

Dodatek č. 9 ke Smlouvě o obhospodařování cenných papírů

Česká spořitelna, a.s., Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45 24 47 82

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171

Název a adresa organizační složky: Správa aktiv pro institucionální klienty, Budějovická1518/13a,b, Praha 4 (dále jen „Banka“)

a

Obchodní firma
(název):

Oborová zdravotní pojišťovna zaměstnanců bank, pojišťoven a stavebnictví

Sídlo:

Roškotova 1225 / 1, Praha 4

IČ:

47114321

společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl A, vložka 7232
(dále jen „Klient“)

uzavírají tento dodatek č. 9 (dále jen „Dodatek“)
ke Smlouvě o obhospodařování cenných papírů ze dne 8.8.2007 (dále jen „Smlouva“):

1. Smluvní strany se dohodly, že ve stávající Smlouvě ruší články 4., 8., 10 a 19. a nahrazují je níže uvedeným zněním:

„4. Majetkové účty a peněžní účty

Banka se zavazuje, že pro Klienta zřídí a povede majetkové účty (účty vlastníka) v rámci evidencí investičních nástrojů vedených Bankou, na kterých budou evidovány příslušné investiční nástroje Klienta obhospodařované dle této Smlouvy, a dále, že v případě potřeby zřídí majetkové účty (účty vlastníka) i v jiné evidenci investičních nástrojů (např. v evidencích Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s.), k čemuž dává Klient Bance výslovné oprávnění (dále jen „Majetkové účty“).

Banka zřídila pro Klienta od 1.12.2016 na základě Smlouvy o investičním účtu platební účty (dále jen „Peněžní účty“) v níže uvedených měnách s níže uvedenými čísly: xxxx

Peněžní účty slouží zejména k evidování peněžních prostředků, které jsou součástí Majetku. Peněžní prostředky na Peněžních účtech je Banka povinna používat k financování investic v rámci obhospodařování Majetku a za tímto účelem je Banka oprávněna nakládat s peněžními prostředky na Peněžních účtech. Peněžní prostředky, které jsou součástí Majetku, je Banka povinna připisovat na Peněžní účet vedený v příslušné měně. Klient se zavazuje zajistit na Peněžních účtech dostatek peněžních prostředků ke splnění všech svých peněžitých závazků vyplývajících z této Smlouvy. Peněžní prostředky na Peněžních účtech jsou vkladem ve smyslu zákona o bankách. Klient a Banka se dohodli, že peněžité vklady na Peněžních účtech Banka nebude úročit.“

„8. Ceny a náklady

Banka je oprávněna účtovat si za obhospodařování Majetku a za poskytování služeb týkajících se Peněžních účtů ceny, jejichž výše je stanovena v Příloze č. 1. Klient bude Bance hradit náklady, které Bance vznikají při obhospodařování Majetku (zejm. poplatky, které Banka hradí třetím osobám, např. organizátorům trhů, centrálním depozitářům apod.). Banka použije k úhradě sjednané ceny a k úhradě nákladů peněžní prostředky na Peněžních účtech, příp. nebudou-li tyto peněžní prostředky k uspokojení nároků Banky dostatečné, je Banka oprávněna uspokojit svůj nárok na úhradu ceny nebo nákladů prodejem odpovídajícího množství investičních nástrojů z Majetku.“

„10. Informační povinnosti Banky a komunikace smluvních stran

Banka v intervalech uvedených v Příloze č. 1 předává Klientovi zprávu o vývoji hodnoty obhospodařovaného Majetku, spolu s dalšími informacemi požadovanými právními předpisy, včetně výpisů z Peněžních účtů. Kontaktní údaje smluvních stran jsou uvedeny v Příloze č. 3. Pokud se smluvní strany nedohodnou jinak, jednou ročně se uskuteční porada kontaktních osob Banky a Klienta, na které budou na základě doporučení Banky dohodnuty případné změny investiční strategie. Kontaktními osobami jsou osoby uvedené v příloze č. 2., každá s individuálním oprávněním jednat za Klienta o investiční strategii. O změně investiční strategie musí být podepsán dodatek k této smlouvě. Informační a propagační materiály týkající se investičních služeb bude Banka poskytovat Klientovi v českém jazyce, příp. v jazyce anglickém nebo slovenském, týká-li se informační nebo propagační materiál investičních nástrojů emitovaných v zahraničí. Klient souhlasí s tím, že právními

předpisy požadované informace o Bance a poskytovaných investičních službách mu Banka poskytne na internetových stránkách www.csas.cz v sekci dokumenty ke stažení.“

„19. Závěrečná ustanovení

Tato Smlouva se řídí právním řádem České republiky. Smluvní strany sjednaly, že na jejich vzájemná práva a povinnosti ze Smlouvy se neuplatní § 1799 a 1800 ani úprava správy cizího majetku v § 1400 až 1447 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník. Tato Smlouva nabývá platnosti a účinnosti dnem jejího podpisu poslední ze smluvních stran. Podmínky výslovně v této Smlouvě neupravené se řídí Všeobecnými obchodními podmínkami České spořitelny, a.s. (dále jen „VOP. Podpisem Smlouvy Klient potvrzuje, že VOP obdržel s dostatečným časovým předstihem, že se s jejím obsahem seznámil a že s nimi souhlasí. Klient dále prohlašuje a svým podpisem této Smlouvy potvrzuje, že byl před podpisem této Smlouvy seznámen se systémem pojištění pohledávek z vkladů v rozsahu informačního přehledu, že mu porozuměl a že jej převzal. Tato Smlouva je vyhotovena ve dvou stejnopisech; každá ze smluvních stran obdrží po jednom výtisku stejnopisu.“

2. Smluvní strany se dohodly, že Příloha č. 1 se ruší a nahrazuje se novou Přílohou č. 1: Příloha č. 1 - Specifické podmínky obhospodařování investičních nástrojů
3. Smluvní strany se dohodly, že Příloha č.2 se ruší a nahrazuje se novou přílohou č. 2: Příloha č. 2 - Podpisové vzory osob oprávněných podepisovat pokyny Klienta
4. Ostatní práva a povinnosti smluvních stran touto Smlouvou nebo Dodatkem výslovně neupravené se řídí Všeobecnými obchodními podmínkami České spořitelny, a.s. (dále jen „VOP“). Klient prohlašuje, že obdržel VOP, že je mu znám obsah VOP a že s nimi bez výhrad souhlasí.
5. Další ustanovení Smlouvy nejsou tímto Dodatkem dotčena.
6. Smluvní strany se dohodly, že ke dni účinnosti tohoto Dodatku Smlouva nahrazuje Smlouvu o investičním účtu a Smlouva o investičním účtu pozbývá účinnost.
7. Dodatek je sepsán ve dvou vyhotoveních s platností originálu, po jednom pro každou smluvní stranu.

V Praze dne

Za Českou spořitelnu, a.s.:

podpis: podpis:
xxxx xxxx

V dne

Za Klienta: Oborová zdravotní pojišťovna zaměstnanců bank,
pojišťoven a stavebnictví

podpis: podpis:
xxxx

.....
titul, jméno, příjmení, funkce

Jméno a příjmení: xxxx
Rodné číslo nebo datum narození: xxxx
Pohlaví: xxxx
Trvalý nebo jiný pobyt: xxxx
Číslo průkazu totožnosti: xxxx
Doba platnosti průkazu totožnosti: xxxx
Orgán nebo stát, který průkaz totožnosti vydal:
xxxx
za Banku ověřil:

Specifické podmínky obhospodařování investičních nástrojů

A. <u>Specifikace Majetku předaného k obhospodařování</u>	Finanční prostředky xxxx a investiční instrumenty na majetkových účtech klienta ve správě aktiv. Minimální objem Majetku činí 1 mil. Kč pro každé portfolio.
B. <u>Minimální hodnota dalšího vkladu</u>	1.000.000 CZK
C. <u>Seznam peněžních účtů</u>	xxxx
D. <u>Reinvestice výnosů</u>	Ano

E. Investiční strategie

Portfolio 2

Cílem investování je dosahování kombinace kapitálových výnosů a úrokových příjmů z Majetku a systematické překonávání přijatého benchmarku. Základní měnou je česká koruna (CZK).

Povolené investiční instrumenty: běžný účet, termínované vklady, bankovní směnky, podnikové směnky, dluhopisy s pevným i proměnlivým úročením, vklady a dluhové cenné papíry se zajištěnou jistinou, strukturované dluhopisy s výnosem navázaným na výnos jiných podkladových aktiv, podílové fondy peněžního trhu, dluhopisové, akciové a nemovitostní. Fondy mohou mít též podobu ETF (Exchange Traded Funds).

Investiční strategie připouští koncentrované portfolio dluhopisů; podíl jednotlivé emise může tvořit maximálně 25% celkového Majetku. U nově nakupovaných emisí může tvořit podíl jednotlivé emise bez ratingu nebo jednotlivé emise s ratingem horším než „A-“ dle stupnice S&P maximálně 10% celkového Majetku. Toto omezení se nevztahuje na podílové fondy.

Předpokládaný investiční horizont: cca 3 roky

Durace úrokové složky portfolia: cca 3 roky

Struktura Majetku:

neutrální alokace			investiční limity					
úroková složka	akciová složka	ostatní složka	úroková složka		akciová složka		ostatní složka	
			min	max	min	max	min	max
85	5	10	70	100	0	10	0	20

Srovnávací etalon (benchmark):

$$[85\% \times [50\% \text{BZECG1}(\Delta t) + 50\% \text{ERSJ}(\Delta t)] + 5\% \times [100\% \text{MXWD}(\Delta t)] + 10\% \times [100\% \text{REICO}(\Delta t)] - 0,50\%]$$

BZECG1(Δt) = výkonnost indexu domácích státních dluhopisů Bloomberg Barclays Series-E se splatností 1-3 roky za sledované období (Bloomberg);

ERSJ = výkonnost indexu BofA/ML EMU korporátní index se splatností 1 až 3 roky (Bloomberg);

MXWD(Δt) = výkonnost indexu světových akcií MSCI World Index ve sledovaném období (Bloomberg);

REICO(Δt) = vývoj ceny podílových listů fondu ČS nemovitostní fond REICO za sledované období

$\Delta t = t-t_0$ = sledované období, kde t_0 je počátek a t je konec sledovaného období.

Investiční strategie pro objemy portfolia pod 1 mil. Kč:

V případě poklesu tržní hodnoty portfolia pod 1 mil. Kč (nebo ekvivalent v jiné měně) si Banka vyhrazuje právo ode dne následujícího po dni, ve kterém k poklesu došlo, jednostranně upravit investiční strategii tak, že 100% portfolia bude tvořit úroková složka. Povolnými investičními nástroji budou v tomto případě výhradně operace na peněžním trhu a nástroje peněžního trhu, fondy peněžního trhu a velmi krátkodobých investic.

Srovnávací etalon (benchmark) bude stanoven jako CZEONIA(Δt).

Úpravou investiční strategie nejsou dotčena ustanovení, kterými se stanoví cena za obhospodařování Majetku.

V případě návratu tržní hodnoty portfolia nad 1 mil. Kč je Banka povinna nejpozději do 30 pracovních dnů obnovit obhospodařování podle původní investiční strategie a původního etalonu.

<p>F. <u>Cena za obhospodařování Majetku:</u></p>	<p>Klient hradí roční cenu za obhospodařování, cenu za úschovu cenných papírů a správu investičních nástrojů a cenu za Investiční operace.</p> <p><u>Roční cena za obhospodařování</u> má základní složku a výkonnostní složku a kalkuluje se samostatně pro každé portfolio investičních nástrojů, které je součástí Majetku.</p> <p><u>Základní složka ceny za obhospodařování („objemový poplatek“)</u> se stanovuje jako 0,30% p.a. z průměrné hodnoty Majetku, zjištěné jako aritmetický průměr denních tržních hodnot portfolia včetně tržní hodnoty portfolia k 31.12. předchozího kalendářního roku.</p> <p><u>Výkonnostní složka ceny za obhospodařování („výkonnostní poplatek“)</u> se účtuje pouze v případě, že zhodnocení portfolia na konci kalendářního roku přesáhne teoretické zhodnocení portfolia vypočtené na základě výkonnosti etalonu. V takovém případě se výkonnostní složka ceny určuje jako 15% z částky, o kterou zhodnocení portfolia, po odečtení základní složky ceny, přesahuje teoretické zhodnocení portfolia vypočtené na základě výkonnosti etalonu v rámci jednoho kalendářního roku.</p> <p>Zhodnocení portfolia se rozumí rozdíl tržních hodnot portfolia na konci a na počátku kalendářního roku očištěných o Klientovy vklady a výběry v průběhu roku.</p> <p>Teoretickým zhodnocením portfolia vypočteným na základě výkonnosti etalonu se rozumí rozdíl mezi hodnotou portfolia na konci kalendářního roku dopočtenou na základě výkonnosti etalonu a tržní hodnotou portfolia na počátku kalendářního roku očištěnou o Klientovy vklady a výběry v průběhu roku.</p> <p>Roční cena za obhospodařování je splatná jednou ročně do 3 kalendářních měsíců po skončení kalendářního roku.</p> <p><u>Cena za úschovu cenných papírů a správu investičních nástrojů („custody poplatek“)</u> činí 0,05% p.a. z průměrného objemu Majetku a je splatná jednou ročně do 3 kalendářních měsíců po skončení kalendářního roku. Při stanovení průměrného objemu Majetku se postupuje obdobně jako při výpočtu průměrné hodnoty portfolia pro účely stanovení základní složky ceny za obhospodařování.</p> <p>V případě zahájení, resp. ukončení obhospodařování Majetku na základě této Smlouvy během kalendářního roku se pro účely výpočtu roční ceny za obhospodařování a ceny za úschovu cenných papírů a správu investičních nástrojů použije pouze ta část kalendářního roku, ve které byl Majetek obhospodařován.</p> <p><u>Cena za poskytování služeb týkajících se Peněžních účtů</u></p> <p>Vedení Peněžních účtů a transakce na nich jsou zdarma, kromě odpovídajících cen za zahraniční platební styk a dodatečného poplatku za vedení účtu. Tyto ceny a poplatky jsou uvedeny v Ceníku pro korporátní klientelu. Klient podpisem Smlouvy potvrzuje, že mu byl Ceník pro korporátní klientelu předán s dostatečným časovým předstihem před podpisem Smlouvy, že je mu znám obsah Ceníku pro korporátní klientelu a že s ním bez výhrad souhlasí.</p> <p><u>Cena za Investiční operace</u></p> <p>Klient hradí odpovídající cenu za Investiční operace. Tyto ceny jsou uvedeny v Ceníku pro korporátní klientelu, který je k dispozici na www.csas.cz.</p> <p>Vstupní (výstupní) poplatek u podílových fondů Erste Asset Management GmbH a Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika (EAM); REICO investiční společnost České spořitelny a.s. (REICO); Erste Sparinvest KAG (ESPA) je 0 %.</p> <p>Banka přenáší náklady, které jí vzniknou v souvislosti s realizací a vypořádáním investičních operací, na Klienta (jedná se např. o poplatek Burze cenných papírů Praha, a.s., za registraci obchodu s cennými papíry a poplatek Centrálnímu depozitáři cenných papírů, a.s., za vypořádání cenných papírů apod.).</p> <p>Všechny poplatky a ceny jsou splatné při provedení obchodu.</p>
<p>G. <u>Zasílání zpráv:</u></p>	<p>Banka bude informovat Klienta o struktuře spravovaného Majetku, o vývoji hodnoty spravovaného Majetku a o svých úkonech při správě Majetku formou pravidelných měsíčních a ročních zpráv.</p> <p>Zprávy budou obsahovat:</p> <ol style="list-style-type: none"> strukturu Majetku podle jednotlivých investičních nástrojů výnosnost Majetku za uplynulé období,

	<p>c) investiční a výnosové ukazatele Majetku (výnos Majetku do splatnosti, durace), vyhodnocování investiční strategie z hlediska naplňování investičního cíle a dodržování definované investiční politiky a z hlediska míry podstupovaných rizik,</p> <p>d) komentář vývoje za uplynulé období,</p> <p>e) vyúčtování cen placených ostatním subjektům při obchodech za uplynulé období (zejm. organizátorům trhů Investičních instrumentů, dále osobám, které vedou evidenci zaknihovaných cenných papírů nebo které provádějí vypořádání obchodů s investičními nástroji, dále poplatky a odměny hrazené agentům Banky),</p> <p>f) analýzu vývoje na relevantních trzích v uplynulém období,</p> <p>g) výši závazků Klienta vůči Bance vzniklých za uplynulé období,</p> <p>h) vyúčtování závazků Klienta vůči Bance vzniklých za uplynulé období.</p> <p>Měsíční zpráva bude Klientovi zasílána do deseti pracovních dnů po skončení kalendářního měsíce, na který se vztahuje a bude obsahovat body a) až d) včetně.</p> <p>Roční zpráva bude Klientovi zasílána do třiceti dnů po skončení kalendářního roku, na který se vztahuje a bude obsahovat body a) až h) včetně.</p> <p>Na základě písemné žádosti Klienta je Banka povinna za cenu stanovenou ceníkem Banky poskytnout písemné informace o spravovaném Majetku třetím osobám, určeným Klientem, pokud to bude technicky možné.</p> <p>Banka nebude Klientovi podávat zprávy o snížení hodnoty investičních nástrojů s pákovým efektem nebo s podmíněným závazkem podle jednotlivých nástrojů.</p>
<p>H. <u>Referenční měna a informační zdroje pro oceňování</u></p>	<p>CZK</p> <p>Informační zdroj Bloomberg, Reuters, expertní ocenění</p>
<p>I. <u>Frekvence oceňování majetku</u></p>	<p>měsíčně</p>
<p>J. <u>Zakázané investiční nástroje (zakázané obchody) a jiná omezení</u></p>	<p>Investiční nástroje s omezením likvidity vyplývajícím z jejich statutu</p> <p>a) ČS nemovitostní fond, OPF REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s.</p>

Podpisové vzory osob oprávněných podepsovat pokyny Klienta

	Jméno a příjmení	Datum nar. nebo rod. č.	Adresa	J/S*	Podpis
1	xxxx	xxxx	xxxx	S,I,R	
2	xxxx	xxxx	xxxx	S,I,R	
3	xxxx	xxxx	xxxx	S,R	

Pro účely výběrů z portfolia J-jednotlivě, S-společně (alespoň dva)

Pro účely definice oprávnění v oblasti investic a reportingu I-Investiční strategie (bod 10 Smlouvy), R-reporting

Pokud není řečeno jinak, k podpisu Investičního dotazníku je oprávněna každá osoba s oprávněním „I“ samostatně.

Údaje pro ověření totožnosti Klienta, resp. osob podepisujících smlouvu za Klienta

Jméno a příjmení: xxxx
 Rodné číslo nebo datum narození: xxxx
 Pohlaví: xxxx
 Trvalý nebo jiný pobyt: xxxx
 Číslo průkazu totožnosti: xxxx
 Doba platnosti průkazu totožnosti: xxxx
 Orgán nebo stát, který průkaz totožnosti vydal:
 xxxx
 za Banku ověřil:

Jméno a příjmení: xxxx
 Rodné číslo nebo datum narození: xxxx
 Pohlaví: xxxx
 Trvalý nebo jiný pobyt: xxxx
 Číslo průkazu totožnosti: xxxx
 Doba platnosti průkazu totožnosti: xxxx
 Orgán nebo stát, který průkaz totožnosti vydal:
 xxxx
 za Banku ověřil:

Jméno a příjmení: xxxx
 Rodné číslo nebo datum narození: xxxx
 Pohlaví: xxxx
 Trvalý nebo jiný pobyt: xxxx
 Číslo průkazu totožnosti: xxxx
 Doba platnosti průkazu totožnosti: xxxx
 Orgán nebo stát, který průkaz totožnosti vydal:
 xxxx
 za Banku ověřil: