

Dodatek č. 4 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, Budějovická1518/13a,b, Praha 4
(dále jen „Banka“)

a

Obchodní firma (název): Městská část Praha 8
Sídlo (místo podnikání): Zenklova 1/35, 180 00 Praha 8
IČ: 00063797

(dále jen „Klient“)

uzavírají tento dodatek č. 4 ke Smlouvě o obhospodařování cenných papírů (dále jen „Dodatek“) uzavřené dne 25.6.2010

1. Původní znění odstavce 6. se nahrazuje tímto zněním:

6. Výběry

Klient je oprávněn zadávat Bance pokyny k převodu peněžních prostředků z Peněžních účtů a vybírat tak peněžní prostředky z Majetku. Pokyn Klienta k převodu peněžních prostředků 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. V případě, že na Peněžních účtech není dostatek peněžních prostředků, Banka vybere investiční nástroje, které prodá, a výnos z prodeje převede na Peněžní účty tak, aby převod peněžních prostředků z Peněžních účtů byl proveden ve lhůtě do 15 pracovních dnů ode dne doručení pokynu Klienta k převodu peněžních prostředků Bance. V případě velmi nepříznivých podmínek na trhu může být tato lhůta Bankou prodloužena na nezbytnou dobu. Lhůta může být prodloužena také v případě, že se Klient a Banka dohodli při naplňování investiční strategie využívat investiční nástroje s nižší likviditou. Jedná se o investiční nástroje, které ze své podstaty či na základě ustanovení ve svém statutu, emisních podmínkách či jiném obdobném dokumentu definujícím vlastnosti tohoto investičního nástroje mají standardní vypořádací dobu delší než 15 pracovních dnů. Dohodnuté investiční nástroje, které mohou mít delší vypořádací dobu, jsou součástí Přílohy 1, bod I - Jiná omezení. Klient bere na vědomí, že jakékoliv výběry mohou negativně ovlivnit výnosy z obhospodařování Majetku.“

2. Původní znění Přílohy č. 1, se nahrazuje tímto zněním:

PŘÍLOHA Č. 1

Specifické podmínky obhospodařování investičních nástrojů

A. <u>Specifikace Majetku předaného k obhospodařování</u>	Finanční prostředky umístěné na peněžní účtu A. Předpokládaný vstupní objem Majetku ()
B. <u>Minimální hodnota dalšího vkladu</u>	
C. <u>Seznam peněžních účtů</u>	
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>Portfolio 1 Cílem investování je vytvoření dluhopisového portfolia, které bude na straně klienta vedeno v účetní evidenci jako držené do splatnosti. <u>Povolenými investičními nástroji</u> jsou peníze, operace na peněžním trhu a dluhopisy.</p> <p><u>Povolené dluhopisy:</u> 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,</p>	

„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 50% objemu Majetku portfolia..

Struktura Majetku (v %):

neutrální alokace			investiční limity					
			úroková složka		akciová složka		ostatní složka	
úroková složka	Akcie	Ostatní	min	max	min	Max	min	max
100	0	0	100	100	0	0	0	0

Portfolio 2

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).

Použití investiční instrumenty mohou být denominovány pouze v CZK.

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 portfolia.

Durace Majetku je v neutrální alokaci cca 1 rok.

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):

$$[70\% \times [50\% \text{CZEONIA}(\Delta t) + 50\% \text{CHL1TR}(\Delta t)] + 10\% \times \text{MXWD}(\Delta t) + 10\% \times \text{REICO}(\Delta t) + 10\% \times \text{LYXRHF}(\Delta t)] - 0,50\%$$

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

CHL1TR(Δt) = výkonnost indexu likvidních domácích státních dluhopisů Bloomberg/EFFAS se splatností 1-3 roky 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

LYXRHF(Δt) = výkonnost indexu, který sleduje agregovanou výnosnost širokého spektra hedge fondů s diverzifikovanými strategiemi (Bloomberg);

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

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 pro Portfolio 1 se stanovuje jako 0,045% p.a. z průměrné hodnoty Portfolia 1, zjištěné jako aritmetický průměr tržních hodnot Portfolia 1 na konci každého kalendářního měsíce včetně tržní hodnoty portfolia k 31.12. předchozího kalendářního roku.

Výkonnostní složka ceny za obhospodařování se pro Portfolio 1 neúčtuje.

Základní složka ceny za obhospodařování pro Portfolio 2 se stanovuje jako 0,045% p.a. z průměrné hodnoty Portfolia 2, zjištěné jako aritmetický průměr tržních hodnot Portfolia 2 na konci každého kalendářního měsíce včetně tržní hodnoty portfolia k 31.12. předchozího kalendářního roku.

Výkonnostní složka ceny za obhospodařování se pro Portfolio 2 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 35% z částky, o kterou zhodnocení portfolia, po odečtení základní složky ceny, přesahuje teoretické zhodnocení portfolia vypočtené na základě výkonnosti

3. Původní příloha č. 2 (Podpisové vzory osob oprávněných podepisovat pokyny klienta) se ruší a nahrazuje tímto zněním:

PŘÍLOHA č. 1

PODPISOVÉ VZORY OSOB OPRÁVNĚNÝCH PODEPISOVAT POKYNY KLIENTA

	Jméno a příjmení	Datum nar. nebo rod. č.	Adresa	Oprávnění	Podpis
1					
2					
3					

Oprávnění:	J	pokyn k výběru - jednotlivě
	S	pokyn k výběru - společně aspoň 2
	I	Inv. strategie ("kontaktní osoba" z odst. 10 Smlouvy)
	R	reporting

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:

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:

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:

4. Původní příloha č. 3 (Kontaktní údaje) se se ruší a nahrazuje tímto zněním:

KONTAKTNÍ ÚDAJE

A. Kontaktní údaje Banky:

Název

Česká spořitelna, a.s. - Divize finanční trhy

Ulice

Obec

PSČ

Telefon

Fax

Email

	<p>etalonu v rámci jednoho kalendářního roku.</p> <p>Zhodnocením portfolia se rozumí rozdíl tržních hodnot portfolia na konci a na počátku kalendářního roku očištěných o Klientovy vklady a výběry v průběhu roku.</p> <p>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 pro Portfolio 1 a 2 0,05% p.a. z průměrného objemu 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 investiční operace</u></p> <p>Vstupní (výstupní) poplatek u podílových fondů EAM, REICO, ESPA*) je 0 %.</p> <p>Cena za obstarání nákupu / prodeje dluhopisů činí max. 0,02 % z objemu transakce.</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>*) EAM = Erste Asset Management GmbH a Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika; REICO = REICO investiční společnost České spořitelny a.s.; ESPA = Erste Sparinvest KAG</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"> strukturu Majetku podle jednotlivých investičních nástrojů výnosnost Majetku za uplynulé období, 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, komentář vývoje za uplynulé období, 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), analýzu vývoje na relevantních trzích v uplynulém období, výši závazků Klienta vůči Bance vzniklých za uplynulé období, 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 cenu stanovenou ceníkem 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>
<p>I. <u>Jiná omezení</u></p>	<p>Investiční nástroje s omezením likvidity vyplývajícím z jejich statutu</p> <ol style="list-style-type: none"> ČS nemovitostní fond, OPF REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s.

1

.....

Jméno

Jméno

Telefon
E-mail

Telefon
E-mail

Jméno

Jméno

Telefon
E-mail

Telefon
E-mail

B. Kontaktní údaje Klienta:

Název	Městská část Praha 8
Ulice	Zenklova 1/35
Obec	Praha 8
PSČ	180 00
Fax	+420 222 805 670

Jméno

E-mail 1
Telefon
Mobil
Fax

Jméno
E-mail 1
Telefon
Mobil
Fax

Tento Dodatek číslo 4 ke Smlouvě o obhospodařování cenných papírů nabývá účinnosti dnem jeho podpisu poslední ze smluvních stran.

Banka postupně uvede portfolio do souladu se strategií popsanou v odstavci 2 Dodatku číslo 4 nejpozději do jednoho měsíce od podpisu tohoto Dodatku číslo 4.

Tento Dodatek číslo 4 ke Smlouvě o obhospodařování cenných papírů je vyhotoven ve dvou stejnopisech. Každá ze smluvních stran obdrží po jednom výtisku stejnopisu

Ostatní ustanovení Smlouvy o obhospodařování cenných papírů se nemění.

V Praze dne 4.1.2014

V Praze dne 4.1.2014

Česká spořitelna, a.s.

Klient: Městská část Praha 8

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: