

Návrh predstavenstva spoločnosti

Tatry mountain resorts, a.s.

so sídlom Demänovská Dolina 72, 031 01 Liptovský Mikuláš, IČO: 31 560 636, zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Žilina v Oddiel: Sa, vložka č.: 62/L

na schválenie pravidiel odmeňovania

Predstavenstvo spoločnosti **Tatry mountain resorts, a.s.** so sídlom Demänovská Dolina 72, 031 01 Liptovský Mikuláš, IČO: 31 560 636, zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Žilina v Odd.: Sa, vložke č.: 62/L (skrátene ako „spoločnosť“), týmto

k bodu č. 7 programu riadneho valného zhromaždenia

ktoré sa uskutoční dňa 17. mája 2024 v hoteli Holiday Village Tatralandia, Ráztocká 21, 031 05 Liptovský Mikuláš, so začiatkom konania o 11:00 hod. (ďalej len „riadne valné zhromaždenie“ alebo „RVZ“),

predkladá v súlade s § 201d, ods. 2 zákona č. 513/1991 Zb. Obchodného zákonníka v znení neskorších predpisov **opis a vysvetlenie navrhovaných zmien v predloženom návrhu pravidiel odmeňovania členov orgánov spoločnosti.**

Prvé Pravidlá odmeňovania orgánov spoločnosti boli schválené akcionármi spoločnosti na riadnom valnom zhromaždení dňa 29.04.2020 a ich platnosť je štyri roky, t.j. do 29.04.2024 (ďalej len „**Pôvodné pravidlá odmeňovania**“). Vzhľadom na skutočnosť, že platnosť Pôvodných pravidiel uplynie dňa 29.04.2024, predstavenstvo spoločnosti vypracovalo Návrh pravidiel odmeňovania v súlade s ustanovením § 201a zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov (ďalej len „Obchodný zákonník“).

Návrh pravidiel odmeňovania je postavený na rovnakých zásadách, princípoch a zložkách odmeňovania, na akých boli koncipované pôvodné Pravidlá odmeňovania. Štruktúra odmien pre členov predstavenstva a pre členov dozornej rady zostáva v nezmenenom rozsahu (pevná zložka, pohyblivá zložka a príplatky).

Zmeny Návrhu pravidiel odmeňovania

- Pevná zložka odmeny člena predstavenstva: V Pôvodných pravidlách odmeňovania bola pevná zložka odmeny pre člena predstavenstva naviazaná na násobok priemernej nominálnej mzdy zamestnanca v hospodárstve SR v roku 2018. V nových pravidlách odmeňovania sa upravujú limity maximálnej výšky pevnej odmeny ako stanovené maximálne násobky priemernej nominálnej mesačnej mzdy zamestnanca v hospodárstve SR zistenej Štatistickým úradom Slovenskej republiky za predchádzajúci kalendárny rok, čím sa v pevnej odmene zohľadní pravidelný ročný nárast miezd v hospodárstve SR. Týmto postupom sa teda bude každoročne upravovať výška pevnej odmeny pre člena predstavenstva ako v zmluve o výkone funkcie stanovený násobok priemernej mzdy vyhlásenej Štatistickým úradom SR za predchádzajúci rok.
- Pohyblivá zložka odmeny člena predstavenstva:
 - (i) zavádzajú sa limity maximálnej výšky pohyblivej odmeny do stanoveného % EBITDY, ktoré sú nižšie ako boli % EBITDY v Pôvodných pravidlách odmeňovania; Pôvodné pravidlá odmeňovania určovali presnú výšku pohyblivej odmeny ako stanovené (vyššie) % z EBITDA
 - (ii) upravujú sa podmienky priznania pohyblivej zložky odmeny; o priznaní pohyblivej odmeny členovi predstavenstva ako aj o konkrétnej výške pohyblivej odmeny bude rozhodovať kolektívne predstavenstvo po splnení kritérií na priznanie pohyblivej zložky odmeny. Pôvodné pravidlá odmeňovania garantovali v prípade splnenia definovaných

kritérií členom predstavenstva pohyblivú zložku odmeny určenú presným % EBITDY bez akejkoľvek možnosti úpravy výšky pohyblivej časti odmeny alebo nutnosti osobitného rozhodnutia.

- (iii) upravujú sa finančné kritéria na priznanie pohyblivej zložky odmeny, ktoré musia byť splnené kumulatívne, a to 1. kritérium spočívajúce v tom, že modifikovaná EBITDA príslušného hospodárskeho roka musí dosiahnuť modifikovanú EBITDA predchádzajúceho roka a 2. kritérium spočívajúce v tom, že modifikovaná EBITDA príslušného hospodárskeho roka musí dosiahnuť aspoň 90% resp. 85% plánu modifikovanej EBITDA na príslušný hospodársky rok schváleného dozornou radou spoločnosti. Až po splnení oboch kritérií môže predstavenstvo rozhodnúť o priznaní pohyblivej zložky odmeny. Výnimka z tejto zásady spočívajúca v tom, že na priznanie pohyblivej zložky odmeny bude postačujúce splnenie 2. kritéria, bude platiť v situácii, keď dozornou radou odsúhlasený plán modifikovanej EBITDA bude zostavený nižšie ako bola modifikovaná EBITDA predchádzajúceho roka.
- Pevná zložka odmeny člena dozornej rady: V Pôvodných pravidlách odmeňovania bola pevná zložka odmeny pre člena dozornej rady naviazaná na násobok priemernej nominálnej mzdy zamestnanca v hospodárstve SR v roku 2018. V nových navrhovaných pravidlách odmeňovania sa upravujú limity maximálnej výšky pevnej odmeny ako stanovené maximálne násobky priemernej nominálnej mesačnej mzdy zamestnanca v hospodárstve SR zistenej Štatistickým úradom Slovenskej republiky za predchádzajúci kalendárny rok, čím sa v pevnej odmene zohľadní pravidelný ročný nárast miezd v hospodárske SR. Týmto postupom sa teda bude každoročne upravovať výška pevnej odmeny pre člena dozornej rady ako v zmluve o výkone funkcie stanovený násobok priemernej mzdy vyhlásenej Štatistickým úradom SR za predchádzajúci rok.

V ostatných častiach je Návrh pravidiel odmeňovania totožný s Pôvodnými pravidlami odmeňovania.

Demänovská Dolina, dňa 16. apríla 2024

Tatry mountain resorts, a.s.
Ing. Igor Rattaj, v.r.
predseda predstavenstva

Tatry mountain resorts, a.s.
Ing. Zuzana Ištvánfiová, v.r.
podpredseda predstavenstva