

DODATEK KE SMLouvĚ O OBHOSPODAŘOVÁNÍ CENNÝCH PAPIRŮ

č. 2

Obchodní firma (název): **Městská část Praha 6**

Sídlo: **Čs. armády 23, 160 52 Praha 6**

Identifikační číslo: **00 06 37 03**

(dále jen „Klient“)

a

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: úsek prodej produktů finančních trhů, Správa aktiv, P
(dále jen „Banka“)

uzavírají tento dodatek ke
Smlouvě o obhospodařování cenných papírů (dále jen „Smlouva“)
uzavřené dne 21.9.2007, č. 982/2007/EO

1. Původní znění přílohy č.1 Smlouvy se nahrazuje tímto zněním:

SPECIFICKÉ PODMÍNKY OBHOSPODAŘOVÁNÍ CENNÝCH PAPIRŮ

A. <u>Specifikace Majetku předaného k obhospodařování</u>	Dlouhodobé portfolio Finanční prostředky umístěné na peněžních účtech č. _____) a investiční instrumenty na majetkových účtech klienta ve správě aktiv
B. <u>Minimální hodnota dalšího vkladu</u>	
C. <u>Seznam peněžních účtů</u>	
D. <u>Reinvestice výnosů</u>	Ne Výnosy z portfolia budou pro první až třetí čtvrtletí kalendářního roku vypláceny čtvrtletně, a to do 15. dne po skončení kalendářního čtvrtletí (tj. do 15.dubna, 15.července, 15.líjna). Výnosy za měsíc říjen až listopad budou vypláceny do 15. prosince. Výnosy z portfolia se rozumí skutečně připsané úroky, vyplacené kuponv. bonif. vyplacené dividendy. Výnosy budou vypláceny na účet č. _____
E. <u>Investiční strategie a limity</u> Cílem investování je dosahování kombinace kapitálových výnosů a úrokových příjmů z Majetku s dlouhodobou mírou výnosu převyšující úroveň dlouhodobých termínovaných vkladů v českých korunách. Základní měnou je česká koruna (CZK). <i>Použité investiční nástroje:</i> Bankovní směnky, podnikové směnky, dluhopisy s pevným i proměnlivým úročením, vklady a dluhové cenné papíry se zajištěnou jistinou, resp. podílové fondy investující do uvedených nástrojů. Akcie a akciové fondy, nemovitosti (prostřednictvím podílových fondů), komodity (prostřednictvím strukturovaných dluhopisů nebo podílových fondů), strukturované dluhopisy s výnosem navázaným na výnos jiných podkladových aktiv, resp. podílové fondy investující do uvedených nástrojů. <i>Předpokládaný investiční horizont:</i> 3-5 let;	

Struktura Majetku:

neutrální alokace (%)			investiční limity (%)							
úrok. složka	akcie	ostatní	úrok. složka		akcie		reality		komodity	
			min	max	min	max	min	max	min	max
90	5	5	87	100	0	10	0	5	0	5

Durace úrokové složky cca 3 roky

Poplatkový etalon (poplatkový benchmark):

3M PRIBID

kde 3M PRIBID je oficiální 3-měsíční mezibankovní sazba vyhlášená Českou národní bankou (pro účely výpočtu roční výkonnosti benchmarku aktualizovaná jednou měsíčně vždy k poslednímu dni kalendářního měsíce s platností pro následující kalendářní měsíc).

Investiční etalon (investiční benchmark):

$$[90\% \times [40\%CHL1TR(\Delta t) + 60\%CHL2TR(\Delta t)] + 5\% \times [60\%MXWD(\Delta t) + 40\%MXMU(\Delta t)] + 2,5\%REICO(\Delta t) + 2,5\%DJAIG(\Delta t)] - 0,30\%$$

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

CHL2TR(Δt) = výkonnost indexu domácích státních dluhopisů Bloomberg/EFFAS se splatností 3-5 let za sledované období (Bloomberg);

MXWD(Δt) = výkonnost indexu světových akcií MSCI World Index ve sledovaném období (Bloomberg)

MXMU(Δt) = výkonnost indexu akcií rozvíjejících se trhů kótovaných na evropských burzách MSCI Emerging Markets Europe Index (Bloomberg)

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

DJAIG(Δt) = vývoj komoditního indexu Dow Jones AIG Commodity Index za sledované období (Bloomberg)

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

V případě přímých investic do dluhových cenných papírů musí být rating emitenta vždy vyšší nebo na minimálně úrovni investičního stupně (tj. „Baa3“ v případě Moody's, „BBB-“ v případě Standard & Poor's a Fitch).

Při investici do cizoměnových dluhopisů bude dynamicky zajišťováno měnové riziko do CZK.

Operace Buy/Sell + repo operace budou tvořit nejvýše 50 % portfolia. Operace Buy/Sell + repo operace s využitím akcií budou tvořit nejvýše 10 % portfolia.

Z důvodu rozložení a omezení rizika mohou Majetek v portfoliu tvořit:

- cenné papíry vydané jedním emitentem maximálně 20% objemu Majetku;
- cenné papíry vydané jedním emitentem maximálně 50% objemu Majetku v případě, že tyto cenné papíry vydal nebo za ně převzal záruku členský stát Evropské unie, regionální nebo místní správní jednotka členského státu Evropské unie, stát, který není členským státem Evropské unie, nebo mezinárodní organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států Evropské unie.
- cenné papíry vydané jedním emitentem maximálně 100% objemu Majetku v případě, že tyto cenné papíry vydala nebo za které převzala záruku Česká republika, Polsko, Německo nebo Francie. V případě využití tohoto zvýšeného limitu musí portfolio obsahovat nejméně 3 různé emise od tohoto emitenta, a objem jedné emise nepřesáhne 50% objemu Majetku.

Limity uvedené v odstavci a), b) a c) se nevztahují na fondy kolektivního investování (investiční a podílové fondy).

Investice do cenného papíru může tvořit maximálně 33% celkového objemu této emise. Toto omezení se vztahuje i na fondy kolektivního investování.

F. Poplatky za obhospodařování Majetku:

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

Roční poplatek se skládá ze základní odměny a výkonnostní odměny.

Základní odměna se stanovuje procentním vyjádřením 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 procentní vyjádření ze zhodnocení Majetku, o nějž výnos, snížený o výši základní odměny, přesáhne výnos poplatkového etalonu (benchmarku). 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. Výkonnostní odměna se stanoví pouze v případě kladného zhodnocení portfolia v příslušném kalendářním roce.

Vzorec pro výpočet výkonnostní odměny:

$\text{Max} \{ (\text{Ret}(P) - [\text{FixFee}] - \text{Max} \{ [\text{Ret}(B)], 0 \}) \times \text{AvgP} \times \text{PerfFee}, 0 \}$, kde:

Ret(P) ... procentní výnos portfolia

FixFee ... procentní sazba základní odměny (fixní odměna)

Ret(B) ... procentní výnos poplatkového etalonu (benchmarku)

AvgP ... průměrný objem portfolia

PerfFee ... procentní sazba výkonnostní odměny

Investiční strategie	Fixní odměna (z objemu spravovaných aktiv)	Výkonnostní odměna
Dlouhodobé portfolio	0,07 % p.a.	15 % (nad výkonnost poplatkového etalonu)

Roční poplatek je splatný jednou ročně do 3 kalendářních měsíců po skončení kalendářního roku. V ročním poplatku za obhospodařování Majetku jsou zahrnuty náklady spojené s příspěvkem do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry.

Poplatky za Investiční operace

Poplatky za nákup / prodej podílových listů fondů ISCS / ESPA: 0,00 %

Správa cenných papírů: 0,04 % p.a. z průměrné hodnoty Majetku, zjištěné jako aritmetický průměr hodnot Majetku na konci každého kalendářního měsíce včetně stavu majetku k 31.12. předchozího kalendářního roku. V této službě jsou zejména zahrnuty následující úkony: inkaso dividend akcií a podílových fondů, inkaso kuponů dluhopisů, inkaso jistiny dluhopisů, štěpení emise cenných papírů.

Ostatní poplatky se řídí Sazebníkem České spořitelny, a.s. pro bankovní obchody, platným v den vyúčtování poplatku. Poplatky jsou splatné při provedení obchodu.

G. Zaslání zpráv:

Banka bude informovat Klienta o struktuře spravovaného Majetku, o vývoji hodnoty spravovaného Majetku a o svých úkonech při správě Majetku formou pravidelných měsíčních a ročních zpráv.

Zprávy budou obsahovat:

- 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 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),
- 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,
- porovnání výnosnosti Majetku se sazbou 3M Pribid

Měsíční zpráva bude Klientovi zaslána do čtyř pracovních dnů v elektronické podobě a do osmi pracovních dnů v písemné podobě a to vždy po skončení kalendářního měsíce, na který se vztahuje a bude obsahovat body a) až h) včetně, bod i) čtvrtletně.

Roční zpráva bude Klientovi zaslána do třiceti dnů po skončení kalendářního roku, na který se vztahuje a bude obsahovat body a) až i) včetně.

Na základě písemné žádosti Klienta je Banka povinna za poplatek stanovený sazebníkem Banky poskytnout písemné informace o spravovaném Majetku třem osobám, určených Klientem, pokud to bude technicky možné.

H. Referenční měna a informační zdroje pro oceňování

CZK

Informační zdroj Bloomberg, Reuters, expertní ocenění

2. Původní znění přílohy č.2 Smlouvy se nahrazuje tímto zněním:

PODPISOVÉ VZORY OSOB OPRÁVNĚNÝCH PODEPISOVAT POKYNY KLIENTA

	Jméno a příjmení	S*	Podpis
1			
2			
3			
4			

*S-společně (ales)

Ověření podpisů

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:
 Trvalý nebo jiný pobyt:
 Číslo průkazu totožnosti:
 Doba platnosti průkazu totožnosti:
 Orgán nebo stát, který průkaz totožnosti vydal:
 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:
 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:
 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:
 ověřil:

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

KONTAKTNÍ ÚDAJE

A. Kontaktní údaje Banky:

Název

Česká spořitelna, a.s. - Divize finanční trhy
Odbor 3730 - Institucionální správa aktiv

Ulice

Obec

PSČ

Telefon

Fax

Email

Jméno

Telefon

E-mail

Jméno

Telefon

E-mail

4. Oznámení České spořitelny, a.s. o základních pravidlech poskytování investičních služeb bankou obsažené v Příloze č.4 Smlouvy se nahrazuje tímto zněním:

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

V souladu se zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, směrnici 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: 800207207
E-mail: csas@csas.cz
<http://www.csas.cz>
Telex: 121010 spdb c, 121624 spdb c, 121605 spdb c
Swift: GIBACZPX
Reuters: SPOPsp.PR
Kód Banky pro účely platebního styku: 0800

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 negarantuje 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. Střet zájmů. Banka zavedla opatření k zajištění toho, aby případné střety zájmů mezi Bankou a jejími klienty a jejími klienty navzájem neměly negativní vliv na zájmy klientů. V rámci Banky může docházet ke střetu zájmů mezi klienty a Bankou nebo zaměstnanci Banky nebo mezi klienty navzájem. Při poskytování investičních služeb může docházet ke střetu 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 střet 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, učinil / obdržel platby pro / od určitého emitenta investičních nástrojů nebo vstoupil do obchodní spolupráce s určitým emitentem investičních nástrojů. Střet 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 střetu zájmů v nejvyšší možné míře, Banka má víceúrovňovou organizační strukturu s odpovídající dělbou odpovědností. Jako obchodník s cennými papíry je Banka povinná, v souladu s příslušnými právními předpisy, poskytovat investiční služby s odbornou péčí, čestně, spravedlivě a kvalifikovaně a v nejlepším zájmu klientů a také předcházet střetům 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 střetu 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 informaci); průběžné monitorování všech obchodů zaměstnanců; při provádění pokynů Banka jedná dle svých pravidel provádění pokynů; zavedení etického kodexu pro zaměstnance a školení zaměstnanců.

Pokud střet zájmů nelze odvrátit výše uvedenou dělbou odpovědností, ani výše uvedenými organizačními opatřeními,

Banka informuje Klienta o daném střetu zájmů. V případě neodvratitelného střetu mezi zájmy Banky a Klienta, Banka vždy dá přednost zájmům Klienta před svými zájmy. Pokud dojde k neodvratitelnému střetu zájmů mezi klienty navzájem, Banka zajistí spravedlivé zacházení se všemi klienty. V případě neodvratitelného střetu 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 střetu 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 k 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.

Geny, 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 Středisku 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 „Depozitáři 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 úpadečném 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 neobdržel 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 trhů, technické limitace trhů 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 nalezne 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	

12

	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 jejichž 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 poplatků z objemu obhospodařovaného majetku ve fondu (jako odměna Banky za distribuci těchto produktů):

Fondy ISCS 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 investiční 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 provedeného 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 zplozňovaného 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 neodmítá. Pouze s předchozím výslovným souhlasem Klienta mohou být použity automatické telefonní systémy bez (lidské) obsluhy, faxové přístroje a automatické rozesílání 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 spiněno oběma smluvními stranami na výslovnou žádost Klienta před výkonem Klientova práva na odstoupení. Klient vykoná své právo na odstoupení oznámením zasláným 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 pokud 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 potvrzení nebo jiného oznámení doručeného Bankou Klientovi. Každá reklamacе nebo stížnost bude obvykle vyřízena Bankou během 30 dnů od jejího doručení Banco; 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 právníkou 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 Banco 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 Banco 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 nenese odpovědnost za škodu způsobenou nečinností, selháním nebo chybami burz, vypořádacích středisek, případně jinými osobami či přenosem dat, či jinými okolnostmi vylučujícími odpovědnost. Banka dále nenese 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 nenes 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.

Ostatní ustanovení Smlouvy se nemění.

Tento dodatek číslo 2 ke Smlouvě je vyhotoven ve dvou stejnopisech. Každá ze smluvních stran obdrží po jednom výtisku stejnopisu.

V Praze dne 8.9.2010

V Praze dne 17-09-2010

Česká spořitelna, a.s.

Jmé
Fun
Pod

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: 1

Pohlaví:

Trvalý nebo jiný pobyt:

Číslo průkazu totožnosti: 1

Doba platnosti průkazu totožnosti:

Orgán nebo stát, který průkaz totožnosti vyor
za Banku ověřil:

DOLOŽKA

**Potvrzujeme ve smyslu § 43 z. č. 131/2000 Sb.,
že byly splněny podmínky pro platnost
tohoto právního úkonu.
Pověření členové**

pa 6

V Praze dne 17 -09- 2010