

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

Maloja Investment SICAV a.s.

včetně všech výhod v jakékoliv formě, poskytnutých nebo splatných v průběhu účetního období
od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

1. Definice pojmů

Emitent

Osoba uvedená v § 118 odst. 1 písm. a) ZPKT, konkrétně společnost:
**Maloja Investment SICAV a.s., IČO: 052 59 797, se sídlem
Mladoboleslavská 1108, Kbely, Praha 9, PSČ: 197 00, zapsaná v
obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp.
zn. B 21746.**

Účetní období

Od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024

Přijetí cenných papírů Emitenta k obchodování na regulovaném trhu

1. 11. 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.

ZPKT

Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, 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 ze tří členů, volených valnou hromadou.

Dozorčí rada dále dle stanov Fondu:

- přezkoumává řádnou, mimořádnou a konsolidovanou a popřípadě i mezitimní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo na úhradu ztráty a předkládá valné hromadě své vyjádření;
- předkládá 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;
- schvaluje statut Fondem nově vytvořeného podfondu.

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. V případě rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedy dozorčí rady.

Řádná zasedání dozorčí rady svolává předseda 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 předsedu kterýkoli její člen, a to s pořadem jednání, který určí. Předseda 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:

Alan Gütl

(od 1. 1. 2021)

narozen: 13. 5. 1967

pracovní adresa:

U invalidovny 549/5, Karlín, 186 00 Praha 8

Životopis:

Člen dozorčí 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 regulatorních orgánů ani nebyl nikdy zbaven způsobilosti k výkonu funkce správních, řídicích nebo dozorčích orgánů či manažerské funkce kteréhokoli emitenta.

Člen dozorčí rady: **Petrus Hermanus Maria Winkelman** (od 1. 1. 2021)
narozen: 8. 12. 1962
pracovní adresa: Pařížská 127/20, Josefov, 110 00 Praha 1

Životopis:

Člen dozorčí 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 regulatorních orgánů ani nebyl nikdy zbaven způsobilosti k výkonu funkce správních, řídicích nebo dozorčích orgánů či manažerské funkce kteréhokoli emitenta.

Člen dozorčí rady: **Eugen Roden** (od 1. 1. 2021)
narozen: 8. 7. 1949
pracovní adresa: Lihovarská 1060/12, Libeň, 190 00 Praha 9

Životopis:

Člen dozorčí 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 regulatorních 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: Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8

Zastoupení právnické osoby

Ing. Michal Kusák, Ph. D., pověřený zmocněnec

(od 30. 11. 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 voleno valnou hromadou Fondu.

V působnosti představenstva je dle stanov Fondu:

- řídit činnost Fondu a zabezpečovat jeho obchodní vedení,
- provádět usnesení přijatá valnou hromadou,
- zabezpečovat řádné vedení účetnictví Fondu,
- předkládat valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku společnosti a návrh na rozdělení zisku nebo úhrady ztrát,
- svolávat valnou hromadu,
- vyhotovovat nejméně jednou za rok pro valnou hromadu zprávu o podnikatelské činnosti Fondu a stavu jeho majetku,
- vyhotovovat další zprávy emitenta cenných papírů přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu a zajišťovat plnění dalších povinností, stanovených obecně závaznými právními předpisy, zejm. ZPKT,
- měnit stanovy Fondu v souladu s § 277 odst. 2 ZISIF, jde-li o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy, opravu písemných nebo tiskových chyb nebo úpravou, která logicky vyplývá z obsahu stanov,
- schvalovat změny statutu Fondu a jeho podfondů;
- rozhodovat o všech záležitostech společnosti, které zákon nebo stanovy nesvěřují jinému orgánu společnosti, tedy zejm. dozorčí radě nebo valné hromadě společnosti.

Představenstvo má jediného člena.

Představenstvo určuje základní zaměření obchodního vedení Fondu.

Představenstvo nezřídilo žádný poradní orgán, výbor či komisi.

Vzhledem k tomu, že statutárním orgánem 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 2024 byla určena jako pevná částka 30 tis. Kč měsíčně a variabilní úplata ve výši 0,1 % p. a. z hodnoty aktiv Fondu přesahujících 550 mil. Kč.

Odměna statutárního orgánu za činnost administrace v roce 2024 byla určena jako pevná částka která činí 69 tis. Kč za každý započatý měsíc a variabilní úplata, která činí 0,075 % p.a. z hodnot aktiv Fondu přesahující 550 mil. 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	---	---	2 291 313,75,- CZK
z toho pevná složka odměny	---	---	1 188 000, CZK
z toho pohyblivá složka odměny	---	---	1 103 313,75,- CZK
Další poskytnuté odměny – služby dle ceníku	---	---	273 700,- CZK
Celková výše všech poskytnutých odměn	---	---	2 565 013,75,- CZK

Výše uvedená celková výše odměny odpovídá Politice odměňování uveřejněné na webu Emitenta <https://www.amista.cz/povinne-informace/asolero> 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 1,1 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 akcii Emitenta k obchodování na evropském regulovaném trhu:

Období	2020	2021	2022	2023	2024
Celková výše všech poskytnutých odměn	2 617 885,- CZK	2 810 077,81 CZK	3 173 835,34 CZK	2 776 380,57 CZK	2 565 013,75 CZK

5. Počet poskytnutých nebo nabídnutých akcii 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 neodchýlil 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 29. dubna 2025



Maloja Investment SICAV a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s.
člen představenstva,
Ing. Michal Kusák, Ph. D.,
pověřený zmocněnec

**Zpráva nezávislého auditora
k ověřovací zakázce**

Maloja Investment SICAV, a.s.

Praha, duben 2025

Údaje o auditované účetní jednotce

Název účetní jednotky:	Maloja Investment SICAV a.s.
Sídlo:	Mladoboleslavská 1108, Praha 9 – Kbely, 197 00
Zápis proveden u:	Městského soudu v Praze
Zápis proveden pod číslem:	oddíl B, číslo vložky 21746
IČO:	052 59 797
DIČ:	CZ05259797
Statutární orgán:	AMISTA investiční společnost, a.s., člen představenstva, při výkonu funkce zastupuje Ing. Michal Kusák, Ph.D., 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 2024 až 31. prosince 2024
Příjemce zprávy:	valná hromada společnosti

Údaje o auditorské společnosti

Název společnosti:	AUDIT ONE s.r.o.
Evidenční číslo auditorské společnosti:	č. 604
Sídlo:	Rohanské nábřeží 721/39, 186 00 Praha 8 Karlín
Zápis proveden u:	Městského soudu v Praze
Zápis proveden pod číslem:	oddíl C, číslo vložky 345046
IČO:	099 38 419
DIČ:	CZ09938419
Odpovědný auditor:	Ing. Jakub Kovář
Evidenční číslo auditora:	č. 1959

Zpráva nezávislého auditora k ověřovací zakázce**valné hromadě společnosti Maloja Investment SICAV a.s.****Úvod**

Představenstvem společnosti **Maloja Investment SICAV a.s.** („Společnost“) jsme byli pověřeni provést ověření Zprávy o odměňování dle požadavku § 121q zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZPKT“), a to přiložené zprávy o odměňování za rok končící 31. prosincem 2024 („Zpráva o odměňování“) připravené představenstvem Společnosti a obsahující informace požadované v § 121p odst. 1 ZPKT.

Předmět ověření a stanovená kritéria

Předmětem naší zakázky bylo ověření požadované § 121q ZPKT, zda Zpráva o odměňování obsahuje informace požadované § 121p odst. 1 ZPKT.

Úkolem auditora není ověřovat věcnou správnost Zprávy o odměňování a informací v ní uvedených.

Účel zprávy

Tato zpráva nezávislého auditora je určena výhradně ke splnění požadavků ZPKT a pro Vaši informaci a nesmí být použita pro jiné účely ani distribuována jiným příjemcům. Zpráva se týká pouze Zprávy o odměňování a nesmí být spojována s účetní závěrkou společnosti jako celkem.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady

Představenstvo Společnosti odpovídá za přípravu Zprávy o odměňování v souladu s příslušnými požadavky ZPKT. Představenstvo Společnosti odpovídá za zveřejnění Zprávy o odměňování na webových stránkách Společnosti a za bezplatný přístup k ní po dobu nejméně 10 let ode dne konání valné hromady, na kterou byla Zpráva o odměňování předložena. Představenstvo Společnosti je rovněž odpovědné za přípravu finančních údajů a nefinančních informací, jakož i za návrh, implementaci a údržbu systémů a procesů vnitřní kontroly a účetních záznamů, které jsou nezbytné pro přípravu Zprávy o odměňování neobsahující významné nesprávnosti a splňující příslušné požadavky právních předpisů.

Odpovědnost auditora

Ověření bylo provedeno v souladu s Mezinárodním standardem pro ověřovací zakázky (ISAE) 3000 (revidovaný) – „Ověřovací zakázky jiné než audity nebo prověrky historických finančních informací“. V souladu s tímto předpisem jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést ověření tak, abychom získali omezenou jistotu o Zprávě o odměňování.

Řídíme se mezinárodním standardem pro řízení kvality ISQM 1 a v souladu s tímto standardem byl zaveden komplexní systém řízení kvality, včetně interních zásad a postupů upravujících soulad s etickými a profesními standardy a příslušnými právními předpisy.

Dodržujeme požadavky týkající se nezávislosti a další požadavky Etického kodexu pro auditory a účetní znalce, vydaného Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA), který definuje základní principy profesní etiky, tj. integritu, objektivitu, odbornou způsobilost a řádnou péči, zachování důvěrnosti informací a profesionální jednání.

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.

Upozorňujeme, že Zpráva o odměňování nebyla součástí auditu účetní závěrky a ověření výroční finanční 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 informace požadované v § 121p odst. 1 ZPKT.

V Praze dne 29. dubna 2025



Ing. Jakub Kovář
Evidenční číslo auditora: 1959
AUDIT ONE s.r.o.
evidenční číslo auditorské společnosti: 604

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

Maloja Investment SICAV a.s.

včetně všech výhod v jakékoliv formě, poskytnutých nebo splatných v průběhu účetního období
od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

1. Definice pojmů

Emitent

Osoba uvedená v § 118 odst. 1 písm. a) ZPKT, konkrétně společnost:
**Maloja Investment SICAV a.s., IČO: 052 59 797, se sídlem
Mladoboleslavská 1108, Kbely, Praha 9, PSČ: 197 00, zapsaná v
obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp.
zn. B 21746.**

Účetní období

Od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024

Přijetí cenných papírů Emitenta k obchodování na regulovaném trhu

1. 11. 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.

ZPKT

Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, 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 ze tří členů, volených valnou hromadou.

Dozorčí rada dále dle stanov Fondu:

- přezkoumává řádnou, mimořádnou a konsolidovanou a popřípadě i mezitimní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo na úhradu ztráty a předkládá valné hromadě své vyjádření;
- předkládá 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;
- schvaluje statut Fondem nově vytvořeného podfondu.

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. V případě rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedy dozorčí rady.

Řádná zasedání dozorčí rady svolává předseda 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 předsedu kterýkoli její člen, a to s pořadem jednání, který určí. Předseda 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:

Alan Gütl

(od 1. 1. 2021)

narozen: 13. 5. 1967

pracovní adresa:

U invalidovny 549/5, Karlín, 186 00 Praha 8

Životopis:

Člen dozorčí 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 regulatorních orgánů ani nebyl nikdy zbaven způsobilosti k výkonu funkce správních, řídicích nebo dozorčích orgánů či manažerské funkce kteréhokoli emitenta.

Člen dozorčí rady: **Petrus Hermanus Maria Winkelman** (od 1. 1. 2021)
narozen: 8. 12. 1962
pracovní adresa: Pařížská 127/20, Josefov, 110 00 Praha 1

Životopis:

Člen dozorčí 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 regulatorních orgánů ani nebyl nikdy zbaven způsobilosti k výkonu funkce správních, řídicích nebo dozorčích orgánů či manažerské funkce kteréhokoli emitenta.

Člen dozorčí rady: **Eugen Roden** (od 1. 1. 2021)
narozen: 8. 7. 1949
pracovní adresa: Lihovarská 1060/12, Libeň, 190 00 Praha 9

Životopis:

Člen dozorčí 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 regulatorních 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: Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8

Zastoupení právnické osoby

Ing. Michal Kusák, Ph. D., pověřený zmocněnec

(od 30. 11. 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 voleno valnou hromadou Fondu.

V působnosti představenstva je dle stanov Fondu:

- řídit činnost Fondu a zabezpečovat jeho obchodní vedení,
- provádět usnesení přijatá valnou hromadou,
- zabezpečovat řádné vedení účetnictví Fondu,
- předkládat valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku společnosti a návrh na rozdělení zisku nebo úhrady ztrát,
- svolávat valnou hromadu,
- vyhotovovat nejméně jednou za rok pro valnou hromadu zprávu o podnikatelské činnosti Fondu a stavu jeho majetku,
- vyhotovovat další zprávy emitenta cenných papírů přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu a zajišťovat plnění dalších povinností, stanovených obecně závaznými právními předpisy, zejm. ZPKT,
- měnit stanovy Fondu v souladu s § 277 odst. 2 ZISIF, jde-li o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy, opravu písemných nebo tiskových chyb nebo úpravou, která logicky vyplývá z obsahu stanov,
- schvalovat změny statutu Fondu a jeho podfondů;
- rozhodovat o všech záležitostech společnosti, které zákon nebo stanovy nesvěřují jinému orgánu společnosti, tedy zejm. dozorčí radě nebo valné hromadě společnosti.

Představenstvo má jediného člena.

Představenstvo určuje základní zaměření obchodního vedení Fondu.

Představenstvo nezřídilo žádný poradní orgán, výbor či komisi.

Vzhledem k tomu, že statutárním orgánem 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 2024 byla určena jako pevná částka 30 tis. Kč měsíčně a variabilní úplata ve výši 0,1 % p. a. z hodnoty aktiv Fondu přesahujících 550 mil. Kč.

Odměna statutárního orgánu za činnost administrace v roce 2024 byla určena jako pevná částka která činí 69 tis. Kč za každý započatý měsíc a variabilní úplata, která činí 0,075 % p.a. z hodnot aktiv Fondu přesahující 550 mil. 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	---	---	2 291 313,75,- CZK
z toho pevná složka odměny	---	---	1 188 000, CZK
z toho pohyblivá složka odměny	---	---	1 103 313,75,- CZK
Další poskytnuté odměny – služby dle ceníku	---	---	273 700,- CZK
Celková výše všech poskytnutých odměn	---	---	2 565 013,75,- CZK

Výše uvedená celková výše odměny odpovídá Politice odměňování uveřejněné na webu Emitenta <https://www.amista.cz/povinne-informace/asolero> 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 1,1 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 akcii Emitenta k obchodování na evropském regulovaném trhu:

Období	2020	2021	2022	2023	2024
Celková výše všech poskytnutých odměn	2 617 885,- CZK	2 810 077,81 CZK	3 173 835,34 CZK	2 776 380,57 CZK	2 565 013,75 CZK

5. Počet poskytnutých nebo nabídnutých akcii 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 neodchýlil 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 29. dubna 2025



Maloja Investment SICAV a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s.
člen představenstva,
Ing. Michal Kusák, Ph. D.,
pověřený zmocněnec