

## 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, Budějovická 1518/13a,b, Praha 4  
(dále jen „Banka“)

a

Obchodní firma (název): OZP servis s.r.o.  
Sídlo: Praha 2, Fügnerovo nám. 2/1807, PSČ 120 00  
IČ: 266 88 697

společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 87456  
(dále jen „Klient“)

(společně jako „Smluvní strany“)

uzavírají tento dodatek č. 4 (dále jen „Dodatek“)  
ke Smlouvě o obhospodařování investičních nástrojů ze dne 10.10.2017 (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 na základě Smlouvy o investičním účtu platební účty (dále jen „Peněžní účty“) v níže uvedených měnách s níže uvedenými čísly:*

xxxx  
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](http://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 jejich 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 ..... dne .....

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

Za Klienta: OZP servis s.r.o.

podpis: ..... podpis: .....  
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 účty č. xxxx 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 xxxx																																				
D. <u>Reinvestice výnosů</u>	Ano																																				
<p><b>E. Investiční strategie</b></p> <p>Cílem investování je dosahování kombinace kapitálových výnosů a úrokových příjmů z Majetku. Základní měnou je česká koruna (CZK).</p> <p><b>Portfolio 1:</b></p> <p>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, akcie, 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).</p> <p>Použité investiční instrumenty mohou být denominovány pouze v CZK.</p> <p>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 &amp; 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 &amp; Poor’s a Fitch) nebo dluhopisy emitentů bez přiděleného ratingu mohou tvořit maximálně 20% objemu Majetku portfolio.</p> <p>Předpokládaný investiční horizont: 3 roky</p> <p>Durace úrokové složky portfolia: 1-3 roky</p> <p>Struktura Majetku (v %):</p> <table border="1" data-bbox="268 1487 1430 1671"> <thead> <tr> <th colspan="3">neutrální alokace</th> <th colspan="6">investiční limity</th> </tr> <tr> <th></th> <th></th> <th></th> <th colspan="2">úroková složka</th> <th colspan="2">akciová složka</th> <th colspan="2">realitní složka</th> </tr> <tr> <th>úroková složka</th> <th>akcie</th> <th>reality</th> <th>min</th> <th>max</th> <th>min</th> <th>max</th> <th>min</th> <th>max</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>75</td> <td>10</td> <td>15</td> <td>0</td> <td>100</td> <td>0</td> <td>20</td> <td>0</td> <td>20</td> </tr> </tbody> </table> <p>Srovnávací etalon (benchmark): [75%x(50% CZEONIA+50% BZECG1)+10% MSCI World (MXWD) +15% REICO] - 0,50%</p> <p>CZEONIA(<math>\Delta t</math>) = výkonnost série navazujících jednodenních vkladů za sazbu CZEONIA za sledované období; BZECG1(<math>\Delta t</math>) = výkonnost indexu domácích státních dluhopisů Bloomberg Barclays Series-E se splatností 1-3 roky za sledované období (Bloomberg); MXWD(<math>\Delta t</math>) = výkonnost indexu světových akcií <i>MSCI World Index</i> ve sledovaném období (Bloomberg); REICO(<math>\Delta t</math>) = vývoj ceny podílových listů fondu ČS nemovitostní fond REICO za sledované období <math>\Delta t = t - t_0</math> = sledované období, kde <math>t_0</math> je počátek a <math>t</math> je konec sledovaného období.</p>		neutrální alokace			investiční limity									úroková složka		akciová složka		realitní složka		úroková složka	akcie	reality	min	max	min	max	min	max	75	10	15	0	100	0	20	0	20
neutrální alokace			investiční limity																																		
			úroková složka		akciová složka		realitní složka																														
úroková složka	akcie	reality	min	max	min	max	min	max																													
75	10	15	0	100	0	20	0	20																													

### Portfolio 2:

Povolenými investičními nástroji jsou operace na peněžním trhu a nástroje peněžního trhu, státní dluhopisy České republiky variabilně úročené bez omezení maximální splatnosti a fixně úročené se splatností maximálně 1 rok (v okamžiku pořízení do portfolia), podílové listy otevřených podílových fondů peněžního trhu a fondů velmi krátkodobých investic.

Použité investiční instrumenty mohou být denominovány pouze v CZK.

Předpokládaný investiční horizont: 3 roky

Durace úrokové složky portfolia: 0,5 roku

Struktura Majetku (v %):

neutrální alokace			investiční limity					
			úroková složka		akciová složka		realitní složka	
úroková složka	akcie	Reality	min	max	min	max	min	max
100	0	0	100	100	0	0	0	0

Srovnávací etalon (benchmark):

[100% $\times$ (CZEONIA) - 0,25%

CZEONIA( $\Delta t$ ) = výkonnost série navazujících jednodenních vkladů za sazbu CZEONIA 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. 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( $\Delta t$ ).

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.

#### F. Cena za obhospodařování Majetku:

Klient hradí roční cenu za obhospodařování, cenu za úschovu cenných papírů a správu investičních nástrojů a cenu za Investiční operace.

Roční cena za obhospodařování má základní složku a výkonnostní složku a kalkuluje se samostatně pro každé portfolio investičních nástrojů, které je součástí Majetku.

Základní složka ceny za obhospodařování se pro portfolio 1 stanovuje jako 0,30% p.a. z průměrné hodnoty Majetku, zjištěné jako aritmetický průměr denních tržních hodnot portfolia za kalendářní rok.

Základní složka ceny za obhospodařování se pro portfolio 2 stanovuje jako 0,19% p.a. z průměrné hodnoty Majetku, zjištěné jako aritmetický průměr denních tržních hodnot portfolia za kalendářní rok.

Výkonnostní složka ceny za obhospodařování se pro portfolio 1 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.

Výkonnostní složka ceny za obhospodařování se pro portfolio 2 neúčtuje.

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>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</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>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>Cena za obstarání nákupu / prodeje dluhopisů činí max. 0,05% z nominálního objemu dluhopisu.</p> <p>Cena za obstarání nákupu / prodeje akcií činí max. 0,20 % z objemu transakce.</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"> <li>strukturu Majetku podle jednotlivých investičních nástrojů</li> <li>výnosnost Majetku za uplynulé období,</li> <li>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,</li> <li>komentář vývoje za uplynulé období,</li> <li>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),</li> <li>analýzu vývoje na relevantních trzích v uplynulém období,</li> <li>výši závazků Klienta vůči Bance vzniklých za uplynulé období,</li> <li>vyúčtování závazků Klienta vůči Bance vzniklých za uplynulé období.</li> </ol> <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>

H. <u>Referenční měna a informační zdroje pro oceňování</u>	CZK Informační zdroj Bloomberg, Reuters, expertní ocenění
I. <u>Jiná omezení</u>	Investiční nástroje s omezením likvidity vyplývajícím z jejich statutu a) ČS nemovitostní fond, OPF REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s.