 Odměna formou akcií

Emitent nevyplácí Osobám s významným vztahem k Emitentovi odměnu formou akcií.

4.4 Charakteristika penzijních výhod

Emitent neposkytuje Osobám s významným vztahem k Emitentovi žádné penzijní výhody.

4.5 Odstupné

Emitent neposkytuje Osobám s významným vztahem k Emitentovi žádné odstupné nad rámec odstupného, které je povinen vyplatit v souladu se Zákoníkem práce.

5. Zpráva o odměňování

5.1 Emitent vyhotoví přehlednou a srozumitelnou zprávu o odměňování Emitenta (dále jen „Zpráva o odměňování“), která poskytuje úplný přehled odměn, včetně všech výhod v jakékoliv formě, poskytnutých Emitentem nebo splatných ze strany Emitenta v průběhu posledního skončeného účetního období Osobám s významným vztahem k Emitentovi.

5.2 Osoba s významným vztahem k Emitentovi sdělí Emitentovi bez zbytečného odkladu po skončení účetního období veškeré odměny, které jí byly poskytnuty nebo jsou splatné v příslušném účetním období.

5.3 Obsah Zprávy o odměňování

5.3.1 Zpráva o odměňování obsahuje vždy alespoň tyto informace:

- a) celkovou výši odměny rozčleněnou podle složek, poměr pevné a pohyblivé složky odměny, vysvětlení, jak celková výše odměny odpovídá Politice odměňování včetně toho, jakým způsobem podporuje dlouhodobou výkonnost Emitenta, a informaci o způsobu uplatnění výkonnostních kritérií;
- b) roční změnu celkové výše odměny alespoň za 5 posledních účetních období, která následují po dni přijetí akcií k obchodování na evropském regulovaném trhu, prezentovanou způsobem, který umožňuje srovnání;
- c) informace o veškerých odměnách, které byly poskytnuty Osobě s významným vztahem k Emitentovi nebo jsou splatné v příslušném účetním období;
- d) počet poskytnutých nebo nabídnutých akcií a opcí na akcie a hlavní podmínky uplatnění práv z opčního programu, včetně ceny a data realizace opce, a jakékoli změny těchto podmínek;
- e) informace o využití práva Emitenta požadovat vrácení pohyblivé složky odměny nebo její části a
- f) informace o odchylkách od postupu provádění odměňování v této Politice odměňování včetně vysvětlení důvodu odchýlení a uvedení konkrétních pravidel Politiky odměňování, od kterých se Emitent odchýlil.

5.3.2 Zpráva o odměňování dále obsahuje roční změnu finančních a nefinančních klíčových ukazatelů výkonnosti Emitenta a roční změnu průměrných odměn Pracovníků Emitenta, kteří nejsou Osobami s významným vztahem k Emitentovi, v přepočtu na Pracovníka se stanovenou týdenní pracovní dobou, a to alespoň za 5 posledních účetních období, která následují po dni přijetí akcií k obchodování na regulovaném trhu, prezentované společně způsobem, který umožňuje srovnání.

5.3.3 Vzor Zprávy o odměňování tvoří přílohu č. 1 této Politiky odměňování.

5.4 Schválení Zprávy o odměňování

- 5.4.1 Zprávu o odměňování schvaluje valná hromada Emitenta. Ke schválení této valné hromadě ji předkládá statutární orgán Emitenta.
- 5.4.2 Zpráva o odměňování musí být schválena nejpozději na valné hromadě Emitenta, která schvaluje účetní závěrku za účetní období, za které se vypracovává Zpráva o odměňování.
- 5.4.3 Neschválí-li valná hromada Emitenta Zprávu o odměňování, statutární orgán v příští Zprávě o odměňování vysvětlí, jakým způsobem byl výsledek hlasování na valné hromadě Emitenta zohledněn při vypracování nové zprávy.

5.5 Uveřejnění Zprávy o odměňování

- 5.5.1 Emitent bez zbytečného odkladu po konání valné hromady podle čl. 4.4.2 bezplatně uveřejní Zprávu o odměňování spolu s informací, zda byla Zpráva o odměňování schválena valnou hromadou Emitenta, na svých internetových stránkách a ponechá ji uveřejněnou po dobu 10 let.

5.6 Osobní údaje ve Zprávě o odměňování

- 5.6.1 Emitent může rozhodnout, že Zpráva o odměňování bude dostupná na internetových stránkách i po uplynutí doby podle čl. 4.5.1; v takovém případě nesmí Zpráva o odměňování obsahovat osobní údaje Osob s významným vztahem k Emitentovi.
- 5.6.2 Zpráva o odměňování neobsahuje zvláštní kategorie osobních údajů ve smyslu Nařízení GDPR nebo osobní údaje týkající se rodinné situace Osob s významným vztahem k Emitentovi.

6. Přechodná a závěrečná ustanovení

- 6.1 Smlouva o výkonu funkce, jiné právní jednání nebo vnitřní předpis Emitenta upravující odměnu člena představenstva, dozorčí rady nebo statutárního orgánu nebo statutárního ředitele Emitenta pozbývá účinnosti v rozsahu, v jakém je v rozporu s touto Politikou odměňování, dnem nabytí účinnosti rozhodnutí valné hromady Emitenta, kterým se schvaluje Politika odměňování. Tím není dotčena výplata odměny za výkon funkce za období předcházející dni nabytí účinnosti rozhodnutí valné hromady Emitenta podle věty první.
- 6.2 Od Politiky odměňování se Emitent může dočasně odchýlit, je-li odchýlení nezbytné z hlediska dlouhodobých zájmů i udržitelnosti Emitenta nebo z hlediska zachování provozu jeho obchodního závodu. V případě odchýlení se od Politiky odměňování se při nejbližší revizi Politiky odměňování zohlední tato odchylka a předloží se valné hromadě Emitenta ke schválení nebo vzetí na vědomí. Informace o odchylkách od Politiky odměňování a vysvětlení důvodu odchýlení a uvedení konkrétních pravidel Politiky odměňování, od kterých se Emitent odchýlil, uvede Emitent také do Zprávy o odměňování (čl. 5.). Odchýlit se lze od pravidel uvedených v čl. 4, avšak pouze jsou-li dodrženy předpoklady uvedené v tomto článku a zásady uvedené v čl. 2 této Politiky odměňování.