



SMLOUVA 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: 3730, Správa aktiv, Evropská 2690/17, Praha 6
(dále jen „Banka“)

a

Obchodní firma (název): **Městská část Praha 4**
Sídlo: Tábořská 350/32, Praha 4 – Nusle
Zapsán v obchodním rejstříku vedeném
Identifikační číslo: 00063584
(dále jen „Klient“)

oddíl

vložka

uzavírají tuto Smlouvu o obhospodařování cenných papírů (dále jen „Smlouva“)

- Obhospodařování majetku.** Banka se zavazuje provádět obhospodařování majetku Klienta, tvořeného cennými papíry a peněžními prostředky určenými k investování do cenných papírů, jehož stav při uzavření této Smlouvy je specifikován v Příloze č. 1 (dále jen „Majetek“). Cennými papíry se ve smyslu této Smlouvy rozumí i další investiční nástroje. Obhospodařování Majetku Klienta se ve smyslu této Smlouvy rozumí obstarávání koupě, prodeje a prvotního nabytí cenných papírů Bankou jménem Klienta na účet Klienta nebo jménem Banky na účet Klienta (dále jen „Investiční operace“), a to bez pokynů Klienta. Součástí obhospodařování Majetku je i úschova a správa cenných papírů v rozsahu stanoveném touto Smlouvou. Všechny výnosy z Majetku Banka reinvestuje, pokud se smluvní strany v Příloze č. 1 nedohodnou jinak. Banka se zavazuje při obhospodařování Majetku dodržovat investiční strategii stanovenou v Příloze č.1.
- Provádění investičních operací.** Banka je povinna bez pokynu Klienta obstarávat Investiční operace tak, aby byl splněn účel této Smlouvy. Investiční operace je Banka povinna provádět za nejvýhodnějších podmínek, zejména za nejvýhodnější ceny, které je možno při vynaložení odborné péče dosáhnout. Klient souhlasí s tím, že Banka je oprávněna provádět Investiční operace na účet Klienta společně s prováděním Investičních operací na účet jiných svých Klientů. Pokud není možné realizovat při hromadném provádění Investičních operací všechny operace za stejnou cenu, bude k tíži nebo ve prospěch Klienta účtována průměrná cena dosažená při hromadném provádění Investičních operací. Banka bude obstarávat Investiční operace v souladu s pravidly Banky pro provádění pokynů, Klient se s těmito pravidly seznámil a bez výhrad s nimi souhlasí. Klient souhlasí s prováděním Investičních operací mimo regulovaný trh nebo mnohostranný obchodní systém.
- Zmocnění Banky.** Klient podpisem této Smlouvy zmocňuje Banku ke všem právním úkonům spojeným s obhospodařováním Majetku a zavazuje se v případě potřeby předat Bance včas po její výzvě všechny potřebné písemné plné moci. Toto zmocnění nezaniká úmrtím Klienta, který je fyzickou osobou. Klient dále souhlasí a výslovně zmocňuje Banku k Investičním operacím s cennými papíry emitovanými: (i) Erste - Sparinvest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., se sídlem A-1011 Vídeň, Habsburgergasse 1a, který je právnickou osobou pod kontrolou hlavního akcionáře Banky a (ii) Investiční společnosti České spořitelny, a.s., se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 00, která je právnickou osobou pod kontrolou Banky. Banka působí jako distributor některých investičních nástrojů (zejm. cenných papírů emitovaných fondy kolektivního investování) a pobírá od emitentů těchto investičních nástrojů odměnu za jejich umístování a v případě, že Banka působí jako distributor cenných papírů emitovaných fondy kolektivního investování, jsou vstupní a výstupní poplatky fondů kolektivního investování provizi Banky za zprostředkování obchodu. Banka přijala opatření k zamezení střetu zájmů, aby pracovníci provádějící obhospodařování Majetku, nebyli žádným způsobem motivováni z hlediska odměn nebo provizí, které Banka obdrží dle předchozí věty, a aby jejich jedinou motivací bylo maximální možné zhodnocení Majetku Klienta. Klient souhlasí s tím, aby Banka v rámci obhospodařování Majetku prováděla investice i do investičních nástrojů, ve vztahu ke kterým Banka působí jako jejich distributor. Na požádání Klienta Banka poskytne Klientovi informaci, o tom, ve vztahu ke kterým investičním nástrojům v Majetku působí Banka jako distributor a pobírá odměnu nebo provizi za jejich distribuci.
- 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 cenné papíry Klienta obhospodařované dle této Smlouvy (dále jen „Majetkové účty“). Smluvní strany současně s uzavřením této Smlouvy uzavřou smlouvu o zřízení a vedení běžného účtu pro obchody na finančních trzích (dále jen „Smlouva o účtu“). Banka na základě Smlouvy o účtu zřídí a povede pro Klienta peněžní účty (dále jen „Peněžní účty“), na kterých budou evidovány volné peněžní prostředky Klienta uložené v Bance, které jsou součástí obhospodařovaného Majetku.
- Vklad a další vklady.** Výše peněžních prostředků, které Klient předává Bance k obhospodařování (počátečný vklad), je uvedena v Příloze č. 1. Klient je po dobu účinnosti této Smlouvy oprávněn předávat Bance k obhospodařování další peněžní prostředky nebo cenné papíry, minimální hodnota dalších vkladů je uvedena v Příloze č. 1.

6. **Výběry.** Klient je po dobu účinnosti této Smlouvy oprávněn po dohodě s Bankou na základě písemných dodatků k této Smlouvě vybírat peněžní prostředky z Peněžních účtů. Klient je oprávněn zadávat Bance pokyny ke zpeněžení cenných papírů evidovaných na Majetkových účtech a k převodu výnosu tohoto zpeněžení na Peněžní účty. Banka je povinna provést převod peněžních prostředků do 15 dnů ode dne podání pokynu. Klient bere na vědomí, že jakékoliv výběry mohou negativně ovlivnit výnosy z obhospodařování Majetku. Pokyn Klienta musí být učiněn v písemné podobě a musí být podepsán oprávněnou osobou (nebo oprávněnými osobami) Klienta v souladu s podpisovými vzory uvedenými v Příloze č. 2.
7. **Nakládání Klienta s Majetkem.** Klient se zavazuje, že po dobu účinnosti této Smlouvy bude s Majetkem nakládat jen prostřednictvím Banky, tj. nebude s Majetkem přímo ani prostřednictvím třetí osoby nakládat, ani nebude přímo ani prostřednictvím třetí osoby vykonávat a uplatňovat práva spojená s Majetkem, ani nebude Bance zadávat jiné pokyny, než které jsou výslovně uvedeny v této Smlouvě a dále se zavazuje nezatížit Majetek jakýmkoliv právy třetích osob a zavazuje se neudělit jakékoliv třetí osobě jakékoliv právo k Majetku, protože Banka nebude schopna provádět investiční operace, pokud bude současně Klient nebo třetí osoba nakládat s Majetkem, nebo vykonávat a uplatňovat práva spojená s Majetkem, nebo pokud bude Majetek zatížen právy třetích osob.
8. **Poplatky a náklady.** Klient se zavazuje zaplatit Bance za obhospodařování Majetku poplatky, 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 je oprávněna použít k úhradě sjednaných poplatků a k úhradě nákladů peněžní prostředky na Peněžních účtech, příp. uspokojit svůj nárok na úhradu poplatků nebo nákladů prodejem odpovídajícího množství cenných papírů z Majetku.
9. **Odpovědnost.** Banka se zavazuje, že bude provádět obhospodařování Majetku s odbornou péčí. Za porušení podmínek obhospodařování Majetku se nepovažují krátkodobé odchylky od stanovených podmínek a limitů, způsobené krátkodobými změnami kurzů cenných papírů nebo peněžních prostředků nebo investičními operacemi, případně dalšími vklady nebo výběry provedenými Klientem. Banka neodpovídá za škodu způsobenou okolnostmi vylučujícími odpovědnost, zejména neodpovídá za škodu způsobenou organizátorem trhu cenných papírů nebo osobou, která vede evidenci zaknihovaných cenných papírů nebo osobou, která provádí vypořádání obchodů s cennými papíry. Banka vyvine veškeré rozumné požadovatelné úsilí k odvrácení nebo omezení případné škody, která by Klientovi vznikla v důsledku skutečností uvedených v předchozí větě. Banka neodpovídá za případnou ztrátu, kterou Klient utrpí v souvislosti s obhospodařováním Majetkem, pokud není způsobena zanedbáním odborné péče nebo porušením povinností Bankou. Banka nezaručuje Klientovi zhodnocení Majetku, ani míru zhodnocení Majetku. Banka dále nezaručuje Klientovi dosažení výnosů z Majetku, ani míru výnosů z Majetku. Banka upozorňuje Klienta, že současná výkonnost portfolií nezaručuje výkonnost budoucí a hodnota investice a příjem z ní může stoupat i klesat a není plně zaručena návratnost původně investované částky.
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. 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.
11. **Prohlášení Klienta.** Klient tímto prohlašuje, že není rezidentem Spojených států amerických a ani nejedná na účet nebo ve prospěch osoby, která je rezidentem Spojených států amerických. Klient se zavazuje neprodleně informovat Banku, pokud se stane rezidentem Spojených států amerických nebo zjistí, že osoba, pro kterou drží cenné papíry v Majetku, se stane rezidentem Spojených států amerických. Klient se zavazuje, že cenné papíry v Majetku nepřeveze v rámci území Spojených států amerických ani na osobu, která je rezidentem Spojených států amerických.
12. **Úschova a správa cenných papírů.** Banka převezme listinné cenné papíry Klienta, které jsou součástí Majetku do hromadné úschovy. Po dobu účinnosti této Smlouvy Klient není oprávněn požadovat, aby mu byl listinný cenný papír, který je součástí Majetku, odevzdán. Banka je oprávněna předat uložený cenný papír do druhotné úschovy. Banka vykonává právní úkony spojené se správou cenných papírů, které jsou součástí Majetku, podle okolností buď jménem Klienta a na účet Klienta, anebo svým jménem a na účet Klienta. Není-li dále stanoveno jinak, Banka je povinna i bez pokynu Klienta činit po dobu účinnosti této Smlouvy právní úkony, které jsou nutné k výkonu a zachování práv spojených s cennými papíry, které jsou součástí Majetku, zejména požadovat splnění závazků spojených s cenným papírem (s výjimkou předčasného splacení podle volby majitele cenného papíru) a přijímat ve prospěch Klienta plnění závazků spojených s cennými papíry. Bez pokynu Klienta Banka není povinna (je však oprávněna) vykonávat výměnná nebo předkupní práva s cennými papíry spojená a přijímat veřejné návrhy na koupi cenných papírů, vykonávat hlasovací práva spojená s cennými papíry a požadovat předčasné splacení cenných papírů. Banka je povinna informovat Klienta o každém veřejném oznámení, které učiní emitent cenných papírů, pokud takové oznámení obsahuje informace nezbytné pro Klienta k vydání pokynu podle předchozí věty a pokud toto oznámení bude Bance doručeno emitentem cenných papírů nebo jinou osobou. Pro vyloučení pochybností se uvádí, že Banka není povinna sama sledovat ani vyžadovat si jakékoliv informace o cenných papírech žádným jiným způsobem a pokud Banka neobdrží pokyn Klienta, je oprávněna výše uvedená práva nechat propadnout bez jejich uplatnění.
13. **Trvání Smlouvy a výpověď.** Smlouva se uzavírá na dobu neurčitou. Klient i Banka mohou Smlouvu kdykoliv vypovědět písemnou výpovědí i bez uvedení důvodu. Výpovědní lhůta je jeden měsíc a její běh začíná prvním dnem kalendářního měsíce následujícího po kalendářním měsíci, ve kterém byla výpověď doručena druhé smluvní straně.
14. **Ukončení účinnosti Smlouvy.** V případě ukončení účinnosti Smlouvy Banka zpeněží cenné papíry evidované na Majetkových účtech nebo s nimi naloží jinak dle pokynů Klienta (např. převod na jiný majetkový účet). S výnosem zpeněžení cenných papírů a se zůstatky na Peněžních účtech Banka naloží dle pokynu Klienta. Do 15 dnů od ukončení účinnosti Smlouvy Banka předá Klientovi závěrečnou zprávu o obhospodařování Majetku spolu se závěrečným

vyúčtováním. Ke dni ukončení účinnosti Smlouvy vzniká Bance právo na zaplacení úplaty (resp. její alikvotní části) a všechny pohledávky Banky za Klientem z této Smlouvy se stávají splatnými. V mezích povolených právními předpisy je Banka oprávněna uspokojit své splatné pohledávky za Klientem z Majetku.

15. Oceňování Majetku. Pro oceňování Majetku se přiměřeně použije vyhlášky o způsobu stanovení reálné hodnoty majetku a závazků fondu kolektivního investování a o způsobu stanovení aktuální hodnoty akcie nebo podílového listu fondu kolektivního investování. Při oceňování Majetku bude Banka používat referenční měnu a informační zdroje uvedené v Příloze č. 1.
16. Outsourcing. Banka informuje Klienta, že na základě smlouvy pověřila prováděním Investičních operací Investiční společnost České spořitelny, a.s., se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 00, která je právnickou osobou pod kontrolou Banky. V případě, že dojde ke změně této skutečnosti, Banka bude o takové změně informovat Klienta.
17. Změny Smlouvy. Není-li v této Smlouvě stanoveno jinak, tato Smlouva může být měněna pouze formou písemných dodatků. Banka může jednostranným písemným oznámením doručeným Klientovi měnit Přílohu č. 4. a své kontaktní údaje. Klient může jednostranným písemným oznámením doručeným Bance měnit Přílohu č. 2. a své kontaktní údaje, přičemž takové oznámení musí být vždy ověřeno osobou, která by byla za Klienta oprávněna podepsat dodatek k této Smlouvě. Změny a doplnění Smlouvy provedené jednostranným písemným oznámením jsou účinné dnem jejich doručení druhé smluvní straně.
18. Závěrečná ustanovení. Tato Smlouva se řídí právním řádem České republiky. Tato Smlouva nabývá platnosti a účinnosti dnem jejího podpisu poslední ze smluvních stran. Smlouva pozbývá účinnosti také v případě, že skončí účinnost Smlouvy o účtu. Záležitosti touto Smlouvou výslovně neupravené se řídí příslušnými právními předpisy platnými v České republice. Ostatní práva a povinnosti smluvních stran touto Smlouvou neupravené se řídí platnými Všeobecnými obchodními podmínkami České spořitelny, a.s. (dále jen „VOP“), které jsou nedílnou součástí této Smlouvy. Klient prohlašuje, že je mu znám obsah VOP a že s nimi bez výhrad souhlasí. Tato Smlouva je vyhotovena ve dvou stejnopisech; každá ze smluvních stran obdrží po jednom výtisku stejnopisu.
19. Přílohy. Nedílnou součástí Smlouvy jsou přílohy:
Příloha č. 1 - Specifické podmínky obhospodařování cenných papírů
Příloha č. 2 - Podpisové vzory Klienta a dalších osob oprávněných podepisovat pokyny Klienta
Příloha č. 3 - Kontaktní údaje
Příloha č. 4 - Informace o základních pravidlech poskytování investičních služeb Českou spořitelnou, a.s.

Kategorizace Klienta:

Na základě informací, které má Banka k dispozici, Banka zařadila Klienta do kategorie: **zákazník, který není profesionální / profesionální zákazník / způsobilá protistrana¹⁾**.

Klient se zařazením do uvedené kategorie souhlasí. Další informace o kategorizaci klientů jsou uvedeny v příložené Informaci o základních pravidlech poskytování investičních služeb Českou spořitelnou, a.s.

Prace dne *21/2/2009*

Prace dne *6/3/2009*

Česká spořitelna, a.s.

Městská část Praha 4

Jméno a příjmení:
Funkce: ředitel. Institucionální správa aktiv
Podpis:

Jméno a příjmení:
Funkce: starosta
Podpis:

Jméno a příjmení:
Funkce: Institucionální správa aktiv
Podpis:

Jméno a příjmení:
Funkce:
Podpis:

Údaje pro ověření totožnosti Klienta, resp. osob podepisujících smlouvu za Klienta (podle zákona č. 61/1996 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti):

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

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

¹⁾ Nehodící se škrtněte

Níže podepsaní členové Zastupitelstva městské části Praha 4, pověřeni usnesením Zastupitelstva městské části Praha 4 č. 1Z-10/2007 ze dne 9. února 2007, potvrzují, že jsou v případě tohoto právního úkonu splněny podmínky uvedené v ustanovení § 43 zákona č. 131/2000 Sb. o hlavním městě Praze.

V Praze dne

.....
/ člen Zastupitelstva
městské části Praha 4

.....
člen Zastupitelstva
městské části Praha 4

SPECIFICKÉ PODMÍNKY OBHOSPODAŘOVÁNÍ CENNÝCH PAPÍRŮ

A. <u>Specifikace Majetku předaného k obhospodařování</u>	Finanční prostředky umístěné na peněžní účet č. _____ a investiční instrumenty na majetkových účtech klienta ve správě aktiv. Předpokládaný vstupní objem Majetku 300.000.000,- Kč.																																	
B. <u>Minimální hodnota dalšího vkladu</u>	1.000.000 CZK																																	
C. <u>Seznam peněžních účtů</u>	_____ na CZK																																	
D. <u>Reinvestice výnosů</u>	Ano																																	
<p>E. <u>Investiční strategie</u></p> <p>Cílem investování je dosahování kombinace kapitálových výnosů a úrokových příjmů z Majetku. Základní měnou je česká koruna (CZK).</p> <p>Povolené investiční instrumenty: běžný účet, termínované vklady, státní dluhopisy s pevným i proměnlivým úročením, vklady se zajištěnou jistinou.</p> <p>Investiční omezení: Finanční prostředky budou používány k pořízení Majetku tak, aby modifikovaná durace portfolia byla nižší než 1 rok. V případě odchylky nad 1 rok (vlivem změn tržního přecenění Majetku) bude alokace Majetku upravena tak, aby byla v souladu s omezením daným modifikovanou durací nejpozději do 6 měsíců ode dne překročení limitu.</p> <p>Struktura Majetku:</p> <table border="1" data-bbox="268 875 1394 1055"> <thead> <tr> <th colspan="3">neutrální alokace</th> <th colspan="6">investiční limity</th> </tr> <tr> <th rowspan="2">úroková složka</th> <th rowspan="2">akcie</th> <th rowspan="2">reality</th> <th colspan="2">úroková složka</th> <th colspan="2">akciová složka</th> <th colspan="2">realitní složka</th> </tr> <tr> <th>min</th> <th>max</th> <th>min</th> <th>max</th> <th>min</th> <th>max</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>100</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>100</td> <td>100</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> </tbody> </table> <p>Durace úrokové složky 0,5 roku</p> <p>Srovnávací etalon (benchmark): [100% x [25%CHL1TR(Δt) + 75% 1M PRIBID] -0,50%</p> <p>CHL1TR(Δt) = výkonnost indexu domácích státních dluhopisů Bloomberg/EFFAS se splatností 1-3 roky za sledované období (Blomberg);</p> <p>1M PRIBID = oficiální sazba 1M PRIBID zveřejňovaná ČNB aktualizovaná k ultimu každého kalendářního měsíce</p> <p>$\Delta t = t - t_0$ = sledované období, kde t_0 je počátek a t je konec sledovaného období.</p>		neutrální alokace			investiční limity						úroková složka	akcie	reality	úroková složka		akciová složka		realitní složka		min	max	min	max	min	max	100	0	0	100	100	0	0	0	0
neutrální alokace			investiční limity																															
úroková složka	akcie	reality	úroková složka		akciová složka		realitní složka																											
			min	max	min	max	min	max																										
100	0	0	100	100	0	0	0	0																										
F. <u>Poplatky za obhospodařování Majetku:</u>	<p>Klient hradí roční poplatek za obhospodařování Majetku a poplatky za investiční operace.</p> <p><u>Roční poplatek</u> se skládá ze základní odměny a výkonnostní odměny.</p> <p><u>Základní odměna</u> se stanovuje jako 0,18% p.a. z průměrné hodnoty Majetku, zjištěné jako aritmetický průměr hodnot Majetku na konci každého kalendářního měsíce.</p> <p><u>Výkonnostní odměna</u> se účtuje pouze v případě, že zhodnocení Majetku v průběhu kalendářního roku přesáhne zhodnocení Etalonu. V takovém případě se výkonnostní odměna určuje jako 15% z částky, o kterou výnos Majetku snížený o výši základní odměny přesahuje zhodnocení Etalonu v rámci jednoho kalendářního roku.</p> <p>Vstupní (výstupní) poplatky u podílových fondů jsou 0%.</p> <p>Banka upozorňuje Klienta, že výkonnostní odměna jí přísluší bez ohledu na to, zda počáteční hodnota Majetku byla Bankou zhodnocena či znehodnocena.</p> <p><u>Poplatek za správu cenných papírů</u> činí 0,05% p.a. z průměrného objemu Majetku.</p> <p><u>Poplatek za nákup/prodej dluhopisů</u> činí 0,02% z objemu nákupu/prodeje (min. 2000 Kč)</p> <p>Roční poplatek je splatný jednou ročně do 15 kalendářních měsíců po skončení kalendářního roku.</p> <p><u>Poplatky za investiční operace</u> jsou uvedeny v Sazebníku České spořitelny, a.s. pro bankovní obchody, plátelné v den vyúčtování poplatku. Poplatky 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> <ul style="list-style-type: none"> a) strukturu Majetku podle jednotlivých investičních nástrojů 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 poplatků 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 instrumenty, 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. <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 poplatek stanovený sazebníkem Banky poskytnout písemné informace o spravovaném Majetku třetím osobám, určeným Klientem, pokud to bude technicky možné.</p>
<p>H. <u>Referenční měna a informační zdroje pro oceňování</u></p>	<p>CZK</p> <p>Informační zdroj Bloomberg, Reuters, expertní ocenění</p>

PODPISOVÉ VZORY OSOB OPRÁVNĚNÝCH PODEPISOVAT POKYNY KLIANTA

	Jméno a příjmení	Datum nar. nebo rod. č.	Adresa	J/S*	Podpis
1				S	
2				S	
3					
4					

J-jednotlivě, S-společně (alespoň dva)

Jméno a příjmení:
 Rodné číslo nebo datum narození:
 Pohlaví: M
 Trvalý nebo jiný pobyt:
 Číslo průkazu totožnosti:
 Doba platnosti průkazu totožnosti:
 Orgán nebo stát, který průkaz totožnosti vydal: UMČ Praha 4
 za Banku ověřil:

Jméno a příjmení:
 Rodné číslo nebo datum narození: 0100010000
 Pohlaví: F
 Trvalý nebo jiný pobyt:
 Číslo průkazu totožnosti:
 Doba platnosti průkazu totožnosti:
 Orgán nebo stát, který průkaz totožnosti vydal: UMČ Praha 4

KONTAKTNÍ ÚDAJE

A. Kontaktní údaje Banky:

Název Česká spořitelna, a.s. - Divize finanční trhy
Ulice Odbor 3730 - Institucionální správa aktiv
Obec Evropská 2690/17
PSC Praha 6
160 00
Telefon
Fax
Email

Jméno	Ředitel	Jméno	
	<i>Správa aktiv pro institucionální klienty</i>		<i>Investiční poradenství</i>
Telefon		Telefon	<i>Institucionální klienti</i>
E-mail		E-mail	
Jméno	investiční poradenství	Jméno	
	<i>Institucionální klienti</i>		<i>investiční poradenství</i>
Telefon		Telefon	<i>Institucionální klienti</i>
E-mail		E-mail	
Jméno	Chief Investment Officer	Jméno	
Telefon		Telefon	<i>portfolio manažer</i>
E-mail		E-mail	

B. Kontaktní údaje Klienta:

Název
Ulice
Obec
PSC
Fax

Jméno

E-mail
Telefon
Fax

Jméno

E-mail
Telefon

INFORMACE O ZÁKLADNÍCH PRAVIDLECH POSKYTOVÁNÍ INVESTIČNÍCH SLUŽEB ČESKOU SPOŘITELNOU, A.S.

V souladu se zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, směnicí Evropského parlamentu a Rady 2004/39/ES ze dne 21. dubna 2004 o trzích finančních nástrojů (MiFID - Markets in Financial Instruments Directive) a dalšími platnými právními nebo burzovními předpisy, Česká spořitelna, a.s. (dále jen "Banka") tímto informuje svého klienta (dále jen "Klient"), se kterým je uzavřena smlouva, ke které se poskytuje tato informace, o základních pravidlech poskytování investičních služeb Bankou.

1. Informace o Banke

Základní údaje: Česká spořitelna, a.s.
 sídlo: Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00
 IČ: 45 24 47 82
 DIČ: CZ4524478
 zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171

Kontaktní údaje: Informační linka Banky 800 077207
 E-mail: -----
 http://www.csob.cz
 Telex: -----
 Swift: C-----
 Reuters: -----
 Kód Banky pro účely platebního styku: -----

Banka je držitelem bankovní licence dle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, která obsahuje také oprávnění poskytovat investiční služby dle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, a která byla vydána Českou národní bankou, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, pod č.j. 2004/61/520.

2. **Komunikace.** Klient může pro komunikaci s Bankou používat český jazyk. Na základě dohody s Bankou může Klient používat pro komunikaci s Bankou anglický jazyk. V uvedených jazycích bude Banka poskytovat Klientovi informace. Banka bude písemně informovat Klienta o obchodech, které pro něho uzavřela, a to v intervalech sjednaných s Klientem, nejméně však ve lhůtách stanovených právními předpisy. Další údaje o povaze, četnosti a termínech zasílaných informací o poskytovaných službách jsou obsaženy v příslušných smlouvách mezi Klientem a Bankou. Klient může s Bankou komunikovat (včetně zadávání pokynů) ve formě osobní komunikace. Na základě dohody s Bankou může Klient s Bankou komunikovat také prostřednictvím elektronických komunikačních médií (např. telefon, fax, telex, e-mail, internet). Banka nezárukuje nepřetržitý provoz elektronických komunikačních médií a ostatních informačních systémů a technologií a může jejich provoz (včetně přijímání a provádění pokynů klientů) z vážných důvodů (např. technická porucha) omezit nebo přerušit.
3. **Sřet zájmů.** Banka zavedla opatření k zajištění toho, aby případné sřety zájmů mezi Bankou a jejími klienty a jejími klienty navzájem neměly negativní vliv na zájmy klientů. V rámci Banky může docházet ke sřetu zájmů mezi klienty a Bankou nebo zaměstnanci Banky nebo mezi klienty navzájem. Při poskytování investičních služeb může docházet ke sřetu zájmů zejména v následujících oblastech: financování, finanční analýzy, správa aktiv (portfolio management), investiční bankovníctví, provádění pokynů, obchodování pro třetí strany, obchodování na vlastní účet a úschova a správa investičních nástrojů, a to zejména ze vztahů Banky s emitenty investičních nástrojů. Navíc sřet zájmů může vzniknout, pokud se Banka účastní emitování investičních nástrojů určitého emitenta investičních nástrojů, je věřitelem / ručitelem určitého emitenta investičních nástrojů, účastní se vypracování finanční analýzy určitého emitenta investičních nástrojů, učiní / obdrží platby pro / od určitého emitenta investičních nástrojů nebo vstoupí do obchodní spolupráce s určitým emitentem investičních nástrojů. Sřet zájmů může vzniknout také, pokud Banka nebo zaměstnanec Banky má přístup k neveřejným informacím v době transakce Klienta nebo existují pobídky ve vztahu k určitému investičnímu nástroji. Aby se předešlo sřetu zájmů v nejvyšší možné míře, Banka má víceúrovňovou organizační strukturu s odpovídající dělbou odpovědností. Jako obchodník s cennými papíry je Banka povinna, v souladu s příslušnými právními předpisy, poskytovat investiční služby s odbornou péčí, čestně, spravedlivě a kvalifikovaně a v nejlepším zájmu klientů a také předcházet sřetům zájmů v nejvyšším možném rozsahu. Banka proto přijala zejména následující organizační opatření: organizační a fyzické bariéry pro informační toky; vydání vnitřních předpisů pro obchody zaměstnanců; vedení seznamů investičních nástrojů (watch list a restriction list), u kterých může dojít ke sřetu zájmů (obchody s investičními nástroji vedenými na watch list jsou pro Banku a její zaměstnance povoleny, ale podléhají centrálnímu monitorování; obchody s investičními nástroji vedenými na restriction list nejsou pro Banku a její zaměstnance povoleny); vedení seznamu zasvěcených osob (tj. zaměstnanců, kteří mají k dispozici vnitřní informace); průběžné monitorování všech obchodů zaměstnanců; při provádění pokynů Banka jedná dle svých pravidel provádění pokynů; zavedení etického kodexu pro zaměstnance a školení zaměstnanců. Pokud sřet zájmů nelze odvrátit výše uvedenou dělbou odpovědností, ani výše uvedenými organizačními opatřeními, Banka informuje Klienta o daném sřetu zájmů. V případě neodvratitelného sřetu mezi zájmy Banky a Klienta, Banka vždy dá přednost zájmům Klienta před svými zájmy. Pokud dojde k neodvratitelnému sřetu zájmů mezi klienty navzájem, Banka zajistí spravedlivé zacházení se všemi klienty. V případě neodvratitelného sřetu zájmů může Banka také odmítnout poskytnutí investiční služby (např. neposkytne investiční poradenství nebo doporučení, které se týká daného investičního nástroje). Na žádost Klienta Banka poskytne další informace o řešení každého takového sřetu zájmů.

4. **Informace o investičních nástrojích.** Akcie je cenný papír, s nímž jsou spojena práva akcionáře jako společníka podílet se na řízení akciové společnosti, jejím zisku a na likvidačním zůstatku při zániku akciové společnosti. Dluhopis je zastupitelný cenný papír, s nímž je spojeno právo na splacení dlužné částky a povinnost emitenta toto právo uspokojit. Podílový list je cenný papír, který představuje podíl podílníka na majetku v podílovém fondu a se kterým jsou spojena další práva plynoucí z právních předpisů nebo statutu fondu. Opce je derivát, jehož majitel má právo, nikoliv však povinnost koupit nebo prodat dohodnuté množství podkladového aktiva za předem stanovených podmínek a předem stanovenou cenu. Warrant je cenný papír, který opravňuje nabytí podkladového aktivum (obvykle akcii) od emitenta warrantu. Warrant má podobné vlastnosti jako opce, obvykle se však emituje na delší dobu. Investiční certifikát je cenný papír dluhového charakteru, jehož hodnota nebo výnos závisí od určitého podkladového aktiva (např. akciového indexu). S investičními certifikáty se obchoduje na organizovaných trzích, příp. jejich emitenti působí jako tvůrci trhu, tj. neustále nabízejí prodej a nákup investičních certifikátů. Futures je standardizovaným derivátem obchodovaným na organizovaných trzích, který je termínovým obchodem; podkladovým aktivem mohou být cenné papíry, indexy, úrokové míry, měny, komodity apod. OTC (over-the-counter) derivát je investiční nástroj, který není obchodován na organizovaných trzích (swapy, forwardy, opce). Strukturované nástroje jsou investiční nástroje, které jsou vytvořeny z více finančních nástrojů (např. prémiový vklad, jehož výnos závisí od určitého podkladového aktiva).
5. **Rizika spojená s investičními nástroji a investičními službami.** Banka upozorňuje Klienta, že s některými obchody s investičními nástroji může být spojeno značné riziko ztráty nebo vzniku nepředpokládaných závazků. Návratnost a případný zisk z každé investice závisí od rizika spojeného s touto investicí. S potenciálně vyšším ziskem je obvykle spojeno větší riziko. Při investování do investičních nástrojů, jejichž obchodování není časté nebo se kterými se neobchoduje na organizovaných trzích nebo jen ve velkých objemech, může být obchod pro Klienta nerealizovatelný v čase, který určí Klient, nebo může být cena nevýhodná v čase, který určí Klient. Realizace pokynů Klienta závisí od podmínek stanovených v pokynu, které nemusí odpovídat měnícím se podmínkám na trzích. Při investování do investičních nástrojů denominovaných v cizích měnách je nutné brát v úvahu riziko nepříznivé změny měnových kurzů. Při investování do investičních nástrojů existuje také riziko nesplnění závazků emitenta. Termínové obchody za předem dohodnutou cenu mohou v budoucnu představovat riziko ztráty. Při obchodování na úvěr vzniká tzv. pákový efekt, kdy investor musí dodat pouze část finančních prostředků nutných k uzavření obchodu, plně však přebírá ztráty nebo zisky z obchodu vyplývající; to má za následek, že i malá procentní změna v kurzu obchodovaného aktiva znamená velkou změnu investorovy finanční pozice (buď ve formě zisku nebo ztráty). Tento tzv. pákový efekt mají také některé investiční nástroje (např. opce nebo futures). U strukturovaných nástrojů, tj. nástrojů složených z více investičních nástrojů, může vzájemné působení složek daného investičního nástroje zvyšovat rizika spojená s daným investičním nástrojem. Ceny, úrokové míry, obchodovatelnost, výkonnost nebo jiné parametry (dále jen "Parametry") dosažené různými investičními nástroji v minulosti žádným způsobem nenaznačují a nezaručují hodnoty budoucích Parametrů těchto nebo obdobných investičních nástrojů a tyto Parametry se mohou měnit, zejména stoupat či klesat, proto předpokládané či možné výnosy jakýchkoliv investičních nástrojů nejsou zaručené. Zaručena nemusí být ani návratnost investované částky. Banka dále upozorňuje Klienta, že provedením některých pokynů mohou vzniknout další finanční závazky než smluvené; v takovém případě si Banka vyžádá od Klienta souhlas k provedení tohoto pokynu. Banka doporučuje, aby se Klient před uzavřením obchodu s investičními nástroji poradil se svými odbornými poradci a neuzavíral takové obchody, pokud plně nerozumí jejich podmínkám a rizikům spojeným s takovými obchody, včetně rozsahu potenciální ztráty Klienta. Investováním do různých typů aktiv v rámci investičního portfolia se může redukovat riziko ztráty takto investovaných prostředků. Poradenství o možném zajištění proti rizikům spojeným s požadovanou investiční službou Banka poskytne jen na základě písemné smlouvy o poskytnutí takového poradenství.
6. **Informace o ochraně majetku Klienta.** Při některých obchodech je nutné, aby si Klient u Banky zřídil zvláštní běžný účet, který slouží pro skládání záloh na nákup investičních nástrojů (včetně záloh na poplatky) a k vypořádání obchodů s investičními nástroji. Pohledávky Klienta vůči Bance z těchto vkladů jsou za podmínek a v rozsahu stanovených zákonem č. 21/1992 Sb., o bankách, pojištěny v rámci systému pojištění pohledávek z vkladů, který provozuje Fond pojištění vkladů. Investiční nástroje svěřené Klientem Bance jsou za podmínek a v rozsahu stanovených zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, chráněny záručním systémem, který provozuje Garanční fond obchodníků s cennými papíry. Investiční nástroje koupené v České republice jsou uloženy nebo evidovány v České republice – ve Sféridisku cenných papírů, v Univyc, a.s. nebo v samostatných evidencích investičních nástrojů vedených Bankou nebo jiným oprávněným obchodníkem s cennými papíry. Na tyto investiční nástroje se aplikuje české právo. Investiční nástroje koupené v zahraničí jsou drženy u zahraničních správců nebo depozitářů cenných papírů (dále jen „Depozitář cenných papírů“). Banka vybírá za své Depozitáře cenných papírů renomované banky působící na příslušném trhu a při jejich výběru postupuje s odbornou péčí. Banka drží investiční nástroje Klienta na účtech u stejných Depozitářů cenných papírů, u kterých Banka drží své vlastní investiční nástroje. Banka odpovídá za porušení odborné péče při výběru Depozitáře cenných papírů, ale neodpovídá za porušení právních povinností Depozitáře cenných papírů, ani za jeho případný úpadek. Investiční nástroje jsou u Depozitářů cenných papírů obvykle drženy na zákaznických sběrných účtech (nominee accounts, omnibus accounts) otevřených Bankou na její jméno s odlišením od vlastních účtů Banky (v případech, kde je to možné a vhodné, Banka zřídí účet na jméno Klienta). Banka drží investiční nástroje svých klientů u Depozitářů cenných papírů odděleně od účtů, na kterých jsou drženy investiční nástroje Banky. Klient je vždy oprávněn obdržet takový podíl z investičních nástrojů držných v zahraničí na sběrném účtu, který odpovídá počtu investičních nástrojů držných pro Klienta Bankou. Na investiční nástroje držené v zahraničí se aplikuje příslušné zahraniční právo a obchodní zvyklosti. Proto se práva Klienta k investičním nástrojům držným v zahraničí mohou lišit. Někteří Depozitáři cenných papírů mohou mít k jimi držným investičním nástrojům zástavní nebo obdobné právo k zajištění svých pohledávek vůči svým klientům. Zahraniční právní řády obvykle poskytují investorům ochranu v případě úpadku Depozitáře cenných papírů v tom smyslu, že jejich investiční nástroje držené Depozitářem cenných papírů se nestanou součástí majetkové podstaty úpadce. Avšak

pokud zahraniční právní řád neposkytuje investorům dostatečnou právní ochranu nebo pokud Depozitář cenných papírů neplní řádně své povinnosti nebo pokud investiční nástroje Klienta nejsou od majetku Depozitáře cenných papírů identifikovatelné a rozlišitelné z jakéhokoliv důvodu a Depozitář cenných papírů se ocitne v úpadku, existuje riziko, že investiční nástroje Klienta se stanou součástí majetkové podstaty úpadce a Klient bude muset své pohledávky uplatnit v úpadkovém řízení jako nezajištěný věřitel.

Bez souhlasu Klienta Banka nepoužije jeho investiční nástroje k obchodům na vlastní účet Banky nebo k obchodům na účet jiného klienta. V případě použití investičních nástrojů Klienta k takovýmto obchodům bude Banka informovat Klienta o svých povinnostech vyplývajících z právních předpisů.

7. **Kategorizace Klienta.** V souladu s právními předpisy Banka kategorizuje své klienty na: zákazníky, kteří nejsou profesionální (dále jen „neprofesionální zákazníci“), na profesionální zákazníky a na způsobilé protistrany. Nejvyšší stupeň ochrany je poskytován neprofesionálním zákazníkům a nejnižší stupeň ochrany je poskytován způsobilým protistranám. V případě, že Klient od Banky neobdrží písemné vyrozumění o zařazení do kategorie profesionálních zákazníků nebo kategorie způsobilých protistran, znamená to, že Banka zařadila Klienta do kategorie neprofesionálních zákazníků a je mu poskytován nejvyšší stupeň ochrany. Klient s vyšším stupněm ochrany může být na základě své žádosti a po splnění zákonem stanovených podmínek přeřazen do kategorie s nižším stupněm ochrany. Klient s nižším stupněm ochrany může být na základě své žádosti přeřazen do kategorie s vyšším stupněm ochrany.

8. **Pravidla provádění pokynů.** Pravidla provádění pokynů se vztahují především na obstarání koupě nebo prodeje investičních nástrojů pro klienty. Banka stanovila pravidla a vyvinula postupy pro provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů, jejichž cílem je zajistit dosažení nejlepšího možného výsledku vzhledem k podmínkám a situaci na trhu. Mezi nejdůležitější zásady pravidel provádění pokynů patří tato:

Banka v pravidlech provádění pokynů stanovila podrobnosti zpracování pokynů klientů k obstarání koupě nebo prodeje investičních nástrojů v závislosti na kategorii klienta, typu použitého distribučního kanálu, typu investičního nástroje a dalších relevantních faktorech.

Pokyny k obstarání koupě nebo prodeje investičního nástroje jsou Bankou prováděny na regulovaných trzích, v mnohostranných obchodních systémech nebo mimo tato převodní místa, přičemž volba mezi těmito místy je dána pravidly provádění pokynů nebo je ovlivněna podmínkami, které Klient pro realizaci pokynu stanoví.

Primárními faktory pro výběr převodního místa, na kterém má být určitý pokyn proveden, je cena a celkové náklady na provedení pokynu. Pokud několik převodních míst nabízí stejné podmínky z hlediska ceny a nákladů, je rychlost a pravděpodobnost provedení pokynu, vyjádřená likviditou trhu, dalším faktorem, který Banka bere v úvahu. Vedle těchto primárních faktorů mohou také další okolnosti ovlivnit výběr převodního místa (např. obchodní hodiny trhu, technické limitace trhu při zadávání pokynů, standardy vypořádání obchodů, atd.).

Pokud Banka není členem daného trhu nebo nemá na daný trh přímý přístup, může realizovat pokyn prostřednictvím zprostředkovatele. Banka vybírá tyto zprostředkovatele tak, aby bylo zajištěno dosažení cílů pravidel provádění pokynů.

V případě některých investičních nástrojů (např. dluhopisy nebo některé deriváty) je nepravděpodobné, že Banka naleznе převodní místo, kde by bylo možné provést pokyn Klienta, a to z důvodu, že dané investiční nástroje nejsou na regulovaných trzích kótovány nebo je likvidita na takových trzích nízká. V takových případech Banka může nabídnout Klientovi uzavření obchodu mezi Klientem a Bankou samotnou na základě nabídky podmínek a ceny obchodu Bankou. Podmínky obchodu v takovém případě odrážejí tržní situaci a konkrétní okolnosti obchodu při respektování základních cílů pravidel provádění pokynů.

Hlavní převodní místa, která Banka využívá pro realizaci pokynů, jsou tato:

	Region / Skupina investičních nástrojů	Trh nebo místo provádění pokynů	
Akcie	Evropské akcie	Obvykle primární trh příslušného investičního nástroje (nejlikvidnější trh v dané zemi)	
	z toho	Česká republika	Burza cenných papírů Praha
		Německo	primárně XETRA Frankfurt / Frankfurt parket
		Rusko	RTS, MICEX (Rusko) nebo německé nebo britské trhy
	Severní Amerika	NYSE, AMEX, NASDAQ, Toronto Stock Exchange	
	Jiné akcie (Asie, Afrika, Jižní Amerika a další trhy)	Výběr podle aktuálních tržních podmínek z lokálních trhů nebo z trhů v Německu nebo Velké Británii	
Jiné	Warranty, investiční certifikáty a obdobné nástroje	EUWAX / Stuttgart Stock Exchange nebo OTC nebo jiný trh s lepší likviditou a podmínkami	
	Futures a swapy obchodované na veřejných trzích	EUREX nebo LIFFE nebo jiný trh s lepší likviditou a podmínkami	

Tento přehled je pouze indikativní a může být s ohledem na měnící se tržní podmínky nebo změnu jiného relevantního faktoru Bankou změněn.

Přestože cílem pravidel provádění pokynů je dosáhnout nejlepšího možného výsledku vzhledem k daným podmínkám a situaci na trhu, Banka nemůže, s ohledem na komplexnost a dynamiku finančních trhů a postupy na těchto trzích používané, zajistit nejlepší možný výsledek pro každý jednotlivý pokyn. Cílem pravidel provádění pokynů je dosahovat trvale vysokého podílu pokynů, ve vztahu ke kterým bylo při jejich realizaci dosaženo nejlepšího možného výsledku.

Pokud Klient instruuje Banku při zadání pokynu výslovně ohledně některých podmínek provedení pokynu (např. Klient určí převodní místo pro provedení svého pokynu), bude Banka postupovat v souladu s touto instrukcí. Avšak, taková výslovná instrukce Klienta může Bance bránit v provedení pokynu v souladu s principy pravidel provádění pokynů Banky. To může vést k důsledku, že bude nemožné dosáhnout nejlepšího možného výsledku pro provedení pokynu ve smyslu pravidel Banky pro provádění pokynů.

Komplexnost a dynamika finančních trhů, stejně jako výskyt mimořádných událostí, mohou způsobit, že se Banka,

sledující základní cíle pravidel provádění pokynů, v některých případech může rozhodnout provést pokyn jiným způsobem, než který je uvedený v jejich pravidlech provádění pokynů.

Pravidla provádění pokynů, především principy volby převodního místa, jakož i efektivnost samotných pravidel provádění pokynů, je Bankou pravidelně přezkoumávána. Přezkoumání pravidel provádění pokynů Banka provede také vždy neprodleně po významné změně situace v infrastruktuře finančních trhů nebo změně jiného faktoru, schopného ovlivnit dosažení nejlepšího možného výsledku pro klienty nebo jiného cíle pravidel provádění pokynů.

9. **Pobídky.** V souvislosti s poskytováním investičních služeb v nejlepším zájmu všech dotčených subjektů Banka informuje, že podle existujících smluvních ujednání s třetími stranami (obhospodařovateli fondů kolektivního investování) mohou být Bankou přijímány pobídky od takových třetích stran. Tyto pobídky od třetích stran slouží ke zlepšení kvality služeb poskytovaných klientům Banky nebo zajišťují kvalitu péče Banky o klienty z dlouhodobého hlediska. Banka výslovně prohlašuje, že přijímání uvedených pobídek není v rozporu s její povinností jednat v nejlepším zájmu Klienta. Pro následující druhy investičních nástrojů jsou pobídky přijímány od třetích stran ve formě poplatku z objemu obhospodařovaného majetku ve fondu (jako odměna Banky za distribuci těchto produktů):

Fondy ISČS a REICO

Akciové fondy	0% až 1,17%
Dluhopisové fondy	0% až 0,78%
Ostatní fondy	0% až 0,975%

Fondy ERSTE-SPARINVEST

Akciové fondy	0% až 0,36%
Dluhopisové fondy	0% až 0,36%
Ostatní fondy	0% až 0,84%

Fondy třetích stran 0% až 0,84%

V případě, že Banka využívá k distribuci investičních nástrojů investičního zprostředkovatele nebo vázané zástupce, vyplácí těmto osobám provize. Banka poskytuje investiční poradenství při obhospodařování vybraných fondů a za tuto službu dostává od správce příslušného fondu odměnu. Podrobnější informace Banka poskytne na požádání.

10. **Sdružování pokynů.** Banka je oprávněna sdružovat pokyny, tj. provádět pokyny Klienta nebo obchody na vlastní účet společně s pokyny jiných klientů, jestliže není pravděpodobné, že sdružení pokynů bude pro klienty, jejichž pokyny mají být sdruženy, méně výhodné, než jejich samostatné provedení. Pro případ sdružení pokynů Banka informuje Klienta, že sdružení jeho pokynu může být v určité situaci pro něj méně výhodné než jeho samostatné provedení. Banka stanovila pravidla rozdělení plnění a závazků ze sdruženého pokynu, která jsou spravedlivá, dostatečně přesná, upřednostňují zájem Klienta a obsahují také pravidla pro určení vlivu objemu obchodu a jeho ceny na rozdělení plnění a závazků z provedení sdruženého pokynu a pravidla dílčího provedení sdruženého pokynu tak, aby rozdělení plnění a závazků ze sdruženého pokynu nepoškodilo žádného klienta. V případě dílčího provedení sdruženého pokynu jsou plnění a odpovídající závazky ze sdruženého pokynu přednostně přiznány klientům.
11. **Poplatky a náklady.** Klient je povinen platit Bance poplatky za investiční služby poskytované Bankou a náklady související s jejich poskytnutím podle Sazebníku České spořitelny, a.s. pro bankovní obchody (dále jen "Sazebník") platného v den provedení zpoplatňovaného úkonu nebo poplatky a náklady dohodnuté v příslušné smlouvě. Klient bere na vědomí a výslovně souhlasí s tím, že Banka je oprávněna Sazebník jednostranně měnit. Banka upozorní Klienta na datum účinnosti nového, resp. upraveného znění Sazebníku v dostatečném časovém předstihu před jeho účinností na výpisu z účtu zasílaném Klientovi, ve veřejných prostorách svých obchodních míst a na své internetové stránce (www.csas.cz). Aktuální znění Sazebníku je k dispozici na obchodních místech Banky a na internetových stránkách Banky (www.csas.cz). S poskytováním investičních služeb nebo s obchody spojenými s investičními nástroji mohou vzniknout Klientovi další náklady, včetně daní, které neplatí Banka a ani je neúčtuje Klientovi.
12. **Smlouvy o finančních službách uzavíraných na dálku.** Pokud Banka s Klientem uzavře smlouvu o finančních službách s použitím prostředků komunikace na dálku, které umožňují uzavřít smlouvu bez současné fyzické přítomnosti Banky a Klienta, je Banka povinna dodržovat povinnosti podle § 54a a násl. zákona č. 40/1964 Sb., občanský zákoník. Prostředky komunikace na dálku umožňující individuální jednání mohou být použity jen tehdy, jestliže Klient jejich použití neodmítl. Pouze s předchozím výslovným souhlasem Klienta mohou být použity automatické telefonní systémy bez (lidské) obsluhy, faxové přístroje a automatické rozepisování elektronické pošty. Pro případ, že Banka uzavře s Klientem smlouvu o finančních službách na dálku, Banka informuje Klienta, že hlavním předmětem podnikání Banky je poskytování bankovních a investičních služeb a že státní dozor nad činností Banky vykonává Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1. Pokud Banka Klientovi neposkytne informace stanovené zákonem, má Klient právo odstoupit od smlouvy o finančních službách uzavíraných na dálku ve lhůtě 3 měsíců ode dne, kdy se o porušení uvedených povinností Banky dozví. Od smlouvy o finančních službách uzavíraných na dálku má dále Klient právo odstoupit bez uvedení důvodu a bez jakékoliv sankce ve lhůtě 14 dnů ode dne uzavření smlouvy nebo ode dne, kdy mu byly předány informace podle § 54b odst. 8 nebo 9 zákona č. 40/1964 Sb., občanský zákoník, nastal-li tento den po uzavření smlouvy. Klient nemá právo na odstoupení u finančních služeb, jejichž cena závisí na pohybech cen na finančních trzích, které Banka nemůže ovlivnit, jako jsou služby vztahující se k devizovým hodnotám a investičním nástrojům. Právo na odstoupení dále Klient nemá u smluv, u nichž bylo zcela splněno oběma smluvními stranami na výslovnou žádost Klienta před výkonem Klientova práva na odstoupení. Klient vykoná své právo na odstoupení oznámením zaslaným prokazatelným způsobem na adresu sídla Banky nebo na adresu, která mu byla v komunikaci s Bankou sdělena; lhůta k uplatnění práva na odstoupení je zachována, pokud bylo oznámení písemně odesláno před uplynutím této lhůty. Odstoupí-li Klient od smlouvy o finančních službách uzavírané na dálku, Banka může po něm požadovat neprodlené zaplacení částky pouze za do té doby skutečně poskytnutou službu. Banka však nebude požadovat zaplacení za poskytnutou službu, pokud zahájila plnění smlouvy uzavřené na dálku před uplynutím lhůty pro odstoupení bez souhlasu Klienta nebo Klienta neinformovala o částce

podle předchozí věty. Smlouvy o finančních službách uzavíraných na dálku mezi Klientem a Bankou se řídí právem České republiky a k řešení případných sporů z nich jsou příslušné soudy České republiky.

13. **Reklamacе a stížnosti.** Klient může podávat reklamacе a stížnosti týkající se investičních služeb poskytovaných Bankou. S reklamacemi a stížnostmi se Klient může obracet na kterékoliv obchodní místo Banky (v zájmu urychleného vyřízení reklamacе nebo stížnosti Banka doporučuje, aby se Klient obracel se svými reklamacemi nebo stížnostmi na obchodní místo Banky, na kterém byla předmětná investiční služba poskytnuta) nebo na tým ombudsmana Banky. V zájmu urychleného vyřízení každé reklamacе nebo stížnosti Banka doporučuje, aby každá reklamacе nebo stížnost byla podána do 30 dnů od poskytnutí předmětné investiční služby nebo od doručení konfirmace nebo jiného oznámení doručeného Bankou Klientovi. Každá reklamacе nebo stížnost bude obvykle vyřízena Bankou během 30 dní od jejího doručení Bance; tato doba může být ve zvláštních případech prodloužena, zvláště je-li to nutné pro řádné rozhodnutí o reklamaci nebo stížnosti. Ke každé písemné reklamaci nebo stížnosti Klienta bude Klientovi zasláno písemné stanovisko Banky doporučenou poštou nebo předáno přímo Klientovi. Klient je oprávněn předložit svou reklamaci nebo stížnost týkající se Bankou poskytovaných investičních služeb České národní bance nebo Burze cenných papírů Praha, a.s. Klient, kterému je Bankou poskytována investiční služba, je oprávněn požádat Banku, aby mu umožnila nahlédnout do zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, do vyhlášek České národní banky, do Burzovních pravidel a do předpisů společnosti, která vypořádává burzovní obchody uzavřené na Burze cenných papírů Praha, a.s.
14. **Burzovní pravidla a obchodní praxe Banky.** Vzhledem k tomu, že Banka je členem Burzy cenných papírů Praha, a.s., je povinna při poskytování investičních služeb dodržovat povinnosti vyplývající z Burzovních pravidel Burzy cenných papírů Praha, a.s. (dále jen "Burzovní pravidla") a je povinna od Klienta vyžadovat dodržování pravidel vyplývajících z Burzovních pravidel. Podmínkou poskytnutí investičních služeb Bankou je dodržování také dalších pravidel, které Banka uplatňuje ve své obchodní praxi. Jedná se o tato pravidla, která vyplývají z Burzovních pravidel, resp. z obchodní praxe Banky: (i) Klient, který je právnickou osobou, je při uzavření smlouvy s Bankou o poskytnutí investiční služby povinen předložit originál (úředně ověřenou kopii) výpisu z obchodního rejstříku ne starší než 30 dnů v době podpisu smlouvy nebo originál (úředně ověřenou kopii) jiného dokladu dokládajícího oprávněnost podpisu za Klienta (např. zápis z valné hromady předložený k návrhu na zápis do obchodního rejstříku); (ii) při jiné než osobní formě jednání Klienta s Bankou musí být podpis Klienta na smlouvě vždy úředně ověřen; (iii) podpis Klienta na plné moci předložené Bance musí být vždy úředně ověřen, přičemž údaje o Klientovi uvedené v textové části plné moci a v ověřovací doložce musí být vždy shodné, u právnických osob musí údaje na ověřovací doložce souhlasit s údaji o statutárním zástupci uvedenými ve výpisu z obchodního rejstříku (ne starším než 30 dnů v době podpisu plné moci); (iv) Banka může požadovat, aby cizojazyčné listiny předkládané Klientem Bance byly přeloženy do českého jazyka s úřední doložkou o správnosti překladu vystavenou soudním tlumočnickem - překladatelem registrovaným v České republice. Pokud Klient nevyhoví výše uvedeným požadavkům, Banka s Klientem neuzavře smlouvu, resp. je oprávněna smlouvu, u které došlo ze strany Klienta k nedodržení uvedených požadavků, vypovědět s okamžitou účinností. Klient souhlasí s tím, aby Banka předložila kontrolním orgánům Burzy cenných papírů Praha, a.s. veškeré informace týkající se obchodování s investičními nástroji pro Klienta.
15. **Odpovědnost.** Banka odpovídá Klientovi za škodu, kterou mu způsobila porušením svých právních povinností. Banka ale nenesе odpovědnost za škodu způsobenou nečinností, selháním nebo chybami burz, vypořádacích středisek, případně jinými osobami či přenosem dat, či jinými okolnostmi vylučujícími odpovědnost. Banka dále nenesе odpovědnost za nemožnost realizování pokynu Klienta z důvodu uvedení chybných, neúplných nebo nepravdivých údajů Klientem v pokynu či smlouvě, za ztráty, které Klientovi vzniknou pohybem tržní hodnoty investičních nástrojů, ani za škodu, která vznikne porušením smlouvy ze strany Klienta. Banka nenesе odpovědnost za ztráty či ušlý zisk způsobený nedodáním investičních nástrojů protistranou obchodu. Klient odpovídá za škodu způsobenou předáním nesprávných a neúplných údajů, dokumentů či podkladů vyžadovaných Bankou v souvislosti s investiční službou.

Klient svým podpisem potvrzuje, že se seznámil s touto informací, že ji porozuměl a že s ní souhlasí.

Datum: _____

Jméno a příjmení Klienta/Název Klienta: Městská část Praha 4

Podpis Klienta: _____

