

## Dodatek č. 4 ke Smlouvě o obhospodařování investičních nástrojů

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): | Městská část Praha 2                |
| Sídlo:                  | náměstí Míru 20/600, 120 39 Praha 2 |
| IČ:                     | 00063461                            |

(dále jen „Klient“)

(společně jako „Smluvní strany“)

uzavírají tento dodatek č. 4 (dále jen „Dodatek“)  
ke Smlouvě o obhospodařování investičních nástrojů ze dne 29.06.2016 (dále jen „Smlouva“):

1. Smluvní strany se dohodly, že ve stávající Smlouvě ruší články 4., 8., 10 a 21. 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 na základě Smlouvy o investičním účtu ze dne 29.06.2016 platební účet (dále jen „Peněžní účet“) v CZK č. 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. 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](http://www.csas.cz) v sekci dokumenty ke stažení.“

„21. 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. 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.
4. Další ustanovení Smlouvy nejsou tímto Dodatkem dotčena.
5. Smluvní strany se dohodly, že ke dni účinnosti tohoto Dodatku Smlouva nahrazuje Smlouvu o investičním účtu a Smlouva o investičním účtu pozbývá účinnost.
6. Dodatek je sepsán ve dvou vyhotoveních s platností originálu, po jednom pro každou smluvní stranu.

Za Českou spořitelnu, a.s.:

V Praze ..... dne .....

podpis: ..... podpis: .....  
xxxx  
xxxx

Za Klienta: Městská část Praha 2

V Praze ..... dne .....

podpis: .....  
xxxx  
xxxx

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

## Specifické podmínky obhospodařování investičních nástrojů

|                                                           |                                                                                                                              |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| A. <u>Specifikace Majetku předaného k obhospodařování</u> | Finanční prostředky umístěné na peněžní účet č. xxxx a investiční instrumenty na majetkových účtech klienta ve správě aktiv. |
| 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

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

#### **Portfolio 1:**

Povolenými investičními nástroji jsou operace na peněžním trhu a nástroje peněžního trhu, dluhopisy, směnky, podílové listy otevřených podílových fondů peněžního trhu, dluhopisových a akciových fondů, investiční nástroje nemovitostních trhů, komodity a jejich deriváty, finanční deriváty, hedge fondy, aj. investiční nástroje nezařaditelné do kategorie, akciových, nemovitostních trhů nebo úrokových nástrojů; fondy mohou mít též formu ETF (Exchange Traded Funds).

Použité investiční instrumenty mohou být denominovány pouze v CZK, v EUR nebo v USD. Cizoměnové nástroje budou dynamicky zajišťovány do CZK. Celkový objem cizoměnových investičních nástrojů s nezajištěným kurzovým rizikem může tvořit maximálně 10% objemu Majetku.

Investiční horizont je 3 roky.

Povolené dluhopisy: Z důvodu zajištění dostatečné diverzifikace (rozložení) kreditního rizika v případě přímých investic do dluhových cenných papírů musí být rating emitenta minimálně na úrovni investičního stupně (tj. „Baa3“ v případě Moody’s, „BBB-“, v případě Standard & Poor’s a Fitch). Dluhopisy vydané emitentem s ratingem v tzv. spekulativním pásmu („Ba1“ a nižším v případě Moody’s, „BB+“, a nižším v případě Standard & Poor’s a Fitch) nebo dluhopisy emitentů bez přiděleného ratingu mohou tvořit maximálně 20% objemu Majetku portfolia.

Durace Majetku v neutrální alokaci odpovídá duraci benchmarku.

Struktura Majetku (v %):

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

Srovnávací etalon (benchmark):

$$[85\% \times [50\%CZEONIA(\Delta t) + 50\%BZECG1(\Delta t)] + 5\% \times MXWD(\Delta t) + 5\% \times REICO(\Delta t) + 5\% \times SISPPAI(\Delta t)] - 0,50\%$$

CZEONIA( $\Delta t$ ) = výkonnost série navazujících jednodenních vkladů za sazbu CZEONIA za sledované období;

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

MXWD( $\Delta t$ ) = výkonnost indexu světových akcií *MSCI World Index* ve sledovaném období (Bloomberg);

REICO( $\Delta t$ ) = vývoj ceny podílových listů fondu ČS nemovitostní fond REICO za sledované období

SISPPAI( $\Delta t$ ) = vývoj ceny podílových listů fondu PRIV. PORTFOLIO AR ALTERNATIVNÍ INVESTICE za sledované období (Bloomberg);

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

### **Investiční strategie pro malá Portfolia:**

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( $\Delta t$ ).

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</u> se stanovuje jako 0,28% p.a. z průměrné hodnoty portfolia, zjištěné jako aritmetický průměr denních tržních hodnot portfolia za kalendářní rok.</p> <p><u>Výkonnostní složka ceny za obhospodařování</u> se účtuje pouze v případě, že zhodnocení portfolia na konci kalendářního roku, snížené o výši základní složky ceny, dosáhne kladné hodnoty. V takovém případě se výkonnostní složka ceny určuje jako 15% ze zhodnocení portfolia na konci kalendářního roku, sníženého o výši základní složky ceny. Výkonnostní složka ceny není závislá na výši teoretického zhodnocení portfolia vypočteného na základě výkonnosti etalonu (benchmarku).</p> <p>Zhodnocením 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>Roční cena za obhospodařování je splatná jednou ročně do 3 kalendářních měsíců po skončení kalendářního roku.</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 <a href="http://www.csas.cz">www.csas.cz</a>.</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) 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> <p>a) strukturu Majetku podle jednotlivých investičních nástrojů včetně výpisů z Peněžních účtů,</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

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