

POLITIKA ODMĚŇOVÁNÍ

Tento dokument představuje ve smyslu § 121k odst. 1 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, politiku odměňování členů představenstva a dozorčí rady společnosti Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s. se sídlem Praha 4 – Nusle, Doudlebská 1699/5, PSČ 140 00, IČO: 28 470 729, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 14729 (dále jen „Fond“).

Návrh politiky odměňování byl v souladu s ustanovením § 121k odst. 1 zákona č. 256/2004 Sb. vyhotoven emitentem Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s. a je představenstvem emitenta předkládán valné hromadě společnosti Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s., která schvaluje řádnou účetní závěrku Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s. za rok 2019.

Emitent bez zbytečného odkladu po konání valné hromady bezplatně uveřejní schválenou politiku odměňování spolu s datem jejího schválení a údaji podle § 120b odst. 2 zákona č. 256/2004 Sb. na svých internetových stránkách a ponechá ji uveřejněnou po dobu jejího uplatňování.

Představenstvo předkládá valné hromadě politiku odměňování při každé její podstatné změně nebo alespoň jednou za čtyři roky.

Pravidla odměňování podle aktuálního vnitřního předpisu Fondu

Fond má vyhotoven Vnitřní předpis Pravidla odměňování, a to v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

Při stanovování pravidel odměňování ve Vnitřním předpise Fond významně přihlížel k velikosti, organizačnímu uspořádání, povaze, rozsahu a složitosti svých činností (zásada přiměřenosti).

Odměňování se řídí těmito zásadami:

- a) musí podporovat řádné a efektivní řízení rizik a být s ním v souladu,
- b) nesmí podněcovat podstupování rizika nad rámec míry rizika akceptované společností (představenstvem),
- c) musí být v souladu se strategií podnikání, cíli, hodnotami a dlouhodobými zájmy společnosti,
- d) musí zahrnovat opatření k zamezování střetům zájmů v souvislosti s odměňováním a
- e) musí zajišťovat, že pohyblivé složky odměny jako celek neomezují schopnost společnosti posílit kapitál.

Uplatňování zásad odměňování je podle Vnitřního předpisu alespoň jedenkrát ročně podrobena celkovému nezávislému prověření vnitřním auditorem z hlediska souladu se zásadami a postupy pro odměňování, schválenými dozorčí radou.

Odměna může být podle Vnitřního předpisu koncipována jako pevná, nebo pohyblivá, nebo kombinací obou. V případě, že je aplikována u člena představenstva pouze pohyblivá složka, zakazuje se vyplácení pohyblivé složky odměn, které jsou nezávislé na dosažení kladného hospodářského výsledku investičního fondu. Alokace pohyblivých složek odměn v rámci Fondu zohledňuje všechny druhy stávajících a budoucích rizik. S ohledem na skutečnost, že Fond je malým investičním fondem, neoddaluje výplatu pohyblivé složky odměny v čase, vyjma oddálení vyplývajícího z Politiky odměňování.

Nárok na pohyblivou složku odměny nebo jakékoli její části je podle Vnitřního předpisu přiznán členům představenstva pouze tehdy, je-li to udržitelné vzhledem k celkové finanční situaci Fondu. V opačném případě se nárok nepřiznává, anebo se přiznává pouze v omezeném rozsahu (malus). Pohyblivá složka odměny není nároková a může být krácena v případě, že člen představenstva nedodrží své povinnosti stanovené právními a vnitřními předpisy.

Principy odměňování

Principy odměňování Fondu mají za cíl podpořit celkovou strategii a investiční cíle Fondu, předcházet nepřiměřenému přijímání rizik a nebezpečnému chování, brát v úvahu práva a zájmy investorů, podporovat nákladovou efektivnost a udržitelný růst a posilovat hodnotu Fondu prostřednictvím zdravé a citlivé politiky odměňování.

Odměňování Fondu musí podporovat zdravé a efektivní řízení rizik. Cílem řízení rizik je předcházet a zamezit upřednostňování krátkodobých výsledků a cílů, které nejsou v souladu s naplňováním celkové strategie. Aplikované principy odměňování mají za cíl předcházet přijímání rizik jdoucích nad rámec přiměřeného rizika.

Systém pohyblivého odměňování (pohyblivé složky odměny) členů představenstva Fondu je nastaven tím způsobem, aby zohledňoval všechny druhy stávajících a budoucích rizik a spočívá na následujících základech:

- a) odměna za výsledek, kdy výplata pohyblivé složky odměny je navázána vždy pouze na kladný hospodářský výsledek Fondu
- b) zájmy akcionářů a investorů, kdy principy odměňování vždy zohledňují zájem akcionářů na hodnotě Fondu
- c) soulad s právními a regulatorními předpisy, kdy odměňování členů představenstva a dozorčí rady Fondu probíhá v souladu s právními a regulatorními předpisy.

Pohyblivá složka odměny je vždy nenároková, a to i v případě dosažení kladného hospodářského výsledku Fondu. Pohyblivá složka odměny není členovi představenstva Fondu vyplacena v těch případech, kdy dozorčí rada Fondu rozhodne o uplatnění malusu nebo clawbacku (zpětné vymáhání) pohyblivé složky odměny.

POPIS PEVNÉ, POHYBLIVÉ A DALŠÍ SLOŽKY ODMĚNY

PŘEDSTAVENSTVO

O výši odměňování členů představenstva rozhoduje dozorčí rada v souladu s touto politikou odměňování, a to postupem a za podmínek upravených v Politice odměňování.

Odměna člena představenstva se skládá z pevné složky odměny nebo pouze z pohyblivé složky odměny nebo z kombinace obou. Odměna ve formě konkurenční doložky se nikdy nepřiznává.

a) Pevná složka odměny

Pevná složka odměny se skládá pouze z pevné roční odměny, vyplácené zálohově měsíčně. Benefity se nepřiznávají. Pevná složka odměny může být stanovena pevnou částkou vyjádřenou v korunách českých nebo jako roční odměna stanovená % z čistého obchodního jmění resp. vlastního kapitálu (NAV) ověřeného auditorem, vyplácená poměrně měsíčně, přičemž % vyjádření nesmí překročit hranici 0,1.

Výše pevné měsíční odměny vždy reflektuje zkušenosti a míru odpovědnosti jednotlivých členů představenstva a konkurenceschopnost na daném typu pozice. Pevná složka odměny stanovená pevnou částkou nesmí překročit částku 150000,-Kč měsíčně.

Pevná složka odměny každého člena představenstva se může lišit hlediskem funkce (předseda představenstva, výkonný ředitel, člen představenstva).

Členové představenstva nemají nárok na žádné benefity, vyjma nároku na náhradu výdajů, jež účelně vynaložili v souvislosti s výkonem funkce pro Fond dle platných právních předpisů. V případě vyslání člena představenstva na služební cestu mimo sídlo společnosti má člen představenstva nárok na výplatu cestovních náhrad v souladu se zákonem č. 262/2006 Sb., zákoník práce, v platném znění. Členům představenstva může být poskytován mobilní telefon s volacím a datovým tarifem, výpočetní technika k pracovním účelům.

b) Pohyblivá složka odměny

Pohyblivá složka odměny člena představenstva Fondu, pokud je přiznána, je vyplácena formou měsíčních nenárokových odměn. Jedná se o část odměňování, která je vyplácena na základě plnění klíčových výkonnostních ukazatelů finančního a nefinančního charakteru, zejména se jedná o ukazatele typu: rentabilita vlastního kapitálu, zvýšení základního kapitálu, plnění rozpočtu výnosů, dodržení rozpočtu nákladů, řízení nákladové struktury, poměr nákladů a výnosů, kapitálová přiměřenost, tržní podíl, rozvoj investičních příležitostí, implementace regulatorních požadavků a požadavků kontrolních funkcí, manažerské chování, realizace strategických cílů, podpora inovací, efektivní řízení týmů.

Dozorčí rada Fondu podle Vnitřního předpisu Fondu schvaluje a pravidelně vyhodnocuje souhrnné zásady odměňování a odpovídá za jejich uplatňování. Dozorčí rada je oprávněna svým rozhodnutím stanovit jednotlivé poměry ukazatelů pro stanovení nenárokové pohyblivé složky odměny, včetně jejich výše, přičemž vždy při schvalování klíčových výkonnostních ukazatelů zohlední respektování Principů uvedených v článku II. této politiky odměňování včetně provázání se zájmy akcionářů a investorů. Výše pohyblivé nenárokové složky odměny může být stanovena i procentem z navýšení základního kapitálu Fondu v posuzovaném období, přičemž procentní vyjádření nesmí u žádného z členů představenstva přesáhnout výši 2%.

Vyhodnocení výsledků plnění klíčových ukazatelů probíhá měsíčně, vždy do pátého dne následujícího měsíce za hodnocené období. Za vyhodnocení klíčových ukazatelů pro případné přiznání nenárokové pohyblivé složky odměny je odpovědná dozorčí rada.

Fond je oprávněn přiznat členovi představenstva pohyblivou složku odměny za předpokladu, že člen představenstva neporušil své povinnosti v souvislosti s výkonem své funkce nebo se nechoval či nejednal v rozporu s vnitřními předpisy Fondu. Výši pohyblivé složky odměny členů představenstva, která jim bude přiznána, stanoví dozorčí rada na základě svého uvážení tím způsobem, že zohlední plnění ukazatelů finančního a nefinančního charakteru za hodnocené období a další skutečnosti zohledňující principy obsažené v této politice odměňování. Vzhledem k povaze společnosti jako investičního fondu kvalifikovaných investor a vzhledem k základní činnosti Fondu, kterou je společné investování a shromažďování peněžních prostředků investorů za účelem jejich zhodnocení a vzhledem k investiční politice a cílům Fondu stanoveným v čl. 2 Statutu Fondu, bude jako základní metoda určení míry splnění klíčových ukazatelů uplatňována "metoda výše vlastního kapitálu (případně základního kapitálu)", tj. shromáždění peněžních prostředků investorů pro další navyšování hodnoty Fondu, umožňující další investování v souladu s investiční politikou a cíli Fondu a rozvoj investičních příležitostí směřujících ke zvýšení zhodnocení majetku akcionářů Fondu.

Fond je oprávněn celou pohyblivou složku odměny či její část anulovat (tzv. malus), a to v případě, že člen představenstva porušil své povinnosti v souvislosti s výkonem své funkce nebo se choval či jednal v rozporu s pravidly Fondu.

Fond je oprávněn pohyblivou složku odměny či její část dále anulovat v případě, že se člen představenstva svým jednáním dopustil porušení právních předpisů nebo vnitřních předpisů Fondu (např. dopustil se protiprávního jednání vykazujícího znaky některé ze skutkových podstat trestných činů nebo přečinů, porušil povinnost mlčenlivosti, vystavil Fond nadměrnému riziku, poškodil dobré jméno Fondu, způsobil Fondu finanční nebo jinou závažnou újmu). Fond je rovněž oprávněn uplatnit malus v případech, kdy kritéria a ukazatele v oblasti řízení rizik a výkonnostní ukazatele pro přiznání pohyblivé složky odměny nejsou významným způsobem splněna.

Fond je oprávněn požadovat vrácení již přiznané a vyplacené pohyblivé složky odměny nebo její části v případě, že člen představenstva významně přispěl k negativním finančním výsledkům Fondu, dopustil se závažného porušení svých povinností nebo jednal závažně nedbale. Vrácení pohyblivé složky odměny může být uplatněno po dobu tří let od vyplacení.

Pravidla pro odklad vzniku nároku na pohyblivou složku odměny nevyplývají ze zákonných povinností Fondu, avšak dozorčí rada Fondu může svým rozhodnutím odklad založit, pokud ke dni vyhodnocení ukazatelů nebude mít dostatek informací k rozhodnutí o případném přiznání či nepřiznání pohyblivé složky odměny. Odklad může být založen až na dobu 12 kalendářních měsíců.

DOZORČÍ RADA

Odměna člena dozorčí rady se skládá z pevné složky odměny nebo pouze z pohyblivé složky odměny nebo z kombinace obou. Odměna ve formě konkurenční doložky se nikdy nepřiznává.

a) Pevná složka odměny

Pevná složka odměny se skládá pouze z pevné roční odměny, vyplácené zálohově měsíčně. Benefity se nepřiznávají. Pevná složka odměny může být stanovena pevnou částkou vyjádřenou v korunách českých nebo jako roční odměna stanovená procentem vypočteným z údaje „Vlastní kapitál“ uvedeného v auditované řádné účetní závěrce Společnosti k 31. 12. každého kalendářního roku, za který je odměna nárokována; přičemž % vyjádření nesmí překročit hranici 0,1.

Pevná složka odměny stanovena pevnou částkou nesmí překročit částku 150.000 Kč měsíčně.

Pevná složka odměny každého člena dozorčí rady se může lišit hlediskem funkce (předseda dozorčí rady, člen dozorčí rady).

Výše pevné měsíční odměny členů dozorčí rady je uvedena ve smlouvě o výkonu funkce schválené valnou hromadou.

Členové dozorčí rady nemají nárok na žádné benefity, vyjma nároku na náhradu výdajů, jež účelně vynaloží v souvislosti s výkonem funkce pro Fond dle platných právních předpisů. Členům dozorčí rady může být poskytován mobilní telefon s volacím a datovým tarifem, výpočetní technika k pracovním účelům.

b) Pohyblivá složka odměny

Pohyblivá složka odměny člena dozorčí rady Fondu je vyplácena formou jednorázové odměny.

Výše pohyblivé složky odměny je stanovena procentem z navýšení základního kapitálu Fondu v posuzovaném období, přičemž procentní vyjádření činí 2%.

Vyhodnocení ukazatele probíhá pololetně, vždy do 30.7. každého kalendářního roku za období od 1.1. - 30.6. a do 31.1. následujícího kalendářního roku za období 1.7. - 31.12. Vyplacení odměny je zcela závislé pouze na zápisu údajů v obchodním rejstříku Fondu ve vztahu k ukazateli Základní kapitál.

Funkční období, podmínky ukončení funkce

Funkční období členů představenstva a dozorčí rady Fondu končí uplynutím funkčního období, rezignací na funkci, odvoláním z funkce, úmrtím, ztrátou způsobilosti pro výkon funkce či v důsledku jiné skutečnosti, se kterou právní předpisy spojují zánik výkonu funkce.

Funkční období členů představenstva je pětileté. V případě odvolání člena představenstva může být příslušnému členovi představenstva přiznána poměrná část pohyblivé složky odměny za příslušný měsíc. O přiznání alikvotní výše odměny rozhoduje dozorčí rada.

Členové představenstva nemají v případě ukončení výkonu jejich funkce nárok na žádné peněžité plnění z titulu konkurenční doložky.

Jakákoli další případná plnění související s ukončením trvání smlouvy člena představenstva podléhají vždy schválení dozorčí radou.

Funkční období členů dozorčí rady je pětileté.

Opce na akcie

Fond neposkytuje odměnu formou akcií.

Výbor pro audit

Členům Výboru pro audit je vyplácena odměna na základě smlouvy o výkonu funkce člena výboru pro audit, schválené valnou hromadou. Odměna je stanovena vždy pouze a výlučně pevnou částkou odsouhlasenou valnou hromadou.

Penzijní výhody

Členům představenstva ani členům dozorčí rady nejsou Fondem poskytovány žádné penzijní výhody, příspěvky do doplňkového penzijního systému ani předčasné důchodové dávky.

Mzdové a pracovní podmínky zaměstnanců

Fond je plně administrován investiční společností, včetně vedení účetnictví. Ke dni vyhotovení Politiky odměňování nemá Fond uzavřenou žádnou pracovní smlouvu. Fond má ke dni vyhotovení Politiky odměňování uzavřeny pouze dvě Dohody o pracovní činnosti na zajišťování marketing a PR manažera na dobu určitou do 31. 10. 2020 a na zajišťování technické podpory IT činností. Odměna za výkon pracovní činnosti je Fondem stanovena pevnou částkou a je vyplácena měsíčně. Uvedené dohody neovlivňují a nezasahují do vytváření Politiky odměňování členů představenstva a dozorčí rady.

Přezkum a provádění politiky odměňování

Fond nemá zřízen výbor pro odměňování.

Valná hromada schvaluje politiku odměňování, kterou jí předkládá představenstvo po schválení dozorčí radou.

Dozorčí rada podle Vnitřního předpisu Fondu označeného jako Pravidla odměňování schvaluje a vyhodnocuje souhrnné zásady odměňování a odpovídá za jejich zavedení a uplatňování. Uplatňování zásad odměňování je podle Vnitřního předpisu Fondu alespoň jednou ročně podrobeno celkovému nezávislému prověření vnitřní auditorem z hlediska souladu se zásadami a postupy pro odměňování schválenými dozorčí radou a valnou hromadou. Výsledky auditu jsou následně předkládány na zasedání dozorčí rady a Výboru pro audit. V případě, že dozorčí rada shledá, že tato politika odměňování není řádně dodržována, bez zbytečného odkladu navrhne přijetí nápravných opatření vedoucích k dodržování této politiky odměňování, která předloží se závazným pokynem představenstvu Fondu. Za účelem předcházení střetu zájmů do přezkumu politiky odměňování nezasahuje představenstvo Fondu. Vyjádření členů dozorčí rady a Výboru pro audit k politice odměňování, jejímu uplatňování a dodržování musí být zaznamenáno v zápise ze zasedání dozorčí rady a Výboru pro audit.

Odměna za administraci Fondu a provádění pověřených činností obhospodařování je stanovena smlouvou s investiční společností. Smlouva o administraci, vedení účetnictví a pověření jiného řízením rizik podléhá souhlasu a schválení dozorčí radou Fondu a je uzavírána představenstvem Fondu jako statutárním orgánem. Výše úplaty za administraci, vedení účetnictví a pověření jiného řízením rizik je podrobeno přezkoumání a vyhodnocení několika konkurenčních nabídek.

Politiku odměňování provádí dozorčí rada Fondu. Dozorčí rada schvaluje veškeré odměny poskytované členům představenstva způsobem uvedeným v této politice odměňování. Dozorčí rada spolupracuje s vnitřním auditorem a Výborem pro audit.

Pevná složka odměny členů dozorčí rady se stanoví podle rozhodnutí valné hromady. Návrh výše odměn předkládá valné hromadě dozorčí rada. Návrh vychází z toho, že dozorčí rada je kontrolní orgán Fondu, a proto její odměna není závislá prioritně na hospodářských výsledcích Fondu. Připouští však, aby se členové dozorčí rady formou pohyblivé složky v závislosti na zvyšování základního kapitálu Fondu podíleli na zvyšování aktiv Fondu, neboť členové dozorčí rady se rovněž aktivně podílejí na plnění povinností souvisejících s fungováním Fondu a plnění všech povinností stanovených zákonem a vnitřními předpisy Fondu.