

## DODATEK KE SMLouvĚ O OBHOSPODAŘOVÁNÍ CENNÝCH PAPÍRŮ

### č.3

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, PSČ 140 00 (dále jen „Banka“)

a

Obchodní firma (název): **Město Tábor** ←

Sídlo: Žižkovo nám. 2, 390 15 Tábor

Identifikační číslo: 00253014

(dále jen „Klient“)

uzavírají tento dodatek ke  
**Smlouvě o obhospodařování cenných papírů (dále jen „Smlouva“)**  
uzavřené dne 24.10.2008:

Tímto dodatkem se upravuje znění přílohy č.1 Smlouvy s názvem SPECIFICKÉ PODMÍNKY OBHOSPODAŘOVÁNÍ CENNÝCH PAPÍRŮ, odst. E. Investiční strategie ve znění pozdějších dodatků. V návaznosti na tyto úpravy se rozšiřuje seznam peněžních účtů uvedený v odst. C. Seznam peněžních účtů a doplňuje se odst. I. Jiná omezení. Úplné nové znění přílohy č.1 Smlouvy tvoří přílohu A tohoto dodatku č.3.

Dále se tímto dodatkem aktualizují kontaktní údaje banky uvedené v příloze č.3 Smlouvy.

1. Text bodu E. Investiční strategie přílohy č.1 Smlouvy se doplňuje textem definujícím investiční strategii nově zakládaného Portfolia 3:

*„Portfolio 3: Majetek je investován v souladu s preferencemi definovanými investičním horizontem a povolenými investičními nástroji.*

*Povolenými investičními nástroji jsou operace na peněžním trhu a nástroje peněžního trhu, dluhopisy, směnky, podílové listy podílových fondů peněžního trhu, podílové listy dluhopisových fondů a podílových fondů investujících do nemovitostí.*

*Použité investiční nástroje mohou být denominovány pouze v CZK, Durace úrokové složky v neutrální alokaci je cca 0,5 roku.*

**Struktura Majetku:**

neutrální alokace (v %)			investiční limity (v %)					
úroková složka	akcie	reality	úroková složka		akciová složka		realitní složka	
			min	max	min	max	min	max
10	0	90	0	100	0	0	0	100

**Srovnávací etalon (benchmark):**

$$[10\% \times [25\% \text{CHL1TR}(\Delta t) + 75\% \text{CZEONIA}(\Delta t)] + 90\% \text{Reico}(\Delta t)] - 0,20\% ,$$

kde

**CHL1TR(Δt)** = výkonnost indexu domácích státních dluhopisů Bloomberg/EFFAS se splatností 1-3 roky za sledované období;

**CZEONIA(Δt)** = výkonnost série navazujících jednodenních vkladů za sazbu CZEONIA za sledované období;

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

**Δt = t-t<sub>0</sub>** = sledované období, kde t<sub>0</sub> je počátek a t je konec sledovaného období.\*

2. V návaznosti na založení nového portfolia se rozšiřuje seznam peněžních účtů uvedený v odst. C. Seznam peněžních účtů o nový účet č.

3. Příloha č. 1 Smlouvy se doplňuje o odst. I. Jiná omezení takto:

I. <u>Jiná omezení</u>	Banka a Klient se dohodli, že při naplňování investiční strategie dle bodu E. je Banka oprávněna využívat níže uvedené investiční nástroje, jejichž standardní doba vypořádání může být delší než 15 pracovních dnů:  a) podílové listy nemovitostních fondů (lhůta standardního vypořádání je definovaná statutem nemovitostního fondu)
------------------------	--

4. Původní znění přílohy č.3, bod A, Smlouvy se nahrazuje tímto zněním:

**A. Kontaktní údaje Banky:**

Název Česká spořitelna, a.s.

Ulice  
Obec  
PSČ  
Telefon  
Fax  
Email

Jméno Jméno

Telefon Telefon  
E-mail E-mail

Jméno Jméno

Telefon Telefon  
E-mail E-mail

Jméno Jméno

Telefon Telefon  
E-mail E-mail

5. Investičními instrumenty v textu Smlouvy se rozumějí také investiční nástroje.

6. Ostatní ustanovení Smlouvy se nemění.

7. Tento dodatek č.3 ke Smlouvě nabývá účinnosti a platnosti dnem jeho podpisu poslední ze smluvních stran a je vyhotoven ve dvou stejnopisech. Každá ze smluvních stran obdrží po jednom stejnopisu.

V Praze dne 4. 12. 2016

V Táboře dne 28. 11. 2016

Česká spořitelna, a.s.

Město Tábor

Jméno a příjmení:

Jméno a příjmení:

Funkce:

Funkce:

Podpis:

Podpis:

Jméno a příjmení:

Funkce:

Podpis:

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

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:

za Banku ověřil:

## SPECIFICKÉ PODMÍNKY OBHOSPODAŘOVÁNÍ CENNÝCH PAPÍRŮ

A. <u>Specifikace Majetku předaného k obhospodařování</u>	Finanční prostředky umístěné na peněžních účtu a investiční instrumenty na majetkových účtech klienta ve správě aktiv. Během trvání smlouvy se předpokládají další vklady a výběry peněžních prostředků.																																																																		
B. <u>Minimální hodnota dalšího vkladu</u>	500.000 CZK																																																																		
C. <u>Seznam peněžních účtů</u>	pro Portfolio 1, měna CZK pro Portfolio 2, měna CZK pro Portfolio 3, měna CZK																																																																		
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>V případě přímých investic do dluhových cenných papírů jsou preferovány státní dluhopisy ČR. Banka může investovat i do dluhopisů jiných emitentů. V tomto případě musí být rating emitenta vždy vyšší nebo minimálně na úrovni investičního stupně (tj. „Baa3“ v případě Moody's, „BBB-“ v případě Standard &amp; Poor's a Fitch).</p> <p>Druhy obchodů, které mohou být s investičními nástroji v Majetku uskutečněny: nákup a prodej</p> <hr/> <p><b>Portfolio 1:</b> Majetek je investován v souladu s preferencemi definovanými investičním horizontem a povolenými investičními instrumenty.</p> <p><u>Povolenými investičními instrumenty</u> jsou depozita, nástroje peněžního trhu, fondy peněžního trhu, dluhopisy, dluhopisové fondy, akciové fondy.</p> <p>Investiční horizont je 2 až 3 roky</p> <p>Investice budou realizovány do investičních nástrojů denominovaných v CZK.</p> <p>Struktura Majetku:</p> <table border="1" data-bbox="172 1182 1417 1321"> <thead> <tr> <th colspan="3">neutrální alokace (%)</th> <th colspan="6">investiční limity (%)</th> </tr> <tr> <th rowspan="2">úrok. složka</th> <th rowspan="2">akcie</th> <th rowspan="2">reality</th> <th colspan="2">úrok. složka</th> <th colspan="2">akcie</th> <th colspan="2">reality</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>95</td> <td>5</td> <td>0</td> <td>92,5</td> <td>100,0</td> <td>0,0</td> <td>7,5</td> <td>0,0</td> <td>0,0</td> </tr> </tbody> </table> <p>Durace úrokové složky: cca 1 rok</p> <p>Srovnávací etalon (benchmark):</p> $[95\% \times [50\%CHL1TR(\Delta t) + 50\%CZEONIA] + 5\%MXWD(\Delta t)] - 0,50\%$ <p>CHL1TR(<math>\Delta t</math>) = výkonnost indexu domácích státních dluhopisů Bloomberg/EFFAS se splatností 1-3 roky za sledované období;</p> <p>MXWD(<math>\Delta t</math>) = výkonnost indexu světových akcií MSCI World Index ve sledovaném období (Bloomberg);</p> <p>CZEONIA(<math>\Delta t</math>) = výkonnost série navazujících jednodenních vkladů za sazbu CZEONIA za sledované období;</p> <p><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> <hr/> <p><b>Portfolio 2:</b> Majetek je investován v souladu s preferencemi definovanými investičním horizontem a povolenými investičními instrumenty.</p> <p>Druhy investičních nástrojů, které mohou být součástí Majetku: depozita, nástroje peněžního trhu, fondy peněžního trhu, dluhopisy s durací kratší než 1 rok.</p> <p>Struktura Majetku:</p> <table border="1" data-bbox="220 1888 1369 2065"> <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>		neutrální alokace (%)			investiční limity (%)						úrok. složka	akcie	reality	úrok. složka		akcie		reality		min	max	min	max	min	max	95	5	0	92,5	100,0	0,0	7,5	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
neutrální alokace (%)			investiční limity (%)																																																																
úrok. složka	akcie	reality	úrok. složka		akcie		reality																																																												
			min	max	min	max	min	max																																																											
95	5	0	92,5	100,0	0,0	7,5	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																																																											

Srovnávací (benchmark):

$$[3M \text{ PRIBOR}(\Delta t) - 0,35\%] - 0,05\%, \text{ kde}$$

3M PRIBOR( $\Delta t$ ) = výkonnost série navazujících jednodenních vkladů za sazbu 3M PRIBOR za sledované období;  
 $\Delta t = t - t_0$  = sledované období, kde  $t_0$  je počátek a  $t$  je konec sledovaného období.

Durace úrokové složky: 0,5 roku

Předpokládaný investiční horizont: 1 rok

**Portfolio 3:** Majetek je investován v souladu s preferencemi definovanými investičním horizontem a povolenými investičními nástroji.

Povolenými investičními nástroji jsou operace na peněžním trhu a nástroje peněžního trhu, dluhopisy, směnky, podílové listy podílových fondů peněžního trhu, podílové listy dluhopisových fondů a podílových fondů investujících do nemovitostí.

Použité investiční nástroje mohou být denominovány pouze v CZK,  
Durace úrokové složky v neutrální alokaci je cca 0,5 roku.

Struktura Majetku:

neutrální alokace (v %)			investiční limity (v %)					
			úroková složka		akciová složka		realitní složka	
úroková složka	akcie	reality	min	max	min	max	min	max
10	0	90	0	100	0	0	0	100

Srovnávací etalon (benchmark):

$$[10\% \times [25\% \text{ CHL1TR}(\Delta t) + 75\% \text{ CZEONIA}(\Delta t)] + 90\% \text{ Reico}(\Delta t)] - 0,20\% ,$$

kde

CHL1TR( $\Delta t$ ) = výkonnost indexu domácích státních dluhopisů Bloomberg/EFFAS se splatností 1-3 roky za sledované období;

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

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

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

F. Poplatky za obhospodařování Majetku:

Klient hradí roční poplatek za obhospodařování Majetku a poplatky za Investiční operace.

Roční poplatek se skládá ze základní odměny, výkonnostní odměny a poplatku za správu cenných papírů. Výše jednotlivých složek ročního poplatku je závislá na průměrném ročním objemu spravovaného majetku.

V případě, že průměrný roční objem Majetku (souhrnně přes všechna portfolia spravovaná na základě této smlouvy) zjištěný jako aritmetický průměr hodnot Majetku na konci každého kalendářního měsíce včetně hodnoty Majetku k 31.12. předchozího kalendářního roku, je **vyšší nebo roven 100 miliónů CZK**, jsou jednotlivé složky ročního poplatku stanoveny takto:

Základní odměna se stanovuje jako **0,10% p.a.** z průměrné hodnoty Majetku, zjištěné jako aritmetický průměr hodnot Majetku na konci každého kalendářního měsíce včetně hodnoty Majetku k 31.12. předchozího kalendářního roku.

Výkonnostní odměna se stanoví jako **15 %** ze zhodnocení Majetku, o nějž výnos přesáhne hodnotu etalonu. Zhodnocením se rozumí rozdíl mezi tržní hodnotou Majetku na konci kalendářního roku očištěnou o Klientovy vklady a výběry v průběhu roku a tržní hodnotou Majetku na počátku kalendářního roku.

Poplatek za správu cenných papírů činí **0,04% p.a.** z průměrné hodnoty Majetku.

V případě, že průměrný roční objem Majetku (souhrnně přes všechna portfolia spravovaná na základě této smlouvy) zjištěný jako aritmetický průměr hodnot Majetku na konci každého kalendářního měsíce včetně hodnoty Majetku k 31.12. předchozího kalendářního roku, je **nižší než 100 miliónů CZK**, jsou jednotlivé složky ročního poplatku stanoveny takto:

Základní odměna se stanovuje jako **0,15% p.a.** z průměrné hodnoty Majetku, zjištěné jako aritmetický průměr hodnot Majetku na konci každého kalendářního měsíce včetně hodnoty Majetku k 31.12. předchozího kalendářního roku.

	<p><b>Výkonnostní odměna</b> se stanoví jako 15 % ze zhodnocení Majetku, o něž výnos přesáhne hodnotu etalonu. Zhodnocením se rozumí rozdíl mezi tržní hodnotou Majetku na konci kalendářního roku očištěnou o Klientovy vklady a výběry v průběhu roku a tržní hodnotou Majetku na počátku kalendářního roku.</p> <p><b>Poplatek za správu cenných papírů činí 0,05% p.a.</b> z průměrné hodnoty Majetku</p> <p>Vstupní (výstupní) poplatky u podílových fondů EAM, ESPA, REICO*) 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>Roční poplatek je splatný jednou ročně do tří kalendářních měsíců po skončení kalendářního roku.</p> <p><b>Poplatky za investiční operace jsou uvedeny v Sazebníku České spořitelny, a.s. pro bankovní obchody, platného v den vyúčtování poplatku.</b> Poplatky jsou splatné při provedení obchodu.</p> <p>Celková suma poplatků v kalendářním roce nepřesáhne částku 500 tis. Kč.</p> <p>*) EAM = Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika; ESPA = Erste Sparinvest KAG, REICO = REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.</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 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),</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 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>Česká koruna, (CZK)</p> <p>Informační zdroj Bloomberg, Reuters, expertní ocenění</p>
<p>I. Jiná omezení</p>	<p>Banka a Klient se dohodli, že při naplňování investiční strategie dle bodu E. je Banka oprávněna využívat níže uvedené investiční nástroje, jejichž standardní doba vypořádání může být delší než 15 pracovních dnů:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>podílové listy nemovitostních fondů (lhůta standardního vypořádání je definovaná statutem nemovitostního fondu)</li> </ol>