

# SMLOUVA O OBHOSPODAŘOVÁNÍ CENNÝCH PAPÍRŮ

- **Ústav organické chemie a biochemie Akademie věd České republiky v.v.i.**  
IČ 613 88 963  
se sídlem: Flemingovo nám. 2, č.p. 542, 166 10 Praha 6  
zapsaný v rejstříku veřejných výzkumných institucí vedeném Ministerstvem školství, mládeže a tělovýchovy, Karmelitská 7, 118 12 Praha 1  
jehož jménem jedná RNDr. Zdeněk Havlas, DrSc., ředitel

dále jen "Klient"

a

- **ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB**  
IČ 63999463  
se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 3544  
jejímž jménem jedná Ing. Josef Beneš, předseda představenstva a Mgr. Jaroslav Rozehnal, obchodní ředitel

dále jen "Obhospodařovatel"

(společně též označováni jako "smluvní strany")

níže uvedeného dne, měsíce a roku **uzavřeli tuto smlouvu o obhospodařování cenných papírů** podle § 37a a násl. zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, v platném znění, a ostatních platných právních předpisů České republiky (dále jen "**Smlouva**").

## 1. DEFINICE A VÝKLAD POJMŮ

- 1.1. V této Smlouvě mají zkratky a pojmy, které nejsou definovány ve Smlouvě, význam, který je jim připisován v Pravidlech pro obhospodařování Portfolia, jež tvoří samostatnou přílohu této Smlouvy a jsou její nedílnou součástí (dále jen "**Pravidla**").

## 2. PŘEDMĚT SMLOUVY

- 2.1. Obhospodařovatel se podle této Smlouvy zavazuje obhospodařovat majetek Klienta spočívající v Investičních nástrojích nebo v peněžních prostředcích určených ke koupi cenných papírů na základě volné úvahy, a to jménem svým nebo jménem Klienta na jeho účet v souladu s následujícími smluvními ujednáními.
- 2.2. Klient se za obhospodařování majetku zavazuje zaplatit Obhospodařovateli smluvní odměnu.
- 2.3. Obhospodařovatel se dále zavazuje zajistit prostřednictvím svým nebo třetích osob vypořádání, správu a úschovu cenných papírů, které jsou součástí majetku Klienta určeného k obhospodařování dle článku 3 níže.
- 2.4. Podle pravidel kategorizace klientů byl Klient klasifikován jako **Standardní Klient**. Důsledky této klasifikace jsou uvedeny v Pravidlech.

## 3. VYMEZENÍ MAJETKU URČENÉHO K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

- 3.1. Za účelem evidence majetku Klienta určeného k obhospodařování se smluvní strany dohodly na vytvoření Portfolia, popřípadě, v závislosti na dohodě smluvních stran, více Portfolií.
- 3.2. Vymezení Portfolia, seznam cenných papírů a dalších Investičních nástrojů Klienta určených pro tvorbu Portfolia a Měna Portfolia jsou uvedeny ve Statutu Portfolia, jež tvoří Přílohu č. 1, která je nedílnou součástí této Smlouvy (dále jen "**Statut Portfolia**").
- 3.3. Klient je v souladu s udělenými plnými mocemi a prohlášeními oprávněn disponovat s prostředky, které jsou součástí Portfolia pouze prostřednictvím Obhospodařovatele, a to pouze v případech, kdy to stanoví tato Smlouva.

## 4. PŘEDÁNÍ A PŘEVZETÍ MAJETKU

- 4.1. Klient je povinen majetek určený k obhospodařování dle této Smlouvy předat Obhospodařovateli do jednoho (1) měsíce od nabytí účinnosti této Smlouvy. Předání a převzetí majetku Klienta určeného k obhospodařování je blíže upraveno v Pravidlech.
- 4.2. Obhospodařování majetku bude zahájeno bezprostředně po převzetí majetku určeného k obhospodařování Obhospodařovatelem.

## 5. PRAVIDLA OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU

- 5.1. Při obhospodařování majetku v Portfoliu bude Obhospodařovatel postupovat v souladu s rámcově dohodnutými pravidly, stanovenými v rámci Statutu Portfolia a ostatními platnými předpisy. Obhospodařovatel bude při plnění této Smlouvy vykonávat veškerou činnost s odbornou péčí a při zachování zásad důvěrnosti, obezřetnosti, respektování a preferování zájmů Klienta, a bude zároveň usilovat o dosažení co nejnvýhodnějších podmínek pro Klienta.
- 5.2. Obhospodařovatel je oprávněn k uskutečňování jednotlivých činností a úkonů v rámci obhospodařování Portfolia dle této Smlouvy vybrat a zmocnit třetí osoby podle vlastního uvážení. Klient není oprávněn dávat pokyny k provádění jednotlivých úkonů a transakcí týkajících se obhospodařování majetku v Portfoliu Obhospodařovateli ani třetím osobám.
- 5.3. Klient bere na vědomí, že v případech, kdy je Obhospodařovatel dle Smlouvy oprávněn zajistit jednotlivé činnosti prostřednictvím třetích osob, resp. zmocnit jím vybrané třetí osoby, a takovou třetí osobou bude společnost Československá obchodní banka, a.s., se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČ: 00 00 13 50 (dále jen "**ČSOB**"), je Obhospodařovatel oprávněn sdělit ČSOB údaje o Portfoliu Klienta, a to v rozsahu nezbytném pro plnění předmětu Smlouvy ze strany Obhospodařovatele. Klient s tímto postupem podpisem Smlouvy souhlasí.

- 5.4. Obhospodařovatel tímto Klienta informuje, že při umístování emisí investičních nástrojů do Portfolia Klienta v případě produktů kolektivního investování emitovaných nebo distribuovaných subjekty finanční skupiny ČSOB/KBC, za jejichž umístování pobírá Obhospodařovatel od emitentů nebo distributorů provizi, názor Obhospodařovatele na předmětný produkt není nestranný, protože je hmotně zainteresován na objemu jeho prodeje. Klient souhlasí s tím, aby Obhospodařovatel nakupoval předmětné produkty do jeho Portfolia, pokud tak bude Obhospodařovatel činit v mezích limitů definovaných ve Statutu Portfolia a pokud zároveň nebude započítávat objem majetku investovaný do předmětných produktů do základu pro výpočet pevné odměny za obhospodařování Portfolia.
- 5.5. Obhospodařovatel tímto Klienta rovněž informuje, že při nákupu/prodeji produktů kolektivního investování emitovaných subjekty finanční skupiny ČSOB/KBC nejsou Klientovi účtovány žádné vstupní/výstupní poplatky, s výjimkou případů, kdy jsou cenné papíry zajištěných KBC fondů nakupovány po uplynutí upisovacího období a prodávány přede dnem jejich splatnosti anebo v případech vybraných KBC fondů, kdy je účtován výstupní poplatek v souladu s prospektem tohoto fondu.
- 5.6. Obhospodařovatel tímto Klienta dále informuje, že může přijímat provize od emitentů v souvislosti s distribucí investičních nástrojů. Pokud taková skutečnost nastane, bude o ní Klient informován.

## **6. FINANČNÍ RIZIKA SPOJENÁ S OBHOSPODAŘOVÁNÍM MAJETKU**

- 6.1. Klient prohlašuje, že si je vědom finančních rizik, která jsou spojena s obhospodařováním majetku v Portfoliu podle této Smlouvy, zejména s ohledem na příslušná ustanovení Statutu Portfolia.
- 6.2. Obhospodařovatel nezaručuje Klientovi dosahování růstu tržní hodnoty majetku v Portfoliu, jakýkoli zisk z obhospodařování, ani nezaručuje, že během obhospodařování nedojde ke snížení tržní hodnoty majetku v Portfoliu.

## **7. ODPOVĚDNOST OBHOSPODAŘOVATELE**

- 7.1. Obhospodařovatel odpovídá za to, že osoba jím vybraná a zmocněná dle odstavce 2.3 a odstavce 5.2 této Smlouvy bude plně způsobilá ke všem právním úkonům v souvislosti s plněním této Smlouvy dle platných zákonů České republiky a bude na odpovídající odborné úrovni nezbytné k uskutečňování daných pokynů nebo činností v Obhospodařovatelem určeném rozsahu.
- 7.2. Obhospodařovatel neodpovídá za škody způsobené výhradně jednáním či opomenutím Klienta a dále za škody způsobené okolnostmi vylučujícími odpovědnost. Za takové případy se považují zejména škody způsobené organizátory regulovaného trhu cenných papírů nebo osobami vedoucími evidenci cenných papírů.

## **8. SMLUVNÍ ODMĚNA, ÚHRADA NÁKLADŮ**

- 8.1. Klient se za obhospodařování majetku v Portfoliu dle této Smlouvy zavazuje zaplatit Obhospodařovateli smluvní odměnu (dále jen "Odměna"), jejíž konkrétní výše, způsob stanovení a splatnost jsou uvedeny v Příloze č. 1, která tvoří nedílnou součást této Smlouvy, a v Pravidlech.
- 8.2. Klient se zavazuje uhradit veškeré náklady a poplatky vzniklé v souvislosti s výkonem činností podle této Smlouvy, zejména Náklady specifikované v Pravidlech. Seznam poplatků je uveden v příloze č. 3 Smlouvy.
- 8.3. K úhradě Odměny a nákladů a poplatků podle odstavce 8.2 výše je Obhospodařovatel oprávněn použít peněžní prostředky, které jsou součástí Portfolia. V případě, že tyto prostředky nebudou stačit k úhradě Odměny a nákladů a poplatků, je Obhospodařovatel oprávněn za účelem uspokojení takové pohledávky prodat Investiční nástroje z Portfolia Klienta vybrané podle vlastního uvážení.
- 8.4. Ustanovení odst. 8.3. této Smlouvy se přiměřeně použije i v případě, že úhrada Odměny byla v Příloze č. 1 sjednána odlišně (na základě faktury vystavené Obhospodařovatelem) a Klient v termínu Odměnu nebo její část řádně neuhradil.

## **9. PŘEDÁVÁNÍ INFORMACÍ**

- 9.1. Obhospodařovatel bude Klienta písemně informovat o realizovaných úkonech, transakcích, struktuře majetku v Portfoliu a vývoji jeho hodnoty, a to:
- průběžně, nastanou-li okolnosti, které podle názoru Obhospodařovatele vyžadují, aby byl Klient informován;
  - formou měsíčních výpisů obsahujících:
    - přehled uskutečněných transakcí;
    - složení a ocenění majetku v Portfoliu;
    - výpočet dosaženého výnosu;
    - další informace v souladu s příslušnými vyhláškami České národní banky,přičemž měsíční výpis bude Klientovi odeslán do čtrnácti (14) kalendářních dnů po skončení kalendářního měsíce, za který byl vyhotoven;
  - formou ročních výpisů, které budou obsahovat základní informace o Portfoliu za rok, porovnání výnosu Portfolia a Etalonu a vyúčtování odměn Obhospodařovatele, přičemž roční výpisy budou Klientovi zasílány do jednoho (1) měsíce po skončení kalendářního roku, za který byl výpis vyhotoven;
  - formou pololetních zpráv, které budou Klientovi zasílány do jednoho (1) měsíce po skončení kalendářního pololetí, za které byla zpráva vyhotovena. Pololetní zpráva bude kromě pravidelných informací z měsíčních výpisů obsahovat rovněž hodnocení vývoje trhu;
  - formou Obhospodařovatelem zpracovaných ročních zpráv, ve kterých bude Obhospodařovatel informovat Klienta o strategii obhospodařování Portfolia, přičemž roční zpráva bude Klientovi odeslána do jednoho (1) měsíce po skončení kalendářního roku, za který byla vyhotovena;
  - formou závěrečného výpisu a závěrečné zprávy při ukončení Smlouvy.
- 9.2. Neobdrží-li Obhospodařovatel od Klienta písemné připomínky k výše uvedeným výpisům a/nebo zprávám do deseti (10) pracovních dnů od doručení nebo předání některého dokumentu podle tohoto článku, budou vykázané údaje považovány za schválené. V opačném případě Obhospodařovatel projedná s Klientem připomínky v oběma stranami dohodnutém termínu a poté

Obhospodařovatel v přiměřené lhůtě přijme opatření v rámci výkonu svých činností podle této Smlouvy, jejichž cílem bude oboustranně uspokojivé řešení vzniklé situace.

- 9.3. Veškeré písemnosti musí být jménem Klienta podepisovány pouze osobami k tomu oprávněnými, jejichž jména a podpisové vzory jsou uvedeny v odst. 12.10. této Smlouvy. Osoby uvedené v odst. 12.10. této Smlouvy mohou dávat pokyny související s rozšířením či zúžením majetku určeného k obhospodařování dle této Smlouvy, nikoliv však podepisovat změny smluv či jejich příloh.
- 9.4. Podle požadavků Klienta se mohou konat investiční rady, kterých se zúčastní zástupce Obhospodařovatele a Klient. Zástupce Obhospodařovatele bude informovat Klienta o průběhu a výsledcích obhospodařování a vývoji na finančních trzích a společně bude projednán postup obhospodařování majetku v dalším období.
- 9.5. Klient je povinen informovat Obhospodařovatele o všech skutečnostech týkajících se Klienta, které mohou podstatným způsobem ovlivnit výkon činností Obhospodařovatele podle této Smlouvy.
- 9.6. Obě smluvní strany souhlasí s tím, aby si druhá smluvní strana pořídila záznam telefonického sdělení souvisejícího s plněním této Smlouvy.
- 9.7. Obhospodařovatel se zavazuje zachovávat mlčenlivost o všech skutečnostech týkajících se Klienta, jeho majetku a smluvních partnerech, o kterých se dozví v souvislosti s plněním této Smlouvy, s výjimkou případů, kdy informační povinnost vyplývá z obecně závazných předpisů.
- 9.8. Smluvní strany souhlasí s přiměřeným užíváním a nakládáním se skutečností (včetně jejího uveřejnění), že Obhospodařovatel je podle této Smlouvy obhospodařovatelem majetku Klienta.

## 10. TRVÁNÍ SMLOUVY

- 10.1. Tato Smlouva se uzavírá na dobu neurčitou.
- 10.2. Kromě případu zániku této Smlouvy z důvodu výběru veškerých Investičních nástrojů a/nebo peněžních prostředků z Portfolia Klientem, může být tato Smlouva ukončena:
  - a) písemnou dohodou smluvních stran;
  - b) výpovědí kterékoli smluvní strany.
- 10.3. Výpověď se činí písemným oznámením o výpovědi adresovaným druhé smluvní straně. Výpovědní lhůta činí jeden (1) měsíc a začne běžet první den kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém bylo oznámení o výpovědi doručeno druhé smluvní straně.
- 10.4. Pokud Klient:
  - a) odvolá plné moci udělené Obhospodařovateli, případně třetím osobám podle článku 2 nebo 5 této Smlouvy; nebo
  - b) neuhradí jakoukoliv dlužnou částku dle článku 8 této Smlouvy;je Obhospodařovatel oprávněn tuto Smlouvu vypovědět s účinností ke dni následujícímu po doručení oznámení o výpovědi Klientovi. Právo Obhospodařovatele na náhradu škody tím není dotčeno.
- 10.5. V případě ukončení této Smlouvy přestane Obhospodařovatel poskytovat Klientovi služby dle této Smlouvy ke dni jejího ukončení. V souladu s písemným pokynem Klienta je Obhospodařovatel povinen učinit kroky vedoucí k předání obhospodařovaného majetku Klientovi. V rámci nezbytné součinnosti při ukončení Smlouvy je Klient povinen:
  - a) v dostatečném předstihu před dnem ukončení Smlouvy udělit Obhospodařovateli písemný pokyn k předání obhospodařovaného majetku;
  - b) učinit veškeré kroky, které jsou nezbytné k převzetí obhospodařovaného majetku.
- 10.6. Dnem ukončení Smlouvy zanikají rovněž všechny plné moci udělené Obhospodařovateli a všechna dispoziční oprávnění poskytnutá Obhospodařovateli v souladu s touto Smlouvou (s výjimkou plných mocí a dispozičních oprávnění nezbytných pro učinění úkonů potřebných k zabránění vzniku škody hrozící nedokončením činností podle této Smlouvy).
- 10.7. Smluvní strany se zavazují, že v případě výpovědi této Smlouvy vyrovnají v co nejkratší době, nejpozději však do jejího ukončení, své vzájemné závazky vzniklé v době účinnosti této Smlouvy. Nebude-li to z objektivních důvodů možné, zůstanou v takovémto případě v platnosti a účinnosti veškerá ustanovení této Smlouvy, která upravují vypořádání těchto závazků nebo se k nim vztahují.
- 10.8. Do třiceti (30) kalendářních dnů ode dne ukončení Smlouvy je Obhospodařovatel povinen zaslat Klientovi závěrečný/ou výpis/zprávu obsahující zejména přehled skladby Portfolia a tržní hodnotu Portfolia ke dni ukončení Smlouvy, celkovou výši Odměny zaplacené Obhospodařovateli za kalendářní rok, ve kterém došlo k ukončení Smlouvy, a výši nezaplacené Odměny a případných dalších neuhrazených nákladů a poplatků ke dni ukončení Smlouvy.
- 10.9. Každá ze smluvních stran může rovněž od Smlouvy odstoupit, a to z důvodu podstatného porušení smluvních povinností druhou smluvní stranou. Není-li v oznámení o odstoupení od Smlouvy stanoveno jinak, nabývá účinnosti dnem, kdy bylo druhé straně doručeno.

## 11. PRAVIDLA PRO OBHOSPODAŘOVÁNÍ PORTFOLIA

### 11.1 Obecná část

#### 1. Úvodní ustanovení

Tato pravidla pro obhospodařování portfolia upravují podmínky a zásady vedení evidence majetku Klienta v Portfoliu, nakládání s tímto majetkem, způsob jeho oceňování, a další podmínky týkající se obhospodařování cenných papírů.

#### 2. Definice pojmů

##### Investiční nástroje

Veškeré majetkové hodnoty, které jsou nebo se v souladu s investiční strategií mohou stát součástí Portfolia.

##### Portfolio

Evidence vedená Obhospodařovatelem, ve které jsou evidovány veškeré Investiční nástroje a peněžní prostředky a operace s nimi. V některých případech (například ve výpisech, zprávách apod.) je používáno ekvivalentní označení "Portfoliový účet". Portfolio se skládá z Majetkového účtu a Peněžního účtu.

#### Majetkový účet

Účet, na kterém jsou evidovány veškeré Investiční nástroje, které jsou součástí Portfolia, mimo peněžních prostředků.

#### Peněžní účet

Účet, na kterém jsou evidovány peněžní prostředky Klienta (AM účet), zřízený na základě příslušné smlouvy uzavřené mezi Klientem a Československou obchodní bankou, a.s., a jehož prostřednictvím Obhospodařovatel provádí pouze vypořádání veškerých transakcí s majetkem, který je součástí Portfolia Klienta.

#### Datum vzniku Portfolia

Datem vzniku Portfolia je den převzetí majetku určeného k obhospodařování v souladu s příslušnými ustanoveními Smlouvy a Pravidel nebo den první uzavřené transakce.

#### Datum ukončení Portfolia

Datem ukončení Portfolia je den předcházející prvnímu dni výpovědní lhůty, popř. den určený v dohodě o ukončení (tj. poslední den ke kterému jsou ještě počítány výnosy Portfolia a účtována Odměna Obhospodařovatele).

#### Náklady

Náklady vynaložené v souvislosti s činnostmi podle Smlouvy. Náklady zahrnují:

- a) náklady vynaložené na zajištění koupě a prodeje Investičních nástrojů, popřípadě jiné operace s nimi,
- b) poplatky organizátorům regulovaných trhů, registračních a vypořádacích center,
- c) poplatky za zřízení a vedení majetkových účtů cenných papírů a dalších Investičních nástrojů a/nebo peněžních účtů a operace na těchto účtech.

Některé Náklady mohou být hrazeny v cizí měně. Případná nutná konverze měn je zajišťována za ceny, které jsou v daném okamžiku k dispozici na devizovém trhu.

#### Měna Portfolia

Měna, na kterou jsou přepočítávány veškeré Investiční nástroje a zůstatky Peněžních účtů evidované v Portfoliu pro účely zjištění tržní hodnoty Portfolia a pro stanovení výnosu Portfolia. Tato měna je stanovena ve Statutu Portfolia.

#### Období

Období je základní časový úsek, za který je počítán výnos Portfolia. Obdobím je jeden kalendářní měsíc, případně doba od Data vzniku Portfolia do konce kalendářního měsíce, respektive doba od počátku kalendářního měsíce do Data ukončení Portfolia.

#### Úsek

Časový interval, ve kterém se rozšíření/zúžení Portfolia vyskytují pouze v poslední den tohoto intervalu. Krajním datem Úseku může být počátek Období, konec Období nebo den, kdy bylo provedeno rozšíření/zúžení Portfolia. Úsek nemůže být nikdy delší než Období.

#### Etalon

Hypotetické portfolio, se kterým je porovnávána výkonnost Portfolia.

#### Zákon

Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění.

#### Rating (hodnocení kredibility)

Nastavení smluvních investičních limitů vychází ze stupnic ratingových agentur Standard and Poor's, Fitch Ratings a Moody's. Pro posouzení konkrétního investičního nástroje je nutný rating alespoň jedné z uvedených agentur. Určující je přitom rating dané emise. Jsou-li k dispozici ratingy dvou nebo tří agentur, je rozhodující nejhorší z udělených hodnocení. Jestliže není k dispozici rating emise, použije se stejným způsobem rating dlouhodobých závazků emitenta v měně emise. Není-li k dispozici ani toto hodnocení, použije se stejným způsobem rating dlouhodobých závazků emitenta. Toto omezení se nepoužije na investice uskutečňované prostřednictvím fondů. Ve Smlouvě je požadovaná úroveň ratingu vyjádřena podle stupnice Standard and Poor's. Bližší informace o používání ratingu včetně pravidel pro srovnávání ratingových stupnic různých agentur jsou obsaženy v dokumentu **Investiční nástroje a rizika spojená s investováním** uveřejněném na internetové stránce Obhospodařovatele. Na vyžádání bude tento Dokument poskytnut Klientovi v tištěné podobě.

Ve výpisech z Portfolia je uváděno hodnocení dle stupnice Bloomberg Composite. Ta odráží hodnocení renomovaných ratingových agentur prováděné obdobným způsobem jako je výše uvedený.

#### Statut Portfolia

Statut Portfolia je nedílnou součástí Smlouvy jako Příloha č. 1 a obsahuje zejména vymezení Portfolia, seznam cenných papírů a dalších Investičních nástrojů určených pro tvorbu Portfolia, Měnu Portfolia (tj. Měnu portfoliového účtu), investiční strategii a Odměnu Obhospodařovatele.

### 3. Postupy obhospodařování

#### 3.1 Předání a převzetí majetku určeného k obhospodařování

Klient je povinen v souladu se Smlouvou předat majetek určený k obhospodařování podle Smlouvy Obhospodařovateli.

Předáním se pro účely Smlouvy rozumí:

- a) u listinných cenných papírů fyzické předání cenných papírů Obhospodařovateli nebo Obhospodařovatelem určené osobě;

- b) u zaknihovaných cenných papírů registrace pozastavení práva nakládat s cennými papíry Klienta ve Středisku cenných papírů/u centrálního depozitáře a/nebo u dalších osob oprávněných vést evidenci cenných papírů ve prospěch Obhospodařovatele nebo osoby, která na základě smluvního vztahu vykonává pro Klienty Obhospodařovatele ve vztahu ke Smlouvě vypořádání, správu a úschovu cenných papírů nebo ve prospěch jiné Obhospodařovatelem určené osoby;
- c) u peněžních prostředků jejich připsání na účet určený Obhospodařovatelem.

Budoucí výnosy z těchto cenných papírů musí být vypláceny na Peněžní účet Klienta. Klient nesmí mít stálou instrukci na vyplácení budoucích výnosů z těchto cenných papírů na jiný účet. Budou-li budoucí výnosy vyplaceny v rozporu s předchozí větou, budou považovány za výběr z Portfolia.

O navýšení majetku v rámci rozšíření Portfolia je Klient povinen Obhospodařovatele informovat nebo zajistit, aby byl informován. V případě, že předaný majetek nebude odpovídat ujednání uvedenému ve Statutu Portfolia, Obhospodařovatel uvědomí Klienta s tím, že nesdělí-li Klient jinak, bude za vklad v rámci rozšíření Portfolia považován veškerý předaný majetek. Právo Obhospodařovatele odmítnout převzetí majetku, který neodpovídá ujednání uvedenému ve Statutu Portfolia, tímto není dotčeno.

### 3.2 Obstarávání Investičních nástrojů

Obhospodařovatel je oprávněn při obhospodařování Portfolia prodat Klientovi cenný papír ze svého majetku nebo od Klienta cenný papír do svého majetku koupit nebo jinak vystupovat jako smluvní strana při obchodech a transakcích, které souvisejí s předmětem Smlouvy. Při těchto obchodech/transakcích je Obhospodařovatel vždy povinen dát přednost zájmům Klienta před svými vlastními zájmy a zájmy svých akcionářů, členů představenstva a dozorčí rady, prokuristů a zaměstnanců a postupovat v souladu s příslušnými vnitřními předpisy Obhospodařovatele.

Klient výslovně zmocňuje Obhospodařovatele, aby do Portfolia uskutečňoval v rámci povolených transakcí i nákupy cenných papírů (včetně majetkových cenných papírů, zejména podílových listů a akcií), které byly vydány Obhospodařovatelem nebo třetí osobou zmocněnou k realizaci jednotlivých úkonů dle Smlouvy, nebo osobou ovládající nebo ovládanou Obhospodařovatelem nebo touto třetí osobou, nebo subjekty, které tvoří s těmito osobami koncern/skupinu.

Klient výslovně souhlasí s tím, že Obhospodařovatel je oprávněn provést obchod (nákup a/nebo prodej cenných papírů) na účet Klienta společně s obchodem na účet jiného Klienta (viz Sdružování obchodů v čl. 7 Informativní části Pravidel).

Pokud to bude Obhospodařovatel považovat za nezbytné, je oprávněn požadovat po Klientovi potřebnou součinnost při otevření běžných a vkladových účtů, účtů cenných papírů u SCP/majetkových účtů u centrálního depozitáře a/nebo u dalších osob oprávněných vést evidenci cenných papírů.

Obhospodařovatel je povinen dodržovat Investiční strategii portfolia dle Smlouvy. V případě porušení této strategie vlivem tržních podmínek nebo zúžením či rozšířením portfolia klientem musí být náprava provedena nejpozději do 6 měsíců od porušení limitu. Tato lhůta musí být dodržena i v případě vzniku Portfolia nebo při změně Investiční strategie.

## 4. Rozdělení typů Investičních nástrojů a transakcí s nimi

### 4.1 Do Portfolia jsou pořizovány Investiční nástroje následujících typů:

- *Hotovostní nástroje*, které zahrnují:
  - depozitní certifikáty, pokladniční poukázky, termínované vklady, směnky, dluhopisy s pevným výnosem nebo pohyblivým výnosem odvozeným od úrokových sazeb se zůstatkovou splatností do jednoho roku a jiné úročené investiční nástroje se zůstatkovou splatností do jednoho roku
  - dluhopisy s pohyblivým výnosem odvozeným od jiného aktiva, než je krátkodobá úroková sazba, se zůstatkovou splatností do jednoho roku, pokud je s nimi spojeno právo na splacení jistiny a vyplacení výnosů v minimálně nulové výši. Výnos těchto dluhopisů může být odvozen např. od vývoje akciového indexu, měnového kurzu, komodit apod.
  - strukturovaná depozita se zůstatkovou splatností do jednoho roku, pokud se banka, u které je depozitum uzavřeno, zavazuje vyplatit minimálně nulový výnos při splatnosti. Výnos depozita může být odvozen např. od vývoje akciového indexu, měnového kurzu, komodit apod.
  - cenné papíry otevřených fondů peněžního trhu
  - pohledávky za emitenty cenných papírů se zůstatkovou splatností do jednoho roku
  - hotovostní zůstatek Portfolia.

V rámci kategorie *Hotovostní nástroje* lze využívat typy transakcí s Investičními nástroji dle bodu 4.4.:

  - písm. a), b), pokud jsou jejich předmětem Hotovostní nástroje nebo Dluhopisy a zůstatková doba trvání transakce nepřesáhne jeden rok, pokud není ve Smlouvě stanoveno jinak.
  - písm. c), pokud jsou jejich předmětem Hotovostní nástroje
- *Dluhopisy*, které zahrnují:
  - depozitní certifikáty, termínované vklady, směnky a jiné úročené investiční nástroje se zůstatkovou splatností nad jeden rok
  - dluhopisy s pevným výnosem nebo výnosem stanoveným rozdílem mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu a jeho nižším emisním kurzem nebo pohyblivým výnosem odvozeným od úrokových sazeb se zůstatkovou splatností nad jeden rok
  - dluhopisy s pohyblivým výnosem odvozeným od jiného aktiva než je krátkodobá úroková sazba, se zůstatkovou splatností nad jeden rok, pokud je s nimi spojeno právo na splacení jistiny a vyplacení výnosů v minimálně nulové výši. Výnos těchto dluhopisů může být odvozen např. od vývoje akciového indexu, měnového kurzu, komodit apod.
  - cenné papíry obdobné dluhopisům představující právo na splacení dlužné částky
  - strukturovaná depozita se zůstatkovou splatností nad jeden rok, pokud se banka, u které je depozitum uzavřeno, zavazuje vyplatit minimálně nulový výnos při splatnosti. Výnos depozita může být odvozen např. od vývoje akciového indexu, měnového kurzu, komodit apod.
  - cenné papíry otevřených dluhopisových fondů
  - pohledávky za emitenty cenných papírů se zůstatkovou splatností nad jeden rok
  - cenné papíry opravňující k nabytí výše uvedených Investičních nástrojů.

V rámci kategorie *Dluhopisy* lze využívat typy transakcí s Investičními nástroji dle bodu 4.4.:

- písm. a), b), pokud jsou jejich předmětem Dluhopisy a zůstatková doba trvání transakce přesáhne jeden rok, pokud není ve Smlouvě stanoveno jinak.
- písm. c), pokud jsou jejich předmětem Dluhopisy
- **Akcie**, které zahrnují:
  - akcie, zatímni listy nebo jiné majetkové cenné papíry,
  - ETF (exchange traded funds) vázané na akcie nebo indexové certifikáty, jejichž výnos je odvozen od akcií, obchodovatelných akciových indexů apod.
  - vyměnitelné dluhopisy a jiné finanční nástroje obsahující podstatné prvky majetkových cenných papírů včetně strukturovaných produktů bez kapitálového zajištění, jejichž výnos je odvozen od vývoje akcií nebo akciových indexů. Tyto strukturované produkty mají zpravidla podobu tzv. certifikátů (jedná se např. o diskontní, bonus, expres, twinwin a jiné certifikáty) a jejich ocenění kromě ceny podkladových aktiv závisí i na dalších faktorech, zejména na vývoji volatilita a úrokových sazeb.
  - cenné papíry otevřených akciových a smíšených fondů (tyto podrobněji viz kategorie „Otevřené fondy“ níže) a zajištěných fondů, jejichž výnos je odvozen od vývoje akcií
  - cenné papíry opravňující k nabytí výše uvedených Investičních nástrojů.

V rámci kategorie *Akcie* lze využívat typy transakcí s Investičními nástroji dle bodu 4.4.:

  - písm. a), b) a c), pokud jsou jejich předmětem Akcie, pokud není ve Smlouvě stanoveno jinak.- **Otevřené fondy**, které zahrnují:
  - podílové listy otevřených podílových fondů nebo akcie otevřených fondů, včetně fondů kvalifikovaných investorů v případech, kdy je pro potvrzení kvalifikovanosti investora, případně pro splnění dalších podmínek pro investici do takového fondu postačující odpovídající prohlášení Obhospodařovatele.

Tímto není dotčeno zařazení cenných papírů jednotlivých typů otevřených fondů do výše uvedených kategorií, Smíšené fondy jsou zařazeny do kategorie Akcie nebo s přihlédnutím ke skutečné či limitní struktuře portfolia fondu, jsou-li takové údaje k dispozici, proporčně do jednotlivých výše a níže uvedených kategorií.

Jestliže je kategorie „Otevřené fondy“ uvedena ve Statutu portfolia jako samostatná, vztahuje se příslušný limit u Otevřených fondů na pořízení cenných papírů příslušných typů otevřených fondů nad rámec investičních limitů uvedených u kategorií Hotovostní nástroje, Dluhopisy, Akcie, Ostatní Investiční nástroje.

V rámci kategorie *Otevřené fondy* lze využívat typy transakcí s Investičními nástroji dle bodu 4.4.:

  - písm. a), b) a c), pokud jsou jejich předmětem Otevřené fondy, pokud není ve Smlouvě stanoveno jinak.- **Ostatní Investiční nástroje**, které zahrnují zejména:
  - Komodity, ETF (exchange traded funds) vázané na komodity, obchodovatelné komoditní indexy apod.
  - Alternativní produkty vytvářené s cílem realizovat investiční záměr, který pomocí běžných investičních nástrojů není možné uskutečnit. Výnos Alternativních produktů je odvozen od vývoje tzv. podkladových aktiv. Alternativní produkty mohou mít podobu bankovních depozit, podílových fondů, certifikátů apod.
  - Alternativní produkty v sobě velmi často mají zakomponovány finanční deriváty různého typu, kterými je výnosová charakteristika podkladových aktiv modifikována tak, aby vyhovovala zamýšlenému investičnímu záměru.
  - Tzv. hedgové fondy, tj. fondy využívající různé strategie a finanční nástroje, včetně finančních derivátů, pákového efektu aj.
  - Cenné papíry uzavřených fondů kolektivního investování a obdobné Investiční nástroje,
  - Investiční nástroje výše neuvedené.

V rámci kategorie *Ostatní Investiční nástroje* lze využívat typy transakcí s Investičními nástroji dle bodu 4.4.:

  - písm. a), b) a c), pokud jsou jejich předmětem Ostatní Investiční nástroje, pokud není ve Smlouvě stanoveno jinak.

Jestliže Statut Portfolia uvádí limit pro otevřené pozice v cizích měnách a není-li ve Smlouvě uvedeno jinak, do jednotlivých výše uvedených typů Investičních nástrojů náležejí i měnové forwardy sloužící pro efektivní realizaci devizových operací v Portfoliu.

#### 4.2 Investiční nástroje sloužící k zajišťování rizik

Není-li ve Smlouvě uvedeno jinak, je Obhospodařovatel oprávněn použít odpovídající Investiční nástroje a postupy k zajištění úrokových, úvěrových, měnových a popř. dalších rizik spojených s Portfoliem. K tomuto účelu budou využívány zejména:

- Úrokové swapy
- Měnové swapy
- Cross currency swapy
- Credit Default Swapy
- FRA (forward rate agreement)
- Měnové forwardy
- Opce
- Futures

#### 4.3 Otevřené pozice v cizích měnách

Statut Portfolia uvádí limit pro otevřené pozice v cizích měnách, který je závazný pro celkový objem všech Investičních nástrojů denominovaných v jiné měně než je Měna portfoliového účtu, jejichž měnové riziko není zajištěno podle bodu 4.2.

Jestliže je některý z Investičních nástrojů uvedených v bodě 4.1. splácen v jiné měně než je Měna Portfolia a vzniká tím otevřená pozice v cizích měnách, je velikost pozice v tomto Investičním nástroji započítávána do limitu pro otevřené pozice v cizích měnách.

#### 4.4 Typy transakcí s Investičními nástroji

- a) tzv. buy-sell back operace
- b) tzv. reverzní repo operace
- c) sell –buy operace, repo operace a půjčky cenných papírů

Investiční nástroje/transakce s Investičními nástroji, které byly nakoupeny/realizovány do Portfolia Klienta v souladu se Statutem Portfolia v době pořízení/realizace, jsou považovány za nakoupené/realizované v souladu se Statutem Portfolia po celou dobu jejich držení/existence v Portfoliu Klienta.

Bližší informace o Investičních nástrojích, transakcích s Investičními nástroji a rizicích souvisejících s Investičními nástroji a transakcemi s nimi jsou k dispozici v Dokumentu **Investiční nástroje a rizika spojená s investováním** uveřejněném na internetové stránce Obhospodařovatele. Na vyžádání bude tento Dokument poskytnut Klientovi v tištěné podobě.

#### 5. Metodické postupy

##### 5.1 Vedení peněžních prostředků Klienta

Veškeré peněžní prostředky Klientů Obhospodařovatele jsou vedeny buď na Peněžním účtu Klienta nebo klientských peněžních účtech Obhospodařovatele. Veškeré výnosy z klientských peněžních účtů Obhospodařovatele jsou v příslušném poměru majetkem Klientů. Tyto výnosy jsou v evidenci Obhospodařovatele Klientům dle jednotlivých Portfolií připisovány po připsání výnosů na klientském účtu Obhospodařovatele bankou. Rozdělení připisovaných výnosů je prováděno na základě průměrných zůstatků peněžních prostředků jednotlivých Klientů na daném klientském účtu Obhospodařovatele. Výnos je Klientovi připisován pouze, pokud částka určená k připsání na Portfolio není menší než 100,- Kč, resp. ekvivalent této částky v případě jiných měn.

##### 5.2 Evidence operací s Investičními nástroji v Portfoliu

Datem obchodu se rozumí datum, kdy byla uzavřena smlouva, jejímž předmětem je operace s Investičním nástrojem. Datem vypořádání se rozumí datum, kdy dochází ke splnění závazků z uzavřeného obchodu, tj. k převodu Investičních nástrojů proti zaplacení kupní ceny/smluvní odměny.

Obhospodařovatel vede evidenci veškerých provedených operací s Investičními nástroji v Portfoliu. Operace s Investičními nástroji jsou v Portfoliu zaevidovány k datu vypořádání. Součástí zaevidovaných operací s Investičními nástroji je datum obchodu. Veškeré operace s Investičními nástroji v Portfoliu jsou zaevidovány v měně, ve které byly provedeny. Pokud součástí operace s Investičními nástroji v Portfoliu je konverze peněžních prostředků z jedné měny na měnu jinou, je součástí evidence operace kurz, jakým byla konverze provedena.

Veškeré nároky na výnosy vyplývající z vlastnictví cenného papíru Klientem, u kterých Obhospodařovatel (případně osoba, která na základě smluvního vztahu vykonává pro Klienty Obhospodařovatele ve vztahu ke Smlouvě vypořádání, správu a úschovu cenných papírů nebo jiná Obhospodařovatelem určená osoba) nezajišťuje inkaso, zejména úrokové a dividendové výnosy, jsou zaevidovány v den vzniku nároku na tento výnos jako zúžení Portfolia. Splacení kuponu je v případě, že je prováděno inkaso do Portfolia zaevidováno v Portfoliu následujícím postupem:

- K datu ex-kuponu je zaevidována pohledávka za emitentem
- K datu inkasa peněz je zaevidováno splacení pohledávky za emitentem
- K datu inkasa peněz je zaevidováno inkaso peněz v Portfoliu

Splacení kuponu je v případě, že není prováděno inkaso do Portfolia zaevidováno v Portfoliu následujícím postupem:

- K datu ex-kuponu je zaevidována pohledávka za emitentem
- K datu kuponu je zaevidováno splacení pohledávky za emitentem
- K datu kuponu je zaevidováno zúžení Portfolia

Inkaso Odměny je vždy zaevidováno jako zúžení Portfolia.

Evidence vedená Obhospodařovatelem není účetní evidencí ve smyslu zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění.

#### 6. Stanovení tržní hodnoty Portfolia (Ocenění Portfolia)

Tržní hodnotou Portfolia se rozumí součet násobků tržních cen a počtu Investičních nástrojů a zůstatku Peněžního účtu, přičemž hodnoty v jiných měnách jsou vždy přepočteny na Měnu Portfolia.

BCPP

Burza cenných papírů Praha, a.s. se sídlem Rybná 14/682, Praha 1.

SPAD

Systém na podporu trhu akcií a dluhopisů na BCPP.

RM-S

RM-SYSTÉM, a.s. se sídlem Podvinný mlýn 2178/6, 180 18 Praha 9 - Libeň.

Tržní ceny Investičních nástrojů v Portfoliu se stanoví následovně:

- a) Tuzemské akcie obchodované na BCPP ve SPAD se ocení závěrečným kurzem (ne starším než 10 pracovních dní) generovaným tímto systémem. Není-li tato cena k dispozici, bude k ocenění použito metody uvedené v odst. b).
- b) Tuzemské akcie a podílové listy uzavřených podílových fondů se ocení uzavírací cenou oficiálního kurzovního lístku BCPP (ne starším než 10 pracovních dní); pokud tato cena nebyla stanovena, použije se průměrná cena z průběžné aukce RM-S. Není-li tato cena k dispozici, bude k ocenění použito metody uvedené v odst. j).
- c) Zahraniční majetkové cenné papíry se ocení uzavírací cenou zveřejněnou informačním servisem Bloomberg nebo Reuters (ne starším než 10 pracovních dní). Není-li tato cena k dispozici, bude k ocenění použito metody uvedené v odst. j).
- d) Tuzemské dluhopisy se ocení kurzem "střed" zjištěným z kotací "nákup" a "prodej" systému Průměrných referenčních cen dluhopisů zveřejněných BCPP (ne starším než 10 pracovních dní) plus hrubý alikvotní úrokový výnos k datu ocenění. Nejsou-li uvedené kotace k dispozici, použije se cena získaná na základě metody uvedené v odst. j), navýšená o naběhlý úrokový výnos k datu ocenění.

- e) Zahraniční dluhopisy se ocení kurzem "střed" zjištěným z kotací "nákup" a "prodej" zveřejněných informačním servisem Bloomberg nebo Reuters (ne starším než 10 pracovních dní) plus hrubý alikvotní úrokový výnos k datu ocenění. Nejsou-li uvedené kotace k dispozici, použije se cena získaná na základě metody uvedené v odst. j), navýšená o naběhlý úrokový výnos k datu ocenění.
- f) Hotovostní zůstatek Portfolia se ocení nominální hodnotou.
- g) Pokladniční poukázky a ostatní Hotovostní nástroje (s výjimkou dluhopisů) se ocení průměrnou pořizovací cenou navýšenou o naběhlý úrokový výnos k datu ocenění (metoda výnos do splatnosti).
- h) Otevřené fondy se ocení aktuální hodnotou čistého obchodního jmění připadajícího na 1 podílový list (akcii) (ne starší než 10 pracovních dní) zveřejněnou správcem fondu k datu ocenění. Není-li hodnota čistého obchodního jmění k dispozici, použije se cena získaná na základě metody uvedené v odst. j).
- i) Pohledávky za emitenty se oceňují nominální hodnotou.
- j) Pokud k Investičnímu nástroji neexistuje tržní cena stanovená některým ze způsobů uvedených v odst. a) až i) nebo tato cena neodpovídá ceně obvyklé na trhu, provede se ocenění průměrnou pořizovací cenou nebo cenou stanovenou na základě kotace renomovaného obchodníka s cennými papíry, případně expertním odhadem Obhospodařovatele, při respektování zásad opatrnosti.
- k) Investiční nástroje denominované v jiné měně, než je Měna Portfolia, jsou oceněny v této měně. Výsledná tržní hodnota je přepočtena na Měnu Portfolia účtu podle oficiálního devizového kurzu České národní banky platného k datu ocenění.

## 7. Zúžení a rozšíření majetku v Portfoliu

Klient je oprávněn zúžit nebo rozšířit Portfolio o určitou část majetku určenou k obhospodařování. Zúžením Portfolia se rozumí snížení majetku v Portfoliu, tj. jakýkoliv převod Investičních nástrojů nebo peněžních prostředků z Portfolia na žádost Klienta, inkaso odměny Obhospodařovatele nebo inkaso jakýchkoliv výnosů z Portfolia Klientem. Rozšířením Portfolia se rozumí zvýšení majetku v Portfoliu, tj. převod Investičních nástrojů nebo finančních prostředků Klientem do Portfolia.

Klient je oprávněn kdykoliv rozšířit majetek v Portfoliu. O plánovaném rozsahu a průběhu takového rozšíření je však povinen předem Obhospodařovatele informovat.

V případě nutnosti zúžení Portfolia, tj. čerpání finančních prostředků, je Klient povinen Obhospodařovatele předem písemně vyznat. Obhospodařovatel poukáže požadovanou částku na Klientem udaný bankovní účet do třiceti dnů ode dne, kdy písemné vyznání obdržel. V případě výběru peněžních prostředků z Portfolia dle požadavku Klienta budou tyto peněžní prostředky Obhospodařovatelem převedeny ve sjednané lhůtě na číslo účtu Klienta uvedené v Příloze č. 1 Smlouvy anebo na jiné číslo účtu sdělené Klientem.

Minimální tržní hodnota Portfolia činí 500.000,- Kč (příp. ekvivalent v jiné Měně Portfolia). Je-li tržní hodnota Portfolia ke konci Období snížena pod tuto částku, přestává být Portfolio aktivně spravováno. Od Období následujícího po takovém snížení tržní hodnoty Portfolia je Obhospodařovatel oprávněn účtovat Klientovi místo odměny uvedené ve Smlouvě odměnu ve výši 400 Kč měsíčně. Pokud se jedná o jediné Portfolio Klienta, vyzve Obhospodařovatel Klienta k opětovnému rozšíření majetku v Portfoliu nebo ukončení smluvního vztahu. Po opětovném rozšíření majetku v Portfoliu nad minimální hodnotu začíná být Portfolio Obhospodařovatelem znovu aktivně spravováno. Klientovi je účtována odměna uvedená ve Smlouvě od počátku Období následujícího po tomto rozšíření.

Peněžní prostředky z Portfolia s nižší než minimální tržní hodnotou Portfolia je Obhospodařovatel oprávněn použít na úhradu závazků Klienta z jiných Portfolií Klienta. O stavu tohoto Portfolia a pohybech v tomto Portfoliu je Klient informován čtvrtletně.

V případě výběru veškerých Investičních nástrojů a/nebo peněžních prostředků z Portfolia Klientem, Smlouva zaniká k datu výběru posledního Investičního nástroje a/nebo peněžních prostředků v posledním Portfoliu.

## 8. Výpočet výnosu Portfolia

Výnos Portfolia za Období se vypočte jako rozdíl mezi tržní hodnotou Portfolia ke konci Období a k počátku Období. Pokud jsou v průběhu Období uskutečněna rozšíření/zúžení Portfolia, Obhospodařovatel rozdělí Období na Úseky. Výnos portfolia za jednotlivé Úseky se potom vypočítá jako rozdíl mezi tržní hodnotou Portfolia ke konci Úseku, snížené o hodnotu daného vkladu v rámci rozšíření Portfolia, resp. zvýšené o hodnotu daného výběru v rámci zúžení Portfolia, a k počátku Úseku. Výnos Portfolia za Období v absolutní částce je pak součtem výnosů za jednotlivé Úseky a v procentuálním vyjádření je stanoven metodou složeného úročení procentuálních výnosů za jednotlivé Úseky.

Pro účely výpočtu výnosu Portfolia za Období (Úsek) se srážkové daně zaplacené za Období (Úsek) přičtou k hodnotě Portfolia na konci Období (Úseku). Výnos Portfolia za Období je evidován v absolutní částce v Měně Portfolia a v procentuálním vyjádření.

Pro účely výpočtu výnosu Portfolia za časový interval delší než Období se provede součet výnosů v absolutní částce a procentuální výnos je stanoven metodou složeného úročení. Obhospodařovatel eviduje výnos Portfolia vždy za Období a od vzniku Portfolia. Pokud není ve Smlouvě stanoveno jinak, Klient je informován o výnosech Portfolia za běžný rok a za časový interval mezi jednotlivými výpisy z Portfolia.

## 9. Výpočet výnosu Etalonu

Etalon může obsahovat jednu nebo více složek Etalonu. Složkou Etalonu se rozumí indexovaná hodnota hypotetického portfolia Investičních nástrojů, vytvářeného a udržovaného buď třetí stranou (např. organizátorem trhu, obchodníkem s cennými papíry) nebo Obhospodařovatelem (v takovém případě způsobem dohodnutým mezi Klientem a Obhospodařovatelem). Při výpočtu indexované hodnoty jsou veškeré hodnoty (včetně hypotetických) vyjádřené v jiných měnách vždy přepočteny na Měnu Portfolia.

Pokud je složka etalonu definována úrokovou sazbou, pak je její procentuální výnos za období počítán z poslední platné úrokové sazby předcházejícího Období. V případě více složek Etalonu obsahuje Etalon jednotlivé složky v poměru dohodnutém mezi Klientem a Obhospodařovatelem. Specifikace Etalonu a všech jeho složek, včetně poměru jednotlivých složek, je uvedena ve Statutu Portfolia.

Procentuální výnos Etalonu za Období se vypočte jako vážený průměr (daný poměrem složek Etalonu) procentuálních změn jednotlivých složek Etalonu za Období.

V případě, že je ve Statutu Portfolia s Klientem dohodnuto tzv. denní rebalancování složek Etalonu, procentuální výnos Etalonu za Období je stanoven metodou složeného úročení denních procentuálních změn hodnoty Etalonu, přičemž denní procentuální změna hodnoty Etalonu se vypočte jako vážený průměr (daný poměrem složek Etalonu) procentuálních denních změn jednotlivých složek Etalonu.

Absolutní výnos Etalonu za Období je roven tržní hodnotě Etalonu na počátku Období násobené procentuálním výnosem Etalonu za Období, a je vyjádřen v Měně Portfolia. Tržní hodnota Etalonu na počátku Období je rovna tržní hodnotě Etalonu na konci



předcházejícího Období, pouze v případě prvního Období v roce je shodná s tržní hodnotou portfolia na konci předcházejícího Období nebo v případě vzniku Portfolia je rovna počátečnímu stavu Portfolia.

Pokud jsou v průběhu Období uskutečněna rozšíření/zúžení Portfolia, Obhospodařovatel postupuje při výpočtu výnosu Etalonu obdobně jako při výpočtu výnosu Portfolia, tedy s použitím Úseků.

Pro účely výpočtu výnosu Etalonu za časový interval delší než Období se postupuje obdobně jako při výpočtu výnosu Portfolia.

#### 10. Výpočet Odměny Obhospodařovatele

Odměna Obhospodařovatele se skládá z pevné odměny a výnosové odměny, nestanoví-li Smlouva jinak.

Pevná odměna za jednotlivá Období je vypočítávána jako násobek procentuální sazby uvedené ve Smlouvě a tržní hodnoty Portfolia ke konci Období, při využití standardu peněžního trhu (skutečný počet dní v Období/360). Pokud jsou v průběhu Období uskutečněna rozšíření/zúžení Portfolia, Obhospodařovatel rozdělí Období na Úseky. Pevná odměna za jednotlivé Úseky se potom vypočítá jako násobek procentuální sazby uvedené ve Smlouvě a tržní hodnoty Portfolia ke konci Úseku snížené o hodnotu daného vkladu v rámci rozšíření Portfolia, resp. zvýšené o hodnotu daného výběru v rámci zúžení Portfolia, při využití standardu peněžního trhu (skutečný počet dní v Úseku/360). Pevná odměna za Období v absolutní částce je pak součtem pevných odměn vyjádřených v absolutní částce za jednotlivé Úseky.

Pro všechna Portfolia je pevná odměna splatná zálohově k poslednímu dni každého kalendářního čtvrtletí. Výše zálohy je součtem částek stanovených za jednotlivé Úseky příslušného kalendářního čtvrtletí. Závěrečné vyúčtování předloží Obhospodařovatel spolu s výroční nebo závěrečnou zprávou.

Výnosová odměna je stanovena pro uplynulý kalendářní rok (v prvním roce platnosti Smlouvy pro časový úsek od vzniku Portfolia do konce kalendářního roku) jako ve Smlouvě uvedené procento z hodnoty součtu částek kalkulovaných pro každé Období vždy ke konci Období podle vzorce:

(Výnos Portfolia za Období) minus (pevná odměna) minus (Absolutní výnos Etalonu za Období).

Pokud není ve Smlouvě stanoveno použití Etalonu, považuje se Výnos Etalonu za rovný nule. V případě, že je celkový roční výsledek menší než nula, považuje se za výsledek nula.

Pro všechna Portfolia je výnosová odměna splatná ročně do čtrnácti kalendářních dnů po předložení výroční nebo závěrečné zprávy. V případě, že je celkový roční výsledek menší než nula, považuje se za výsledek nula.

#### 11. Vyúčtování

Vyúčtování provádí Obhospodařovatel vždy ke konci Období v následujícím pořadí úkonů:

- stanovení tržní hodnoty Portfolia podle zásad uvedených v čl. 6 Pravidel;
- výpočet výnosu Portfolia a Etalonu za Období podle čl. 8. a 9. Pravidel;
- výpočet pevné odměny Obhospodařovatele;
- výpočet základu pro výpočet výnosové odměny Obhospodařovatele;
- výpočet výnosové odměny Obhospodařovatele.

#### 12. Poskytování informací Klientovi

Obhospodařovatel bude informovat Klienta o stavu Portfolia způsobem a ve frekvenci sjednanými ve Smlouvě.

Čtvrtletní nebo měsíční výpisy obsahující informace o stavu Portfolia mohou být Klientovi Obhospodařovatelem poskytovány pouze v elektronické podobě, pokud je tak výslovně smluvně sjednáno mezi Klientem a Obhospodařovatelem.

Otevřené fondy distribuované finanční skupinou ČSOB / KBC jsou ve „Výpisech z portfolia“ uváděné zvlášť.

Vzájemná komunikace smluvních stran v souvislosti s touto Smlouvou bude probíhat jedním z následujících způsobů:

- a) písemně;
- b) faxem;
- c) kurýrem;
- d) osobně;
- e) telefonicky;
- f) elektronickou poštou (e-mailem).

Jakákoli korespondence, oznámení či jiné sdělení učiněné na základě Smlouvy se považuje za řádně doručené druhé smluvní straně, není-li ve Smlouvě nebo těchto Pravidel stanoveno jinak:

- a) je-li zasíláno písemně doporučenou poštou, pátý pracovní den po odevzdání k poštovní přepravě,
  - b) je-li zasíláno faxovým přenosem, převzetím potvrzení o uskutečnění faxového přenosu (nebo jiného odpovídajícího dokladu), že faxová zpráva byla adresátovi odesílatelem zaslána,
- c) je-li zasíláno kurýrní službou, druhý pracovní den po odevzdání ke kurýrní přepravě,
- d) je-li doručováno osobně, okamžikem potvrzení převzetí,
- e) je-li zasíláno elektronickou poštou (e-mailem), v den odeslání.

V případě poskytování informací dle Smlouvy Obhospodařovatelem Klientovi prostřednictvím elektronické pošty (e-mailem) v souladu s příslušnými ustanoveními Smlouvy na sebe Klient bere odpovědnost za veškerá rizika a případné škody spojené se zasíláním informací prostřednictvím elektronické pošty.

Klient je povinen informovat Obhospodařovatele o všech skutečnostech týkajících se Klienta, které mohou podstatným způsobem ovlivnit výkon činností Obhospodařovatele podle této Smlouvy.

### 13. Důvěrnost a ochrana dat

Obhospodařovatel se zavazuje zachovávat mlčenlivost o všech skutečnostech týkajících se Klienta, jeho majetku a smluvních partnerech, o kterých se dozví v souvislosti s plněním Smlouvy, s výjimkou případů, kdy informační povinnost vyplývá z obecně závazných předpisů.

Smluvní strany jsou povinny chránit osobní údaje, které získaly v souvislosti s plněním závazků ze Smlouvy, přičemž Obhospodařovatel je oprávněn nakládat s těmito údaji v souladu s příslušnými právními předpisy.

### 14. Reklamae Klienta

Klient je oprávněn vyjádřit nesouhlas se způsobem a výsledkem zajištění konkrétní služby, kterou Klientovi poskytuje Obhospodařovatel na základě Smlouvy. Klient specifikuje službu, kterou reklamuje, popíše důvody reklamae a předloží podklady, kterými reklamaci zdůvodňuje Obhospodařovateli.

Vyřízení reklamae by mělo být ukončeno do třiceti (30) dní od jejího podání. Do této lhůty se počítá doba potřebná k odbornému posouzení. Pokud reklamae nemůže být vyřízena ve lhůtě třiceti (30) dní od jejího podání, je Klient doporučeným dopisem informován, že prošetřování dále probíhá, a o přibližném termínu vyřízení.

Klient je informován o vyřízení reklamae doporučeným dopisem s uvedením uznání a řešení, resp. důvody neuznání reklamae.

Klient má možnost se obrátit se stížností na Českou národní banku.

### 15. Plnění zákonných informačních povinností

Obhospodařovatel se v rámci obhospodařování Portfolia zavazuje plnit jménem Klienta povinnosti dle příslušné vyhlášky České národní banky upravující hlášení obchodů s investičními nástroji přijatými k obchodování na regulovaném trhu.

Klient bere na vědomí, že Obhospodařovatel v rámci obhospodařování Portfolia nebude plnit jménem Klienta oznamovací povinnost uloženou ustanovením § 122 Zákona.

Na základě dohody mezi Klientem a Obhospodařovatelem může Obhospodařovatel na sebe plnění uvedené povinnosti jménem Klienta převzít, to však pouze za předpokladu, že Klient poskytne Obhospodařovateli veškeré informace a dokumenty nezbytné k plnění této povinnosti (tj. zejména seznam všech nabytých kótovaných účastnických cenných papírů, včetně jeho pravidelné aktualizace, atd.).

Obhospodařovatel není oprávněn, s výjimkou zajištění hlasování na základě pověření a dohody Klienta s Obhospodařovatelem, vykonávat hlasovací práva plynoucí z majetku v Portfoliu.

### 16. Zpracování a ochrana osobních údajů

Obhospodařovatel tímto Klienta informuje a Klient bere na vědomí, že Obhospodařovatel zpracovává jeho osobní údaje a osobní údaje osob oprávněných k nakládání s prostředky Klienta, které jsou součástí Portfolia, v rozsahu nezbytném pro plnění Smlouvy, jejíž smluvní stranou je Klient nebo pro jednání o uzavření nebo změně Smlouvy uskutečněné na návrh Klienta. Osobní údaje jsou určeny pro Obhospodařovatele a třetí osoby (vč. finanční skupiny ČSOB/KBC), které jsou v souladu se Smlouvou zmocněny k uskutečňování jednotlivých činností a úkonů v rámci obhospodařování Portfolia a/nebo které poskytují příslušné služby Obhospodařovateli formou outsourcingu.

Z důvodu plnění závazků Obhospodařovatele vyplývajících ze Smlouvy (zejména informační povinnost vůči Klientovi) prostřednictvím Československé obchodní banky, a.s. (dále jen „ČSOB“) zpřístupňuje Obhospodařovatel zpracovatelům ČSOB informace o Peněžních a Majetkových účtech Klienta. Klient poskytuje souhlas se zpřístupněním svých identifikačních údajů a informací o svých Peněžních a Majetkových účtech dobrovolně, jeho poskytnutí Obhospodařovateli je však podmínkou uzavření Smlouvy. Klient uděluje souhlas na dobu trvání smluvního vztahu s Obhospodařovatelem.

Osobní údaje jsou ukládány na nosiče informací v listinné a/nebo elektronické podobě. V případě, že Klient požádá o informaci o zpracování svých osobních údajů, je Obhospodařovatel povinen tuto informaci bez zbytečného odkladu předat, a to za podmínek a v rozsahu stanoveném zákonem č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů a o změně některých zákonů, v platném znění (dále jen „ZOOÚ“). Klient má rovněž právo na opravu svých osobních údajů. Pokud Klient zjistí nebo se domnívá, že Obhospodařovatel provádí zpracování jeho osobních údajů v rozporu s ochranou soukromého a osobního života Klienta nebo v rozporu se ZOOÚ, může požádat Obhospodařovatele o vysvětlení a/nebo odstranění takto vzniklého stavu, tj. zejména o blokaci, provedení opravy, doplnění nebo likvidaci osobních údajů. Klient má rovněž právo obrátit se přímo na Úřad pro ochranu osobních údajů. Obhospodařovatel dodržuje příslušná opatření pro zabezpečení osobních údajů a zachovává mlčenlivost v souladu se ZOOÚ.

### 17. Závěrečná ustanovení

Aktuální znění Pravidel je Klientům k dispozici v sídle Obhospodařovatele a Pravidla jsou platná pro fyzické i právnické osoby.

#### 11.2 **Informativní část**

##### 1. Povolení k činnosti Obhospodařovatele

Obhospodařovatel je právnická osoba, která poskytuje investiční služby na základě povolení České národní banky, a to v následujícím rozsahu hlavních investičních služeb:

- (i) přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů,
- (ii) provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka,
- (iii) obchodování s investičními nástroji na vlastní účet,
- (iv) obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání,
- (v) investiční poradenství týkající se investičních nástrojů,
- (vi) upisování nebo umisťování investičních nástrojů se závazkem jejich upsání,
- (vii) umisťování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání,

a doplňkových investičních služeb:

- (i) úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb,
- (ii) poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodů podniků,

- (iii) poskytování investičních doporučení a analýz investičních příležitostí nebo podobných obecných doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji,
- (iv) provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb,
- (v) služby související s upisováním nebo umisťováním investičních nástrojů.

Obhospodařovatel jakožto obchodník s cennými papíry podléhá dozoru České národní banky a dále povinností kladeným na něj příslušnými právními předpisy, zejména v oblasti poskytování investičních služeb, a to jak vzhledem k pravidlům jednání se zákazníky a nakládání s jejich majetkovými hodnotami s odbornou péčí, tak i vzhledem k jeho vnitřnímu uspořádání a provozu včetně pravidel o předcházení střetům zájmů. .

## 2. Údaje o dozorovém orgánu Obhospodařovatele

Název a kontaktní údaje dozorového orgánu:

název: Česká národní banka  
adresa: ul. Na Příkopě 28  
115 03 Praha 1  
telefon: + 420 224 411 111

e-mailová adresa: [podatelna@cnb.cz](mailto:podatelna@cnb.cz)

URL adresa: [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz)

## 3. Údaj o komunikačním jazyce

Veškerá komunikace mezi Obhospodařovatelem a Klientem dle Smlouvy probíhá v češtině, není-li s Klientem ve Smlouvě výslovně sjednán jiný komunikační jazyk.

## 4. Dokumenty uveřejněné na internetové stránce Obhospodařovatele

Níže jsou uvedeny Dokumenty, které nejsou součástí Smlouvy a Pravidel, avšak jsou uveřejňovány na internetové stránce Obhospodařovatele – [www.csobam.cz/dokumenty](http://www.csobam.cz/dokumenty):

- **Investiční nástroje a rizika spojená s investováním**
- **Zásady řízení střetu zájmů**
- **Klasifikace Klientů**
- **Pravidla pro provádění obchodů**

Informace pokryté výše uvedenými Dokumenty mohou být dostatečným způsobem uvedeny v Pravidlech. V takovém případě pak není příslušný Dokument uveřejňován.

**Statuty a prospekty fondů** kolektivního investování obhospodařované skupinou KBC/ČSOB, které mohou být nabývány do Portfolia Klienta, jsou uveřejněny na internetové stránce [www.csob.cz](http://www.csob.cz). Statuty a prospekty fondů kolektivního investování obhospodařovaných či nabízených jinými subjekty jsou k dispozici na internetových stránkách těchto subjektů.

## 5. Pravidla řízení střetu zájmů

Při poskytování investičních služeb Obhospodařovatel zjišťuje a řídí střety zájmů mezi ním, včetně jeho vedoucích osob a zaměstnanců nebo vedoucích osob a zaměstnanců osoby, která ovládá Obhospodařovatele, je ovládána Obhospodařovatelem nebo ovládané stejnou osobou jako Obhospodařovatel, a jeho Klienty nebo jeho Klienty navzájem v souladu se zásadami stanovenými obecně závaznými právními předpisy a vnitřními předpisy.

Obhospodařovatel je členem podnikatelského seskupení a zjišťuje a řídí střety zájmů v souladu s předcházejícím odstavcem rovněž s ohledem na všechny předvídatelné okolnosti, které mohou vyvolat střet zájmů v důsledku struktury podnikatelského uskupení a předmětu podnikání jeho členů.

Střety zájmů podle předešlých odstavců nesmějí nepříznivě ovlivňovat zájmy Klientů.

Pokud ani přes opatření přijatá podle prvního odstavce nelze spolehlivě zamezit nepříznivému vlivu střetu zájmů na zájmy Klienta, sdělí Obhospodařovatel před poskytnutím investiční služby Klientovi informace o povaze nebo zdroji střetu zájmů.

Pokud by mohlo dojít ke střetu zájmů mezi Obhospodařovatelem a Klientem nebo mezi Klienty navzájem, může Obhospodařovatel odmítnout poskytnutí požadované služby v celém rozsahu nebo částečně. Obhospodařovatel je povinen o takové skutečnosti Klienty neprodleně informovat a vyžádat si od nich souhlas, nebo pokyn k dalšímu postupu. Komunikace bude v takovém případě probíhat standardním způsobem popsaným ve Smlouvě.

Obhospodařovatel může rovněž odmítnout poskytnutí požadované služby v celém rozsahu nebo částečně, pokud by jeho provedením mohlo dojít k narušení průhlednosti finančního trhu. O tom vyrozumí Klienta standardním způsobem popsaným ve Smlouvě.

Bližší informace o problematice střetu zájmů a o okolnostech, které mohou vést ke střetu zájmů, jenž by mohl ústit v ohrožení zájmů Klientů, včetně případů, kdy mohou být přijímány či poskytovány poplatky, provize či nepeněžitě výhody ve smyslu § 15 odst. 3 Zákona, a specifikace opatření, která Obhospodařovatel přijímá, aby bylo takovým střetům zájmů zabráněno, jsou k dispozici v Dokumentu **Zásady řízení střetu zájmů** uveřejněném na internetové stránce Obhospodařovatele. Na vyžádání bude tento Dokument poskytnut Klientovi v tištěné podobě.

## 6. Klasifikace Klientů

Dle ustanovení § 15d odst. 1 písm. h) Zákona a vzhledem k charakteru poskytované investiční služby je Obhospodařovatel povinen klasifikovat své Klienty v jedné ze dvou předem stanovených následujících kategorií: (i) profesionální zákazník (dále jen „Profesionální Klient“) a (ii) zákazník, který není profesionálním zákazníkem (dále jen „Standardní Klient“).

Ve vztahu ke všem investičním službám poskytovaným Obhospodařovatelem je Klient zařazen vždy pouze do jedné kategorie.

Obhospodařovatel vždy uvědomí Klienta o jeho zařazení do příslušné kategorie, a to uvedením přímo ve Smlouvě. Klienti, kteří uzavřeli Smlouvu před účinností těchto Pravidel, byli Obhospodařovatelem písemně informováni o zařazení do příslušné kategorie, důsledcích s tím spojených a o možnostech a podmínkách přestupu do jiné kategorie, a to ještě před účinností těchto Pravidel.

Profesionální Klienti jsou povinni informovat Obhospodařovatele o veškerých změnách, které by mohly ovlivnit jejich zařazení do této kategorie. V případě, že Obhospodařovatel takovouto informaci neobdrží, bude předpokládat, že Klient splňuje podmínky pro zařazení do kategorie Profesionální Klient.

Klient má za určitých okolností a při splnění určitých podmínek možnost požádat o zařazení do jiné kategorie, což mu v závislosti na situaci umožní přístup k vyšší nebo nižší ochraně než ve stávající kategorii. Přestupy mezi jednotlivými kategoriemi jsou možné na základě písemné žádosti.

Důsledky vyplývající ze zařazení do jednotlivých kategorií jsou uvedeny v příslušných právních předpisech a týkají se zejména následujících oblastí: informování, některých povinností spojených s uzavíráním obchodů na účet Klienta a konfirmací obchodů a výpisů. Profesionální Klienti rovněž nemusejí mít nárok na náhrady ze zahraničních kompenzačních systémů pro investory obdobných jako je Garanční fond obchodníků s cennými papíry v České republice. Nicméně samotným zařazením do kategorie Klientů není omezena nabídka služeb dle Smlouvy včetně Statutu Portfolia.

Bližší informace o jednotlivých kategoriích, přestupech mezi nimi a rozdílech v zacházení s Klienty zařazenými do různých kategoriích, jsou uvedeny v Dokumentu **Klasifikace Klientů**. Na vyžádání bude tento Dokument poskytnut Klientovi v tištěné podobě.

#### 7. Sdružování obchodů

Obhospodařovatel je oprávněn provést obchod na účet Klienta společně s obchodem na účet pro jiného Klienta (dále jen „**sdružovat obchody**“), jestliže

- a) není pravděpodobné, že sdružení obchodů bude nevýhodné pro Klienty, jejichž obchody mají být sdruženy,
- b) Klient, pro kterého má být obchod sdružen, byl informován, že sdružení tohoto obchodu může být v jeho neprospěch, pokud taková nevýhodnost může nastat,
- c) pravidla rozdělení plnění a závazků ze sdruženého obchodu jsou spravedlivá, dostatečně přesná, upřednostňují zájem Klienta a
  - i) obsahují také pravidla pro určení vlivu objemu obchodu a jeho ceny na rozdělení plnění a závazků z provedeného sdruženého obchodu a pravidla dílčího provedení,
  - ii) rozdělení plnění a závazků ze sdruženého obchodu nepoškozuje žádného Klienta,
  - iii) v případě dílčího provedení obchodu jsou plnění a odpovídající závazky ze sdruženého obchodu přednostně přiznány Klientovi.

Pravidla podle písm. c) výše mohou umožnit, aby Obhospodařovatel rozdělil plnění a závazky ze sdruženého obchodu poměrně, pokud přesvědčivě doloží, že sdružený obchod se uskutečnil za výhodnějších podmínek, než jakých by dosáhl u jednotlivých obchodů, nebo by se neuskutečnil vůbec.

#### 8. Podmínky a pravidla provádění obchodů pro Klienta

Obhospodařovatel má za povinnost dosahovat při provádění obchodů pro Klienta trvale nejlepších možných výsledků, přičemž, s přihlédnutím k povaze Klienta, povaze obchodu pro Klienta, povaze a vlastnostem investičního nástroje, který je předmětem tohoto obchodu, jakož i povaze převodních míst, na něž lze obchod nasměrovat, zohledňuje různé faktory mající význam pro provedení obchodu.

Pravidla pro provádění obchodů jsou obsažena v Dokumentu **Pravidla pro provádění obchodů** uveřejněném na internetové stránce Obhospodařovatele. Na vyžádání bude tento Dokument poskytnut Klientovi v tištěné podobě.

#### 9. Daňové konsekvence související s poskytovanými investičními službami

- Daňový systém, který se vztahuje na investiční nástroje, se řídí zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále „zákon o dani z příjmů“). Předmětem daně z příjmů fyzických nebo právnických osob jsou příjmy /výnosy/ z prodeje cenných papírů podle příslušných ustanovení zákona o dani z příjmů. Přesáhne-li doba mezi nabytím a převodem cenných papírů při jejich prodeji dobu 6 měsíců a jsou-li splněny případně další podmínky stanovené příslušnými právními předpisy, jsou tyto příjmy osvobozeny od daně z příjmů fyzických osob.

- Režim zdanění příjmů nebo zisků jednotlivých investorů závisí na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého investora shodné. V případě nejistoty investora ohledně režimu jeho zdanění se doporučuje využít služeb daňového poradce.

#### 10. Upozornění pro Klienta

Obhospodařovatel upozorňuje Klienta a Klient bere na vědomí a souhlasí s následujícími skutečnostmi:

- a) Předpokládané či možné výnosy nejsou zaručené a zaručena nemusí být ani návratnost investované částky.
- b) Uzavřením Smlouvy či provedením obchodu mohou Klientovi vzniknout další finanční závazky než smluvené.

#### 11. Získávání/předávání informací, komunikace

Obhospodařovatel jakožto obchodník s cennými papíry má povinnost získávat informace o Klientovi a vyhodnocovat je z hlediska úrovně odborných znalostí a zkušeností Klienta, jeho požadavků na službu, vztahu k riziku a finanční situace Klienta. To však nezakládá povinnost Klienta odpovědět na položené otázky, v takovém případě však mohou být dotčena jeho práva na náhradu škody. V případě, že Klient poskytne neúplné, nepřesné nebo nepravdivé požadované informace, neodpovídá Obhospodařovatel za škodu vzniklou v důsledku obdržení takových informací. Na Klientem sdělené informace se vztahuje povinnost mlčenlivosti dle příslušných právních předpisů.

Klient má právo vždy před uzavřením smlouvy či předáním pokynu k zúžení majetku v Portfoliu nebo k provedení jiného úkonu požadovat informaci o aktuálním kurzu či ceně investičního nástroje, kterého se pokyn týká, na veřejných trzích nebo o kurzu či

ceně, za které byl Investiční nástroj obchodován naposled, pokud Investiční nástroj nebyl v daný den obchodován na veřejných trzích.

V případě, že Obhospodařovatel přijme pokyn od Klienta k zúžení majetku v Portfoliu, upozorní Klienta na případné zpoždění vypořádání obchodu a na jeho důvody na doručovací adresu uvedenou ve Smlouvě anebo v příslušné Příloze Smlouvy, pokud není ve Smlouvě stanovena jiná forma komunikace.

Komunikace s Klientem prostřednictvím telekomunikačních zařízení může být zaznamenávána (nahrávána) a Obhospodařovatel ji v souladu se zvláštními předpisy (zákon č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů a o změně některých zákonů, v platném znění a zákon č. 499/2004 Sb., o archivnictví a spisové službě a o změně některých zákonů, v platném znění) archivuje.

V případě, že Klient s Obhospodařovatelem komunikuje prostřednictvím telefonu a dojde k jeho poruše, jako náhradní způsob komunikace se užije e-mail. Pokud ani tento způsob komunikace není možný, komunikace probíhá prostřednictvím mobilního telefonu. Pokud ani tento způsob komunikace není možno použít, komunikace bude probíhat prostřednictvím doporučeného dopisu.

## 12. Změna poplatků/cen/reklamačního postupu

Neuplatní se.

## 13. Nakládání s majetkem Klienta

Majetkem Klienta se v souladu se Zákonem a pro účely Smlouvy a Pravidel rozumí peněžní prostředky a Investiční nástroje Klienta, s nimiž může Obhospodařovatel nakládat, za účelem poskytnutí investiční služby a peněžní prostředky a Investiční nástroje získané za tyto hodnoty pro Klienta. Majetkem Klienta však v souladu se Zákonem a pro účely výplaty náhrad z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry nejsou vklady podle zákona upravujícího činnost bank, o kterých účtuje obchodník s cennými papíry, který je bankou nebo pobočkou zahraniční banky. Podmínky výplaty náhrad za pohledávky z vkladů u bank stanoví zákon upravující činnost bank.

Obhospodařovatel využívá v souladu s povinností odborné péče možnosti, které mu dává český právní řád i zahraniční právní řády a přijímá potřebná opatření za účelem zajištění co nejvyšší ochrany majetku Klientů. Toho je dosahováno v první řadě tím, že Obhospodařovatel zajišťuje soustavnou a jednoznačnou identifikaci Investičních nástrojů a finančních prostředků Klienta, a je tudíž zabezpečeno odlišení aktiv držných pro jednoho Klienta od aktiv držných pro ostatní Klienty a od aktiv v majetku Obhospodařovatele. Obhospodařovatel má právo disponovat s Investičními nástroji a finančními prostředky vedenými na účtech klientů.

Finanční prostředky Klientů jsou drženy na oddělených účtech na jméno Klienta u bank s povolením k činnosti na území České republiky, pouze pro případy obchodů, které není možno vypořádat z účtu Klienta, jsou finanční prostředky Klientů dočasně pro účely vypořádání takových obchodů drženy na zákaznickém účtu na jméno Obhospodařovatele.

Investiční nástroje Klienta jsou v České republice vedeny na oddělených účtech na jméno Klienta. Tyto účty jsou vedeny u bank, které Obhospodařovatel využívá jako custodiany, tedy jako osoby zajišťující vypořádání obchodů s cennými papíry a správou cenných papírů pro klienty Obhospodařovatele.

Obhospodařovatel se tímto nezabývá odpovědností za nakládání s aktivy Klientů v souladu s příslušnými právními předpisy a v případě porušení povinností ze strany třetí osoby, kterou Obhospodařovatel využívá při nakládání s majetkem Klientů, odpovídá Obhospodařovatel ve stejném rozsahu, jako kdyby s tímto majetkem nakládal sám.

Za účelem výkonu činností custodiana je banka oprávněna uzavírat smlouvy se třetími osobami, tzv. subcustodiany. Tyto osoby pak zajišťují činnosti custodiana jak v zemích EU, tak mimo ně. Pokud jde o země mimo EU, custodian je při výběru subcustodianů veden snahou navázat spolupráci s osobou, která nabízí služby na co nejvyšší úrovni ve vztahu k příslušnému trhu, pokud možno na úrovni srovnatelné s EU z hlediska ochrany majetku Klienta. V případě porušení povinností ze strany třetích stran odpovídá custodian Obhospodařovateli v rozsahu, jako kdyby s majetkem Klientů nakládal sám, s výjimkou případů, kdy jsou dodrženy standardní tržní postupy, avšak nastanou okolnosti, které custodian nemůže ovlivnit, a případů, kdy poruší své povinnosti vypořádací systém, jehož služeb custodian využívá.

## 14. Garanční fond obchodníků s cennými papíry

(Pro účely tohoto oddílu se zákaznickem rozumí Klient)

Garanční fond (dále jen "Fond") je právnická osoba, která zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácejí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry (dále jen „obchodník s CP“), který není schopen plnit své závazky vůči svým zákazníkům. Fond není státním fondem. Na Fond se nevztahují zvláštní právní předpisy o pojišťovnictví.

Fond je řízen pětičlennou správní radou, která je jeho statutárním orgánem. Předsedu, místopředsedu a ostatní členy správní rady Fondu jmenuje a odvolává ministr financí. Členové správní rady jsou jmenováni na období 5 let i opakovaně. Nejméně jeden člen je jmenován z řad zaměstnanců České národní banky, a to na návrh bankovní rady České národní banky. Nejméně dva členové jsou jmenováni z řad členů představenstva nebo zaměstnanců obchodníků s cennými papíry.

Každý obchodník s CP je povinen platit příspěvek do Fondu.

Z Fondu se poskytnou prostředky zejména na náhrady plynoucí z neschopnosti obchodníka s CP splnit své závazky spočívající ve vydání majetku zákazníkům, z důvodu přímo souvisejícího s jeho finanční situací.

Poskytování náhrady z Fondu:

- (1) Fond v dohodě s Českou národní bankou vhodným způsobem neprodleně uveřejní oznámení, které obsahuje:
  - skutečnost, že obchodník s CP není schopen plnit své závazky,
  - místo, způsob a lhůtu pro přihlášení nároků na náhradu a zahájení výplaty náhrad z Fondu, a
  - případné další skutečnosti související s přihlášením nároků.
- (2) Lhůta pro přihlášení nároků nesmí být kratší než 5 měsíců od uveřejnění oznámení podle předchozího odstavce. Skutečnosti, že tato lhůta uplynula, se nelze dovolávat k odepření náhrady z Fondu.
- (3) Na náhrady z Fondu nemají nárok:
  - a) Česká konsolidační agentura,

- b) územní samosprávný celek,
  - c) osoba, která v průběhu 3 let předcházejících oznámení podle odstavce (1)
    - 1. prováděla audit nebo se podílela na provádění auditu obchodníka s CP, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Fondu,
    - 2. byla vedoucí osobou obchodníka s CP, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Fondu,
    - 3. byla osobou s kvalifikovanou účastí na obchodníkovi s CP, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Fondu,
    - 4. byla osobou blízkou podle Občanského zákoníku osobě podle bodů 1 až 3,
    - 5. byla osobou, která patří do stejného podnikatelského seskupení jako obchodník s CP, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Fondu,
    - 6. prováděla audit nebo se podílela na provádění auditu osoby, která patří do stejného podnikatelského seskupení jako obchodník s CP, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Fondu,
    - 7. byla vedoucí osobou osoby, která patří do stejného podnikatelského seskupení jako obchodník s CP, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Fondu,
  - d) osoba, ve které má obchodník s CP, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Fondu, nebo osoba s kvalifikovanou účastí na tomto obchodníkovi s CP vyšší než 50% podíl na základním kapitálu nebo hlasovacích právech,
  - e) osoba, která v souvislosti s legalizací výnosů z trestné činnosti svěřila obchodníkovi s CP, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Fondu, prostředky získané trestným činem,
  - f) osoba, která trestným činem způsobila neschopnost obchodníka s CP, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Fondu, splnit své závazky vůči zákazníkům.
- (4) Fond pozastaví výplatu náhrad
- a) za majetek zákazníka, o kterém je z průběhu trestního řízení zřejmé, že může jít o majetek podle odstavce (3) písm. g), nebo
  - b) osobě podezřelé ze spáchání trestného činu, který způsobil neschopnost obchodníka s CP splnit své závazky vůči zákazníkům, a to po dobu trestního řízení vedeného proti této osobě.
- (5) Fond pozastaví výplatu náhrad podle odstavce (4) bez zbytečného odkladu poté, kdy se o uvedených skutečnostech dozvěděl.
- (6) Náhrada z Fondu se poskytuje za majetek zákazníka, který mu nemohl být vydán z důvodů přímo souvisejících s finanční situací obchodníka s CP. Pro výpočet náhrady z Fondu se ke dni, ke kterému Fond obdržel oznámení České národní banky sečtou hodnoty všech složek majetku zákazníka, které nemohly být vydány z důvodů přímo souvisejících s finanční situací obchodníka s CP, a to včetně jeho spoluvlastnického podílu na majetku ve spoluvlastnictví s jinými zákazníky, s výjimkou hodnoty peněžních prostředků svěřených obchodníkovi s CP, který je bankou nebo pobočkou zahraniční banky, a vedených jím na účtech pojištěných podle zvláštního zákona upravujícího činnost bank. Od výsledné částky se odečte hodnota závazků zákazníka vůči obchodníkovi s CP splatných ke dni, ke kterému Fond obdržel oznámení České národní banky.
- (7) Pro výpočet náhrady podle předchozího odstavce jsou určující reálné hodnoty Investičních nástrojů platné ke dni, ke kterému Fond obdrží oznámení České národní banky. Při výpočtu náhrady může Fond přihlídnout i ke smluvním ujednáním mezi obchodníkem s CP a zákazníkem, jsou-li obvyklá, zejména ke skutečně připsaným úrokům nebo jiným výnosům, na které vznikl zákazníkovi nárok ke dni, kdy Fond obdržel oznámení České národní banky.
- (8) Náhrada se zákazníkovi poskytuje ve výši 90 % částky vypočtené podle odstavců (6) a (7), nejvýše se však vyplácí částka v korunách českých odpovídající 20 000 EUR pro jednoho zákazníka u jednoho obchodníka s CP.
- (9) Náhrada z Fondu musí být vyplacena do 3 měsíců od ověření přihlášeného nároku a vypočtení výše náhrady. České národní banka může ve výjimečných případech na žádost Fondu prodloužit tuto lhůtu nejvýše o 3 měsíce.
- Právo zákazníka na vyplacení náhrady z Fondu se promlčuje uplynutím 5 let ode dne splatnosti pohledávky zákazníka na vyplacení náhrady z Fondu.

Podrobnější informace je možno nalézt v Zákoně

## 12. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

- 12.1. Tato Smlouva nabývá platnosti a účinnosti dnem jejího podpisu oběma smluvními stranami, přičemž ustanovení Smlouvy, o nichž je tak výslovně stanoveno v některém článku nebo příloze této Smlouvy, nabývají účinnost až při splnění podmínky určené v příslušném ustanovení Smlouvy/přílohy.
- 12.2. Tato Smlouva může být měněna či doplňována pouze formou písemného dodatku ke Smlouvě, pokud tato Smlouva nestanoví jinak.
- 12.3. Nedílnou součástí této Smlouvy jsou všechny její přílohy, z nichž Příloha č. 1 je podepsaná oběma smluvními stranami.
- 12.4. Tato Smlouva, resp. Pravidla odkazují na samostatné dokumenty obsahující bližší údaje o Investičních nástrojích a operacích s nimi a souvisejících rizicích, o zásadách řízení střetu zájmů, o klasifikaci Klientů, o pravidlech pro provádění obchodů (dále jen „Dokumenty“), které však nejsou nedílnou součástí Smlouvy. Dokumenty jsou k dispozici na internetové stránce Obhospodařovatele a na žádost mohou být Klientovi vydány i v tištěné podobě. O skutečnosti, že došlo k významné změně Dokumentů a kde jsou aktualizované Dokumenty k dispozici, bude Klient Obhospodařovatelem vždy předem informován, a to písemně nebo elektronickou poštou. Klient prohlašuje, že souhlasí s předáváním informací obsažených v Dokumentech a o jejich změnách ve výše uvedené formě.
- 12.5. Pokud Klient poskytuje Obhospodařovateli svoji e-mailovou adresu, uvedenou v odst.12.9, výslovně souhlasí s tím, že komunikace smluvních stran může probíhat elektronickou poštou.
- 12.6. Klient prohlašuje, že jím zvolená investiční strategie je, z hlediska rozložení veškerých aktiv Klienta, plně v souladu s investičním profilem Klienta vyhodnoceným Obhospodařovatelem prostřednictvím investičního dotazníku, případně jiným odpovídajícím způsobem.

- 12.7. Klient souhlasí s tím, že v případě obchodů uzavřených/vypořádaných prostřednictvím Burzy cenných papírů Praha, a.s. (dále jen „Burza“), popř. UNIVYC, a.s., je Obhospodařovatel oprávněn kontrolním orgánům Burzy, popř. UNIVYC, a.s. předložit veškeré informace týkající se obchodování s investičními nástroji na účet Klienta včetně osobních údajů Klienta.
- 12.8. V případě, že některá ustanovení této Smlouvy budou neplatná či nevynutitelná či se jimi stanou, nezpůsobí neplatnost či nevynutitelnost celé Smlouvy. V takovém případě nahradí smluvní strany takové neplatné či nevynutitelné ustanovení ustanovením novým, které se svým obsahem a účelem bude nejlépe blížit obsahu a účelu neplatného a/nebo nevynutitelného ustanovení.
- 12.9. Doručovací adresy a kontaktní osoby

a) Obhospodařovatele:

ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB  
Radlická 333/150, 150 57 Praha 5  
Fax: 224 119 548

Štěpánka Ježková ~ [stepanka.jezkova@csob.cz](mailto:stepanka.jezkova@csob.cz), 224 116 701  
Jaroslav Rozehnal ~ [jaroslav.rozehnal@csob.cz](mailto:jaroslav.rozehnal@csob.cz), 224 116 713

b) Klienta:

Ústav organické chemie a biochemie Akademie věd České republiky v.v.i.  
Flemingovo nám. 2, č.p. 542, 166 10 Praha 6

12.10. Oprávněné osoby

a) Oprávněné osoby Obhospodařovatele:

Dokumenty předávané Obhospodařovatelem budou podepisovány nebo autorizovány těmito osobami k tomu zmocněnými Obhospodařovatelem: Jaroslav Rozehnal, Štěpánka Ježková.

b) Oprávněné osoby Klienta:

Pokyny Klienta dle odstavce 9.3 Smlouvy jsou oprávněny dávat následující osoby, které Klient tímto k těmto úkonům výslovně zmocňuje, a to tak, že každý pokyn bude uvedenými osobami autorizován dle níže uvedeného způsobu podepisování samostatně nebo ve dvojici.

Celé jméno a příjmení *	Způsob podepisování	Podpisový vzor ***
1 [REDACTED]	[REDACTED]	
2 [REDACTED]	[REDACTED]	
3	samostatně ve dvojici **	
4	samostatně ve dvojici **	

\* Další osobní údaje oprávněných osob a zároveň i osob jednajících jménem Klienta musí Obhospodařovatel uchovávat na základě zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, v platném znění. Tyto údaje prosím uveďte v Příloze č. 2 - Evidence identifikačních údajů, ve které lze jednotlivé údaje částečně nebo úplně nahradit fotokopii průkazů totožnosti pořízených se souhlasem jednotlivých osob. Obhospodařovatel pak ručí za znehodnocení těch osobních údajů, které naopak podle zákona č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů a o změně některých zákonů, v platném znění evidovat nesmí. Děkujeme za pochopení.

\*\* Nehodící se škrtněte.

\*\*\* Oprávněné osoby berou podpisem na vědomí, že Obhospodařovatel bude zpracovávat jejich osobní údaje. Blíže ke zpracování a ochraně osobních údajů viz čl. 16. Pravidel.

- 12.11. Smluvní strany se dohodly, že Doručovací adresy a Kontaktní osoby Obhospodařovatele a Klienta a Oprávněné osoby Obhospodařovatele mohou být změněny písemným sdělením adresovaným druhé smluvní straně s tím, že druhá smluvní strana bez zbytečného odkladu potvrdí příjem takového sdělení. Oprávněné osoby Klienta mohou být změněny pouze písemným dodatkem k této Smlouvě.
- 12.12. Tato Smlouva je vyhotovena ve dvou stejnopisech, z nichž každá smluvní strana obdrží po jednom.
- 12.13. Smluvní strany prohlašují a zaručují se, že:
- mají plnou právní způsobilost uzavřít tuto Smlouvu a plnit všechny závazky z ní vyplývající;
  - si tuto Smlouvu přečetly a porozuměly podmínkám obsaženým v této Smlouvě;
  - uzavírají tuto Smlouvu dobrovolně na základě svobodné a vážné vůle, nikoliv pod nátlakem či za nevýhodných podmínek.

Na důkaz své svobodné a vážné vůle přijmout podmínky vyplývající pro smluvní strany z této Smlouvy k ní smluvní strany připojují své vlastnoruční podpisy.

V Praze dne  
za Obhospodařovatele  
ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB

V Praze dne 7.12.2011  
za Klienta  
Ústav organické chemie a biochemie Akademie věd  
České republiky v.v.i.

.....  
**Ing. Josef Beneš**  
předseda představenstva

.....  
**Mgr. Jaroslav Rozehnal**  
obchodní ředitel

.....  
**RNDr. Zdeněk Havlas, DrSc.**  
ředitel

Totožnost statutárních zástupců ověří zástupce pobočky ČSOB  
nebo Obhospodařovatele v Příloze č.2.



## PŘÍLOHA Č.1 - STATUT PORTFOLIA

Část A – Základní parametry portfolia

Označení portfolia: [REDAKCE]

Měna portfoliového účtu: CZK

### Část B – Účty

hotovostní účet: [REDAKCE]

majetkový účet: [REDAKCE]

účet v CDCP: [REDAKCE]

### Část C – Investiční strategie, povolené transakce a Investiční nástroje

1. Záměrem Klienta je použít peněžní prostředky (příp. po dohodě s Obhospodařovatelem jiné Investiční nástroje) k nákupu Investičních nástrojů a vytvoření portfolia s investiční strategií definovanou níže uvedenými limity. Portfoliem se rozumí souhrn jednotlivých Investičních nástrojů a veškerých operací s nimi, v rámci příslušných limitů vždy ve vztahu k celkovému objemu Portfolia.
2. Struktura portfolia a závazné limity použití jednotlivých Investičních nástrojů: přípustný podíl na celkovém objemu Portfolia.  
[REDAKCE]
3. Měnová struktura Portfolia: podíl otevřených pozic v jednotlivých měnách na celkovém objemu Portfolia
  - Investiční nástroje denominované v CZK 0 - 100%
  - Investiční nástroje denominované v jiných měnách nejsou povolenyZa účelem řízení měnového rizika a dodržení výše uvedených limitů je Obhospodařovatel oprávněn přiměřeně využívat příslušné zajišťovací nástroje a postupy.
4. Obhospodařovatel je oprávněn v případě nenadálého zvratu vývoje na trhu přijmout taková opatření, která budou minimalizovat případnou ztrátu hodnoty Portfolia. Obhospodařovatel je oprávněn v kterýkoliv okamžik převést celé Portfolio do Hotovostních nástrojů, avšak Obhospodařovateli tímto nevzniká povinnost tak učinit.

### Část D – Zúžení Portfolia

V případě nutnosti zúžení Portfolia, tj. čerpání finančních prostředků, je Klient povinen Obhospodařovatele předem písemně vyrozumět. Obhospodařovatel poukáže požadovanou částku na Klientem udaný bankovní účet do 10 dnů ode dne přijetí písemného pokynu.

### Část E – Odměna obhospodařovatele

Odměna Obhospodařovatele se skládá ze součtu pevné odměny a výnosové odměny, přičemž do základu pro výpočet pevné odměny se nezapočítá objem majetku investovaný prostřednictvím Otevřených fondů skupiny ČSOB / KBC.

Sazba pevné odměny [REDAKCE]

Sazba výnosové odměny [REDAKCE]

### Část F - Ocenění Portfolia

Ocenění hodnoty Portfolia k danému dni se provádí metodou uvedenou v Pravidlech.

V Praze dne

za Obhospodařovatele

ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB

V Praze dne 7.12.2011

za Klienta

Ústav organické chemie a biochemie Akademie věd České republiky v.v.i.

.....  
Ing. Josef Beneš

předseda představenstva

.....  
Mgr. Jaroslav Rozehnal

obchodní ředitel

.....  
RNDr. Zdeněk Havlas, DrSc.

ředitel

[Totožnost statutárních zástupců ověří zástupce pobočky ČSOB nebo Obhospodařovatele v Příloze č.2.](#)

## PŘÍLOHA Č. 2 - EVIDENCE IDENTIFIKAČNÍCH ÚDAJŮ

Identifikační údaje Klienta a osob oprávněných jednat jménem Klienta stejně jako informace o skutečném majiteli musí ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, jako Obhospodařovatel podle příslušné Smlouvy o obhospodařování cenných papírů zjišťovat a evidovat na základě zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, v platném znění, a to v níže uvedeném rozsahu.

Tato povinnost se vztahuje na identifikační údaje Oprávněných osob Klienta uvedených v této Smlouvě a zároveň i na identifikační údaje osob jednajících jménem Klienta, přičemž vyplnění jednotlivých identifikačních údajů lze se souhlasem konkrétní osoby nahradit přiložením fotokopie jejího průkazu totožnosti. Obhospodařovatel pak odpovídá za to, že v jeho evidenci budou použita pouze níže uvedená osobní data:

### Část A – Identifikace skutečného majitele a politicky exponované osoby (PEP)\*

**Ústav organické chemie a biochemie Akademie věd České republiky v.v.i.**

Není-li to již obsahem samostatného prohlášení předávaného ČSOB v souvislosti se založením nového AM účtu, **Klient výslovně prohlašuje, že skutečným majitelem, resp. politicky exponovanou osobou (PEP) se pro účely výše uvedeného zákona rozumí:**

<b>Jméno a příjmení</b>	<input type="checkbox"/> skutečný majitel <input type="checkbox"/> PEP	<input type="checkbox"/> skutečný majitel <input type="checkbox"/> PEP	<input type="checkbox"/> skutečný majitel <input type="checkbox"/> PEP
RČ nebo datum narození**			
trvalý nebo jiný pobyt			

### Část B – Osobní údaje Oprávněných osob Klienta (Za správnost a úplnost odpovídá Klient.)

<b>Oprávněná osoba</b>			
trvalý nebo jiný pobyt			
RČ nebo datum narození			
místo narození			
číslo: OP nebo cestovní pas			
vydávající orgán / stát			
státní občanství			
platnost			
Vyplnění jednotlivých osobních údajů lze se souhlasem dané osoby nahradit fotokopií průkazu totožnosti.			
<b>fotokopie průkazu totožnosti přiložena</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

### Část C – Osobní údaje osob jednajících jménem Klienta při podpisu Smlouvy o obhospodařování cenných papírů

<b>Statutární zástupce</b>			
trvalý nebo jiný pobyt			
RČ nebo datum narození**			
místo narození			
číslo: OP nebo cestovní pas			
vydávající orgán / stát			
státní občanství			
platnost			
Vyplnění jednotlivých osobních údajů lze se souhlasem dané osoby nahradit fotokopií průkazu totožnosti.			
<b>fotokopie průkazu totožnosti přiložena</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

### Část D – Identifikace jiné právnické osoby, je-li statutárním orgánem klienta, členem jeho statutárního orgánu nebo ovládací osobou

<b>Obchodní firma nebo název včetně odlišujícího dodatku nebo dalšího označení</b>			
Sídlo		Identifikační číslo nebo obdobné číslo přidělované v zahraničí	

### Část E – Zdroj peněžních prostředků

<input type="checkbox"/> z podnikatelské činnosti	<input type="checkbox"/> z jiných zdrojů (specifikujte)
---	---

**Úplnost předkládaných osobních údajů (části B a C) i totožnost statutárních zástupců Klienta (část C) ověřuje zástupce pobočky ČSOB nebo Obhospodařovatele.**

<b>Totožnost ověřil (a)</b>	Pobočka	Cost Centrum:
	Jméno a příjmení	
	Podpis	

\* Podle zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, v platném znění, politicky exponovanou osobou se rozumí:

- Fyzická osoba, která vykonává v zahraničí významnou veřejnou funkci s celostátní působností, jako je hlava státu, předseda vlády, ministr, náměstek ministra, poslanec, senátor, soudce nejvyššího a ústavního soudu, člen bankovní rady centrální banky, člen nejvyššího velení armády, člen představenstva a dozorčí rady státního podniku, velvyslanec, apod., nebo
- Fyzická osoba, která vykonává v zahraničí vrcholnou řídicí funkci v orgánech Evropské unie, OSN, OBSE, Světové banky, Mezinárodního měnového fondu, apod.
- Blízké osoby těchto funkcionářů – rodiče, děti, manželé, partneři, zeťové, snachy.
- Spolupřítelitelé a společníci v právnické osobě, kterou společně vlastní s politicky exponovanou osobou.

Postavení politicky exponované osoby platí nejenom po dobu výkonu funkce, ale ještě jeden další rok. Osoby, které vykonávají veřejné funkce v ČR a současně mají trvalé bydliště v ČR, nejsou z pohledu zákona politicky exponované osoby.

Příklady:

- V ČR žijící Slovák, jehož otec je poslancem parlamentu SR, je politicky exponovanou osobou – viz bod 3.
- Syn ministra vlády ČR není politicky exponovanou osobou – viz bod 1.
- Manželka Vietnamce žijícího legálně v ČR, jejíž otec je soudcem Nejvyššího soudu Vietnamu, je politicky exponovanou osobou – viz bod 3.
- V ČR žijící zeť polského komisaře Evropské unie je politicky exponovanou osobou – viz bod 3.

\*\* pokud není zřejmé z jména a příjmení, požaduje zákon č. 253/2008 Sb rovněž evidenci pohlaví.

## PŘÍLOHA Č. 3

### POPLATKY ZA VYPOŘÁDÁNÍ OBCHODŮ S CENNÝMI PAPIŘY A CUSTODY POPLATKY

#### 1. Převody dematerializovaných cenných papírů:

Příjem/dodání CP proti platbě 420 Kč

#### 2. Custody poplatky CDCP:

Vedení evidence dluhopisů

$(O/100)^{0,75} * 0,07$  p.a. (O= objem CP na účtu v nominální hodnotě)

#### 3. Poplatky za zaslání výpisu z AM účtu

Poplatek za výpis z AM účtu – 10 Kč