

Zpráva nezávislého auditora k ověřovací zakázce

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

Praha, květen 2022

Údaje o auditované účetní jednotce

| | |
|----------------------------|---|
| Název účetní jednotky: | Outulný investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. |
| Sídlo: | Truhlářská 1108/3, Nové Město, 110 00 Praha 1 |
| Zápis proveden u: | Městského soudu v Praze |
| Zápis proveden pod číslem: | oddíl B, číslo vložky 17017 |
| IČO: | 248 23 244 |
| DIČ: | CZ24823244 |
| Statutární orgán: | AMISTA investiční společnost, a.s., člen představenstva, při výkonu funkce zastupuje Ing. Petr Janoušek, pověřený zmocněnec |
| Předmět činnosti: | činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu ust. § 95 odst. 1 písm. a) zák. č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech |
| Ověřované období: | 1. ledna 2021 až 31. prosince 2021 |
| Příjemce zprávy: | Valná hromada společnosti |

Údaje o auditorské společnosti

| | |
|---|--|
| Název společnosti: | NEXIA AP a.s. |
| Evidenční číslo auditorské společnosti: | č. 096 |
| Sídlo: | Sokolovská 5/49, 186 00 Praha 8 Karlín |
| Zápis proveden u: | Městského soudu v Praze |
| Zápis proveden pod číslem: | oddíl B, číslo vložky 14203 |
| IČO: | 481 17 013 |
| DIČ: | CZ48117013 |
| Telefon: | +420 221 584 302 |
| E-mail: | nexiaprague@nexiaprague.cz |
| Odpovědný auditor: | Ing. Mikuláš Láš |
| Evidenční číslo auditora: | č. 2493 |

Shrnutí provedené práce

Výběr postupů závisí na našem úsudku. Provedené postupy zahrnují zejména dotazování relevantních osob a další postupy, jejichž cílem je získat důkazní informace o Zprávě o odměňování.

Provedené ověření představuje zakázku vyjadřující omezenou jistotu. Charakter, časová náročnost a rozsah postupů, které se provádějí u ověřovací zakázky vyjadřující omezenou jistotu, jsou oproti požadavkům na zakázku vyjadřující přiměřenou jistotu omezené, a proto je i související míra jistoty nižší.

Naše ověřovací postupy zahrnovaly:

- porozumění usnesení valné hromady Společnosti týkajícího se politiky odměňování členů představenstva a dozorčí rady, jakož i dalších osob podle § 121m odst. 1 ZPKT, jakož i případných usnesení dozorčí rady a dalších dokumentů upravujících politiku odměňování podléhajících požadavku na zveřejnění ve Zprávě o odměňování;
- porozumění postupům přijatých dozorčí radou a představenstvem za účelem splnění požadavků politiky odměňování, přípravy zprávy o odměňování a posouzení uplatňování příslušných kritérií pro vypracování Zprávy o odměňování;
- identifikaci osob dle § 121m odst. 1 ZPKT, u nichž existuje požadavek na zahrnutí informací do Zprávy o odměňování;
- posouzení, zda Zpráva o odměňování obsahuje všechny informace požadované v § 121p odst. 1 ZPKT ke každé výše identifikované osobě;
- ověření informací uvedených ve Zprávě o odměňování za účelem získání omezené jistoty o jejich správnosti.

Upozorňujeme, že Zpráva o odměňování nebyla součástí auditu účetní závěrky a ověření výroční zprávy ve smyslu zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů. V průběhu provádění ověřovacích postupů jsme neprováděli audit ani prověrku finančních či nefinančních informací použitých k přípravě Zprávy o odměňování. V rámci našich postupů jsme nicméně posoudili, zda informace uvedené ve Zprávě o odměňování nejsou ve významném rozporu s poznatky, které jsme získali během auditu účetní závěrky Společnosti.

Věříme, že důkazní informace, které jsme získali, jsou dostatečné a vhodné, aby poskytly základ pro náš závěr vyjádřený níže.

Závěr

Na základě provedených ověřovacích postupů a získaných důkazních informací jsme nezjistili žádné skutečnosti svědčící o tom, že Zpráva o odměňování neobsahuje ve všech významných ohledech správné a úplné informace požadované v § 121p odst. 1 ZPKT.

V Praze dne 26. května 2022



Ing. Mikuláš Laš
Evidenční číslo auditora: 2493
NEXIA AP a.s.
evidenční číslo auditorské společnosti: 096

ZPRÁVA O ODMĚŇOVÁNÍ

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

Tato Zpráva o odměňování poskytuje úplný přehled odměn osobám s významným vztahem k Emitentovi,
společnosti

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

včetně všech výhod v jakékoliv formě, poskytnutých nebo splatných v průběhu účetního období
od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021

1. Definice pojmů

Emitent

Osoba uvedená v § 118 odst. 1 písm. a) ZPKT, konkrétně společnost:

Outulný investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČO: 248 23 244, se sídlem Truhlářská 1108/3, Nové Město, Praha 1, PSČ: 110 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 17017.

Účetní období

Od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

Přijetí cenných papírů Emitenta k obchodování na regulovaném trhu

8. 1. 2016

Osoba s významným vztahem k Emitentovi

Člen představenstva a dozorčí rady nebo správní rady, 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.

Zaměstnanec

Osoba, která je s Emitentem v pracovním poměru nebo v právním vztahu založeném dohodami o pracích konaných mimo pracovní poměr.

Politika odměňování

Dokument obsahující základní zásady a principy odměňování podle § 121l ZPKT, překládá představenstvo nebo dozorčí rada Emitenta ke schválení valné hromadě a poté jako informační povinnost je určena ke zveřejnění.

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.



2. Osoby s významným vztahem k Emitentovi

Kontrolní orgán

Dozorčí rada dohlíží na řádný výkon činnosti Fondu, jakož i provádí další činnosti stanovené obecně závaznými právními předpisy. Do působnosti dozorčí rady náleží jakákoliv věc týkající se Fondu, ledaže ji zákon svěřuje do působnosti valné hromady nebo ledaže ji zákon nebo stanovy v souladu se zákonem svěřují do působnosti představenstva či jiného orgánu Fondu.

Dozorčí rada se skládá z jediného člena, voleného valnou hromadou.

Dozorčí rada dále dle stanov Fondu:

- a) přezkoumává řádnou, mimořádnou a konsolidovanou a popřípadě i mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo na úhradu ztráty a předkládá valné hromadě své vyjádření;

Do působnosti dozorčí rady náleží jakákoliv věc týkající se společnosti, ledaže ji zákon svěřuje do působnosti valné hromady, nebo ledaže ji zákon nebo tyto stanovy v souladu se zákonem svěřují do působnosti představenstva či jiného orgánu společnosti.

Dozorčí rada je schopná usnášet se, je-li na zasedání přítomna nadpoloviční většina jejích členů. K přijetí usnesení je zapotřebí, aby pro ně hlasovala nadpoloviční většina členů dozorčí rady. Každý člen dozorčí rady má jeden hlas.

Řádná zasedání dozorčí rady svolává člen dozorčí rady s uvedením programu jednání, a to zpravidla čtyřikrát za rok. V případě, že dozorčí rada není svolána po dobu delší než 2 měsíce, může o její svolání požádat kterýkoli její člen, a to s pořadem jednání, který určí. Člen dozorčí rady svolá dozorčí radu také tehdy, požádá-li o to statutární orgán, a to s pořadem jednání, který statutární orgán určil; neučiní-li tak bez zbytečného odkladu po doručení žádosti, může ji svolat sám statutární orgán.

Člen dozorčí rady: **Ing. Svatoslav Outulný** (od 1. 1. 2021)
narozen: 11. 11. 1973
pracovní adresa: Ocmanická 989 675 71 Náměšť nad Oslavou

Ing. Svatoslav Outulný vystudoval Vysoké učení technické v Brně, fakulta stavební, obor Ekonomika a řízení stavebnictví, má více než dvacetiletou praxi v řízení společnosti v obory napříč podnikatelským spektrem. Především pak v odvětví investiční výstavby, stavebnictví a developerské činnosti.

Člen dozorčí rady nebyl nikdy odsouzen za podvodný trestný čin, nebyl v předešlých 5 letech spojen s žádnými konkurzními řízeními, správami ani likvidacemi ani společnostmi, na které byla uvalena nucená správa, nebylo proti němu vzneseno žádné úřední veřejné obvinění ani udělena sankce ze strany statutárních nebo regulačních orgánů ani nebyl nikdy zbaven způsobilosti k výkonu funkce správních, řídicích nebo dozorčích orgánů či manažerské funkce kteréhokoli emitenta.

V Účetním období nenastaly žádné střety zájmů kontrolního orgánu Fondu ve vztahu k Fondu.

Funkční období člena kontrolního orgánu je 5 let. Protože je výkon funkce člena kontrolního orgánu bezúplatný, nemají členové kontrolního orgánu s Fondem uzavřenou smlouvu o výkonu funkce ani žádnou pracovní ani jinou smlouvu. Členové kontrolního orgánu nemají uzavřenou žádnou smlouvu s dceřinými společnostmi Fondu.



Členové správních řídicích a dozorčích orgánů a vrcholové vedení mezi sebou nemají žádné příbuzenské vztahy.

PŘEDSTAVENSTVO FONDU JAKO MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI

Člen představenstva **AMISTA investiční společnost, a.s.** (od 1. 1. 2021)
IČO: 274 37 558
Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00

Zastoupení právnické osoby
ing. Petr Janoušek, pověřený zmocněnec (od 1. 1. 2021)

Představenstvo je statutárním orgánem Fondu, kterému přísluší obchodní vedení Fondu a který zastupuje Fond navenek. Představenstvo se řídí obecně závaznými právními předpisy, stanovami a statutem Fondu, resp. jeho podfondů, jsou-li zřízeny. Představenstvo mj. také svolává valnou hromadu Fondu a schvaluje změny statutu Fondu a jeho podfondů, jsou-li zřízeny. Představenstvo je volen valnou hromadou Fondu.

V působnosti představenstva je dle stanov Fondu:

- a) řídit činnost společnosti a zabezpečovat její obchodní vedení,
- b) provádět usnesení přijatá valnou hromadou,
- c) zabezpečovat řádné vedení účetnictví společnosti,
- d) předkládat valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku společnosti a návrh na rozdělení zisku nebo úhrady ztrát,
- e) svolávat valnou hromadu,
- f) vyhotovovat nejméně jednou za rok pro valnou hromadu zprávu o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku,
- g) vyhotovovat další zprávy emitenta cenných papírů přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu a zajišťovat plnění dalších povinností, stanovených obecně závaznými právními předpisy, zejm. zákonem o podnikání na kapitálovém trhu,
- h) předkládat valné hromadě návrhy na určení auditora k ověření účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, příp. k přezkoumání dalších zpráv vypracovávaných emitentem cenných papírů přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu, o nichž to stanoví obecně závazný právní předpis,
- i) měnit stanovy společnosti v souladu s § 277 odst. 2 zákona o investičních společnostech a investičních fondech, jde-li o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy, opravu písemných nebo tiskových chyb nebo úpravou, která logicky vyplývá z obsahu stanov,
- j) schvalovat změny statutu společnosti a jednotlivých podfondů,
- k) rozhodovat o všech záležitostech společnosti, které zákon nebo stanovy nesvěřují jinému orgánu společnosti, tedy zejm. dozorčí radě nebo valné hromadě společnosti.

Představenstvo určuje základní zaměření obchodního vedení Fondu.

Představenstvo nezřídilo žádný poradní orgán, výbor či komisi.

Vzhledem k tomu, že statutárnímu orgánu nesmí být v souladu s obecně závaznými právními předpisy týkajícími se obhospodařování investičních fondů udělovány ze strany akcionářů Fondu jakékoliv pokyny týkající se obhospodařování Fondu, není statutární orgán oprávněn požádat nejvyšší orgán Fondu v souladu s ust. § 51 odst. 2 ZOK o udělení pokynu týkajícího se obchodního vedení. Statutární orgán však může požádat o sdělení nezávazného stanoviska či doporučení týkajícího se obchodního vedení další (poradní) orgány Fondu či jiné subjekty, a to za podmínek určených statutem Fondu či vnitřními předpisy Fondu.



Emitent nezřídil výbor pro odměny.

Odměna statutárního orgánu za činnost výkonu funkce v roce 2021 byla určena jako pevná částka 22.500,- Kč měsíčně a variabilní úplata ve výši 0,01 % p. a. z hodnoty aktiv Fondu přesahujících 3 mld. Kč.

Odměna statutárního orgánu za činnost administrace v roce 2021 byla určena jako pevná částka která činí 90 tis. Kč za každý započatý měsíc a variabilní úplata, která činí 0,026 % p.a. z hodnot aktiv Fondu přesahující 3 mld. Kč

3. Informace o veškerých odměnách

Informace o veškerých odměnách, které byly poskytnuty Osobě s významným vztahem k Emitentovi nebo jsou splatné v příslušném účetním období:

| Typ odměny | Osoby s významným vztahem k Emitentovi | | |
|--|--|-------------------|---------------------------|
| | Předseda dozorčí rady | Člen dozorčí rady | Statutární orgán |
| Celková výše pevné a pohyblivé odměny | --- | --- | 1 651 926,31,- CZK |
| z toho pevná složka odměny | --- | --- | 1 350 000,- CZK |
| z toho pohyblivá složka odměny | --- | --- | 301 926,31,- CZK |
| Hodnota uplatněných akcií nebo opcí na akcie | --- | --- | --- |
| Poskytnuté penzijní výhody | --- | --- | --- |
| Další poskytnuté odměny – služby dle ceníku | --- | --- | --- |
| Celková výše všech poskytnutých odměn | --- | --- | 1 651 926,31,- CZK |

Výše uvedená celková výše odměny odpovídá Politice odměňování uveřejněné na webu Emitenta <https://www.amista.cz/outuln> a podporuje dlouhodobou výkonnost Emitenta, konkrétně:

podporuje řádné a efektivní řízení stávajících i budoucích rizik včetně nákladů na zajištění požadovaného kapitálu a likvidity;

- nepodněcuje k podstupování rizika nad rámec míry akceptované Emitentem;
- je v souladu se strategií podnikání, cíli, hodnotami a dlouhodobými zájmy Emitenta.
- zamezuje a předchází střetům zájmů v souvislosti s odměňováním;
- zajišťuje, že pohyblivé složky odměny jako celek neomezují schopnost Emitenta posílit kapitál.

Výkonnostní kritéria byla zhodnocena následujícím způsobem:

vyhodnocení průměrné výše aktiv přesáhla 3 mld. Kč.



4. Přehled roční změny celkové výše odměny

Přehled roční změny celkové výše odměny alespoň za 5 posledních účetních období, která následují po dni přijetí akcií Emitenta k obchodování na evropském regulovaném trhu:

| Období | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|--|-----------|-------------|-------------|-------------|----------------|
| Celková výše všech poskytnutých odměn | 904 042,- | 1 161 171,- | 1 335 621,- | 1 608 978,- | 1 651 926,31,- |

5. Počet poskytnutých nebo nabídnutých akcií a opcí na akcie

V příslušném účetním období nebyly nabídnuty akcie ani opce na akcii žádné Osobě s významným vztahem k Emitentovi.

6. Informace o využití práva Emitenta požadovat vrácení pohyblivé složky odměny nebo její části

V souladu s čl. 4.2.8 Politiky odměňování je Emitent oprávněn požadovat vrácení pohyblivé složky odměny nebo její části nebo může i v případě přiznané části pohyblivé složky odměny nárok na její vyplacení zaniknout.

Nárok na výplatu dosud nevyplacených částek přiznané pohyblivé složky zaniká v těchto případech:

vypoví-li Osoba s významným vztahem k Emitentovi před datem splatnosti některé z částek přiznané pohyblivé složky pracovní poměr nebo odstoupí-li z funkce; nebo

jsou-li u Osoby s významným vztahem k Emitentovi před datem vyplacení některé z částek přiznané pohyblivé složky dány důvody, pro které by s ním Emitent mohl dle Zákoníku práce okamžitě zrušit pracovní poměr; nebo

porušila-li Osoba s významným vztahem k Emitentovi před datem vyplacení některé z částek přiznané pohyblivé složky smlouvu o výkonu funkce podstatným způsobem nebo porušila-li hrubě jiné povinnosti vyplývající jí z právních předpisů nebo smlouvy.

Emitent může dále rozhodnout o vrácení pohyblivé složky odměny nebo její části také v případech, že nevykazuje zisk, Emitent se nachází v nepříznivé hospodářské situaci nebo nejsou podstatným způsobem naplněny finanční a nefinanční ukazatele výkonnosti Emitenta.

Emitent v průběhu účetního období nepožadoval vrácení pohyblivé složky výše uvedené odměny ani její části u osob s významným vztahem k Emitentovi.

7. Informace o odchylkách od postupu provádění politiky odměňování

Emitent se v příslušném účetním období neodchyloval od Politiky odměňování.

8. Informace o změně finančních a nefinančních klíčových ukazatelů výkonnosti Emitenta

V příslušném účetním období nedošlo ke změně finančních a nefinančních ukazatelů výkonnosti Emitenta.

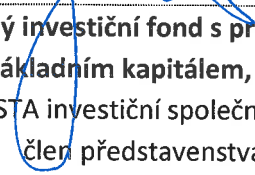


9. Informace o změně průměrných odměn všech zaměstnanců Emitenta

Informace o změně průměrných odměn všech zaměstnanců Emitenta, kteří nejsou Osobami s významným vztahem k Emitentovi, se stanovenou týdenní pracovní dobou:

Emitent nemá žádné zaměstnance.

V Praze dne 27. dubna 2022



**Outulný investiční fond s proměnným
základním kapitálem, a. s.**
AMISTA investiční společnost, a.s.
člen představenstva,
Ing. Petr Janoušek,
pověřený zmocněnec

