

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 organizačního útvaru: Správa aktiv pro institucionální klienty, Budějovická 1518/13a,b, Praha 4
 (dále jen „Banka“)

a

Obchodní firma (název):

Statutární město Most

Sídlo:

Radniční 1/2, 434 01 Most

IČ:

00266094

(dále jen „Klient“)

(společně jako „Smluvní strany“)

uzavírají tento dodatek č. 9 (dále jen „Dodatek“)
 ke Smlouvě o obhospodařování cenných papírů ze dne 1.2.2013 (dále jen „Smlouva“):

1. 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
2. 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.
3. Další ustanovení Smlouvy nejsou tímto Dodatkem dotčena.
4. Dodatek je sepsán ve dvou vyhotoveních s platností originálu, po jednom pro každou smluvní stranu. Dodatek nabývá platnosti i účinnosti okamžikem podpisu všech smluvních stran.

Za Českou spořitelnu, a.s.:

V Praze dne

podpis: podpis:
 XXXX XXXX
 XXXX XXXX

Za Klienta: Statutární město Most

V Mostě 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 totožnosti vydal: xxxx

za Banku ověřil:

Specifické podmínky obhospodařování investičních nástrojů

A. <u>Specifikace Majetku předaného k obhospodařování</u>	Finanční prostředky umístěné na peněžních účtech č. xxxx, xxxx a xxxx a investiční nástroje na majetkových účtech klienta ve správě aktiv. Minimální objem Majetku pro Portfolio činí 1 mil. Kč
B. <u>Minimální hodnota dalšího vkladu</u>	1.000.000 CZK
C. <u>Seznam peněžních účtů</u>	XXXX XXXX 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).

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.

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 30% objemu Majetku portfolio.

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
70	10	20	40	100	0	20	0	40

Srovnávací etalon (benchmark):

$$[70\% \times [60\%BZECG1(\Delta t) + 40\%BZECGA(\Delta t)] + 10\% \times MXWD(\Delta t) + 20\% \times [50\%REICO(\Delta t) + 50\%SISPPAI(\Delta t)]] - 0,50\%$$

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

BZECGA(Δt) = výkonnost indexu domácích státních dluhopisů Bloomberg Barclays Series-E se splatností nad 1 rok za sledované období (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

SISPPAI(Δt) = 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 portfolio 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% portfolio bude tvořit úroková složka. Povolenými 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 povinná nejpozději do 30 pracovních dnů obnovit obhospodařování podle původní investiční strategie a původního etalonu.

F. <u>Cena za obhospodařování Majetku:</u>	Klient hradí roční cenu za obhospodařování, cenu za úschovu cenných papírů a správu investičních nástrojů a cenu za Investiční operace. <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. <u>Základní složka ceny za obhospodařování („objemový poplatek“)</u> se stanovuje jako 0,35% p.a. z průměrné hodnoty Majetku, zjištěné jako aritmetický průměr denních tržních hodnot portfolia za kalendářní rok. <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 30% 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. Zhodnocením portfolia se rozumí rozdíl tržních hodnot portfolia na konci a na počátku kalendářního roku očištěných o Klientovy vklady a výběry v průběhu roku. Teoretickým zhodnocením portfolia vypočteným na základě výkonnosti etalonu se rozumí rozdíl mezi hodnotou portfolia na konci kalendářního roku dopočetnou na základě výkonnosti etalonu a tržní hodnotou portfolia na počátku kalendářního roku očištěnou o Klientovy vklady a výběry v průběhu roku. Roční cena za obhospodařování je splatná jednou ročně do 3 kalendářních měsíců po skončení kalendářního roku. <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. 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. <u>Cena za poskytování služeb týkajících se Peněžních účtů</u> 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. <u>Cena za Investiční operace</u> Klient hradí odpovídající cenu za Investiční operace. Tyto ceny jsou uvedeny v Ceníku pro korporátní klientelu, který je k dispozici na www.csas.cz. 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 %. 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.). Všechny poplatky a ceny jsou splatné při provedení obchodu.
G. <u>Zasílání zpráv:</u>	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. Zprávy budou obsahovat: a) strukturu Majetku podle jednotlivých investičních nástrojů včetně výpisů z Peněžních účtů,

	b) výnosnost Majetku za uplynulé období, 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, d) komentář vývoje za uplynulé období, 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), f) analýzu vývoje na relevantních trzích v uplynulém období, g) výši závazků Klienta vůči Bance vzniklých za uplynulé období, h) vyúčtování závazků Klienta vůči Bance vzniklých za uplynulé období. 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. Roční zpráva bude Klientovi zasílána do třiceti dnů po skončení kalendářního roku, na který se vztahuje a bude obsahovat body a) až h) včetně. 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. Banka nebude Klientovi podávat zprávy o snížení hodnoty investičních nástrojů s pákovým efektem nebo s podmíněným závazkem podle jednotlivých nástrojů.
H. <u>Referenční měna a informační zdroje pro oceňování</u>	CZK Informační zdroj Bloomberg, Reuters, expertní ocenění
I. <u>Frekvence oceňování majetku</u>	měsíčně
J. <u>Zakázané investiční nástroje (zakázané obchody) a jiná omezení</u>	Investiční nástroje s omezením likvidity vyplývajícím z jejich statutu a) REICO ČS NEMOVITOSTNÍ, OPF, REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. b) REICO ČS LONG LEASE, OPF, REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.