

**Smluvní strany:**

**ATLANTIK Asset Management investiční společnost, a.s.**  
Se sídlem: Brno, Hilleho 1843/6, PSČ 602 00  
IČ: 63470411  
Zapsaná v OR u Krajského soudu v Brně, oddíl B, vložka 1652  
Jednatel: Mgr. Pavlem Němcem, předsedou představenstva a  
Ing. Vratislavem Svobodou, členem představenstva

**Město Litvínov**  
Adresa/sídlo: Nám. Míru 11, 436 91 Litvínov  
IČ: 00266027  
Zastoupená: JUDr. Danielem Volákem, starostou  
města  
Bankovní účet:

(dále jen „**Obhospodařovatel**“)

(dále jen „**Klient**“)

Vzhledem k tomu, že

- (A) Obhospodařovatel je investiční společnost, které bylo Českou národní bankou uděleno povolení k obhospodařování majetku zákazníka, a to na základě smlouvy se zákazníkem, je-li součástí majetku investiční nástroj (§ 15 odst. 3 zákona č. 189/2004, Sb., o kolektivním investování, ve znění pozdějších předpisů) a
- (B) Klient jako zákazník Obhospodařovatele má zájem tuto službu Obhospodařovatele využívat

uzavírají Smluvní strany dle § 37a zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, ve znění pozdějších předpisů a zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění pozdějších předpisů tuto

**SMLOUVU O OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU KLIENTA**

**Článek 1  
Předmět smlouvy**

- 1.1 Předmětem této smlouvy je závazek Obhospodařovatele obhospodařovat majetek Klienta spočívající v investičních nástrojích nebo peněžních prostředcích určených ke koupi investičních nástrojů, a to na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání, a závazek Klienta zaplatit za tuto činnost Obhospodařovateli odměnu.
- 1.2 Cílem služeb poskytovaných Obhospodařovatelem podle této smlouvy je optimální zhodnocení portfolia Klienta v souladu s investiční strategií při zachování touto smlouvou definované míry rizika.
- 1.3 Pro účely této smlouvy mají následující pojmy tento význam:

„**portfolio**“ – samostatný a ucelený soubor majetku Klienta obhospodařovaný Obhospodařovatelem na základě této smlouvy;

„**investiční nástroje**“ – investiční nástroje definované v § 3 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů;

„**investiční strategie**“ – obecný rámec spočívající ve stanovení minimálních a maximálních investičních limitů, ve kterém se může Obhospodařovatel při obhospodařování portfolia pohybovat, investiční strategie je podrobně upravena v Příloze A této smlouvy;

„**klientský účet**“ – běžný bankovní účet, který slouží především pro hrazení nákupů investičních nástrojů do portfolia, pro placení odměny Obhospodařovateli a pro správu volných peněžních prostředků Klienta. Peněžní prostředky v portfoliu jsou vedeny na podúčtu klientského účtu odlišeného od podúčtů ostatních klientů na základě jména/obchodní firmy Klienta a RČ/IČ Klienta. Podle základní měny portfolia uvedené v Příloze A bude pro účely správy portfolia používat Obhospodařovatel jeden z následujících klientských účtů:

Název banky	Číslo účtu	Měna
UniCredit Bank Czech Republic, a.s.	2334100/2700	CZK
Československá obchodní banka, a. s.	06885032/0300	USD
Československá obchodní banka, a. s.	06885282/0300	EUR

„**majtkový účet**“ – účet v systému Obhospodařovatele, na kterém jsou vedeny investiční nástroje v portfoliu.

- 1.4 Činnost Obhospodařovatele dle této smlouvy spočívá zejména ve
- vypracování investiční strategie, projednání investiční strategie s Klientem, průběžném sledování investiční strategie a vyhodnocování investiční strategie podle podmínek uvedených v této smlouvě;
  - rozhodování o nákupech a prodejkch investičních nástrojů v portfoliu nebo prvotním nabytí investičních nástrojů do portfolia v souladu s investiční strategií a nakládání s volnými peněžními prostředky v portfoliu;
  - zajištění úschovy a správy investičních nástrojů v portfoliu, a to buď prostřednictvím svým nebo prostřednictvím jiného renomovaného subjektu, který má k takové činnosti potřebná oprávnění;
  - sdělování informací o změnách v portfoliu a jeho stavu, o odměně Obhospodařovatele a dalších informacích podle této smlouvy Klientovi.

## Článek 2 Dohoda o plné moci

- Klient podpisem této smlouvy zmocňuje Obhospodařovatele k provádění všech úkonů potřebných pro obhospodařování majetku Klienta podle této smlouvy.
- V případě, kdy to vyžaduje povaha věci, je Klient povinen vystavit Obhospodařovateli na jeho požádání bez zbytečného odkladu speciální plnou moc.

## Článek 3 Počáteční skladba portfolia

- Počáteční skladba portfolia je tvořena peněžními prostředky a investičními nástroji, které tvořily portfolio Klienta obhospodařované Obhospodařovatelem na základě mezi nimi platně uzavřené předchozí smlouvy o obhospodařování cenných papírů (ve znění všech dodatků), která je v souladu s článkem 12.9 této smlouvy touto smlouvou nahrazena, a to ke dni zániku předchozí smlouvy.

## Článek 4 Oceňování portfolia

- Zahraniční investiční nástroje obchodované na regulovaném trhu se oceňují podle posledního známého kurzu zveřejněného agenturou BLOOMBERG, popřípadě REUTERS. Zahraniční cenné papíry kolektivního investování, včetně zahraničních cenných papírů kolektivního investování, které jsou obchodovány na regulovaném trhu, se oceňují podle poslední známé ceny, zveřejněné fondem kolektivního investování nebo jeho správcem. Takové investiční nástroje mohou být nicméně oceněny podle posledního známého kurzu na takovém regulovaném trhu, pokud dle názoru Obhospodařovatele taková cena lépe odráží skutečnou hodnotu těchto investičních nástrojů. Ostatní zahraniční investiční nástroje se oceňují na základě jejich pravděpodobné tržní hodnoty stanovené Obhospodařovatelem obezřetně a v dobré víře.
- Akcie a podílové listy obchodované na Burze cenných papírů Praha, a.s. (dále jen „BCPP“) a RM-systému, a.s. (dále jen „RMS“) se ocení posledním kurzem stanoveným na BCPP. Není-li cena na BCPP stanovena, použije se poslední známá cena na RMS. Nelze-li ani takto určit cenu investičního nástroje nebo není-li daný investiční nástroj obchodován na BCPP nebo RMS, použije

se pro stanovení ceny kurz investičního nástroje na jiném regulovaném trhu, kde je investiční nástroj obchodován, nebo referenční cena pro nákup indikovaná tvůrcem trhu.

- 4.3 Dluhopisy, které nejsou zahraničními investičními nástroji, budou oceněny podle průměru kotační ceny, který bude určen jako střed mezi cenou BID (poptávka) a cenou ASK (nabídka) uveřejněnou BCPP (referenční sazby). Nejsou-li takto kotace příslušný den stanoveny, budou použity náhradní cenové kotace uveřejňované agenturou BLOOMBERG, popřípadě REUTERS, a to v pořadí:
- Bloomberg Generic Price (BGP) – průměrná cena aktuálních kotací obchodníků uveřejněných agenturou Bloomberg;
  - Bloomberg Fair Value (BFV) – cena vypočítaná podle kotací dluhopisů stejného druhu;
  - kotace České spořitelny, a.s. a
  - kotace Komerční banky, a.s.

Pokud ani výše uvedené kotace nejsou stanoveny, použije Obhospodařovatel kotace uveřejněné v kurzovním lístku BCPP.

- 4.4 Není-li možné investiční nástroj ocenit podle výše uvedených kritérií, stanoví jeho cenu Obhospodařovatel na základě pravděpodobné prodejní hodnoty určené s odbornou péčí a v dobré víře.
- 4.5 Peněžní prostředky se oceňují nominální hodnotou. Termínované vklady u bank se oceňují nominální hodnotou, ke které se připočítá alikvotní úrokový výnos k danému dni.
- 4.6 Operace typu buy&sell a repo operace se oceňují cenou pořízení podkladového aktiva navýšenou o alikvotní úrokový výnos.
- 4.7 Smluvní strany se dohodly, že hodnota portfolia bude vypočítávána v měně uvedené v Příloze A této smlouvy. Hodnota veškerých aktiv v portfoliu, včetně hotovosti, bude pro účely výpočtu hodnoty portfolia přepočítávána na tuto měnu pomocí kurzu zveřejňovaného Českou národní bankou. Není-li takový kurz k dispozici, stanoví přepočítací kurz s odbornou péčí Obhospodařovatel.
- 4.8 Součástí hodnoty portfolia se dnem připsání na klientský účet stávají také výnosy z investičních nástrojů a splacená hodnota dluhopisů a obdobných dluhových investičních nástrojů.

## Článek 5

### Práva o povinnosti Obhospodařovatele

- 5.1 Obhospodařovatel je na základě této smlouvy povinen
- a) obhospodařovat portfolio s odbornou péčí a chránit jemu známé zájmy Klienta, což znamená především jednat kvalifikovaně, čestně, spravedlivě, v nejlepším zájmu Klienta a v souladu s právním řádem České republiky;
  - b) účtovat o investičních nástrojích a peněžních prostředcích v portfoliu odděleně od svého majetku;
  - c) nepoužívat investiční nástroje a peněžní prostředky v portfoliu k obchodování na vlastní účet nebo účet třetí osoby;
  - d) neposkytovat investiční nástroje a peněžní prostředky v portfoliu jako zástavu třetím osobám;
  - e) nenakupovat investiční nástroje do portfolia na úvěr;
  - f) zamezit střetu zájmů mezi Klientem a Obhospodařovatelem nebo mezi Klientem a jiným klientem Obhospodařovatele a v případě, že by mohlo dojít ke střetu zájmů, informovat o tom Klienta a upřednostnit zájmy Klienta před svými zájmy, popř. odmítnout poskytnutí požadované služby v celém rozsahu nebo částečně;
  - g) zachovávat mlčenlivost o všech skutečnostech týkajících se obhospodařování portfolia na základě této smlouvy, a to i po skončení platnosti této smlouvy, s výjimkou případů, kdy sdělení informací předepisují platné právní předpisy;
  - h) poskytovat Klientovi informace, jejichž obsah, způsob předávání a další podmínky jsou uvedeny v článku 7 této smlouvy;

- i) v případě, že Klient uplatňuje své právo na mimořádný výběr peněžních prostředků z portfolia a v portfoliu není potřebná výše volných peněžních prostředků, prodat odpovídající část investičních nástrojů v portfoliu a takto získané peněžní prostředky zaslat Klientovi na bankovní účet uvedený v záhlaví této smlouvy nebo v žádosti o mimořádný výběr;
- j) zabezpečit vydání portfolia Klientovi bez zbytečného odkladu po ukončení této smlouvy;
- k) při ukončení smlouvy postupovat v souladu s článkem 11 této smlouvy.

5.2 Obhospodařovatel je na základě této smlouvy oprávněn

- a) přijmout od Klienta odměnu podle článku 8 této smlouvy;
- b) obstarávat nákupy a prodeje investičních nástrojů v portfoliu, jakož i prvotní nabytí investičních nástrojů do portfolia, prostřednictvím třetí osoby, která má k této činnosti potřebná oprávnění;
- c) v rozsahu, v jakém to umožňují právní předpisy, a je-li to v zájmu Klienta, sdružovat do jednoho sdruženého pokynu pokyn k obchodu pro Klienta s pokyny pro jiné klienty, přičemž Klient nesmí být tímto sdružením pokynů jakkoliv znevýhodněn či poškozen;
- d) prodat Klientovi investiční nástroje ze svého majetku nebo koupit od Klienta investiční nástroje, případně i obstarat nákup nebo prodej investičního nástroje pro Klienta mimo regulovaný trh nebo mnohostranný obchodní systém, k čemuž Klient uděluje Obhospodařovateli výslovný souhlas;
- e) sjednávat svým jménem a na účet Klienta derivátové kontrakty za účelem omezení rizika změny hodnoty investičních nástrojů a peněžních prostředků v portfoliu z důvodu změn příslušného měnového kurzu nebo kurzů;
- f) shromažďovat a zpracovávat osobní údaje Klienta za podmínek uvedených v článku 9 této smlouvy;
- g) uspokojit svou pohledávku za Klientem započtením proti zůstatku na klientském účtu nebo prodejem investičních nástrojů v portfoliu.

## **Článek 6 Práva a povinnosti Klienta**

6.1 Klient je na základě této smlouvy oprávněn

- a) požadovat od Obhospodařovatele informace, jejichž obsah, způsob předávání a další podmínky jsou uvedeny v článku 7 této smlouvy;
- b) se souhlasem a v souladu s pokyny Obhospodařovatele vložit do portfolia dodatečné peněžní prostředky a/nebo další investiční nástroje;
- c) během účinnosti této smlouvy a po konzultaci s Obhospodařovatelem písemně změnit investiční strategii;
- d) provést mimořádný výběr peněžních prostředků z portfolia, a to na základě písemné žádosti, na které je podpis Klienta úředně ověřen a která je doručena Obhospodařovateli, nebo na základě písemné žádosti podepsané Klientem přímo před pracovníkem Obhospodařovatele nebo jím pověřenou osobou;
- e) podávat reklamace a stížnosti na činnost Obhospodařovatele podle této smlouvy, a to za podmínek a způsobem uvedeným v článku 10 této smlouvy;
- f) požadovat vydání portfolia po ukončení této smlouvy, a to v souladu s článkem 11 této smlouvy.

6.2 Klient je na základě této smlouvy povinen

- a) platit Obhospodařovateli odměnu podle článku 8 této smlouvy;
- b) během účinnosti smlouvy nenakládat jakýmkoliv způsobem s investičními nástroji a peněžními prostředky v portfoliu s výjimkou provádění mimořádných výběrů v souladu s touto smlouvou;
- c) informovat neprodleně Obhospodařovatele o významných skutečnostech nebo jejich změnách, které by jakýmkoliv způsobem mohly ovlivnit činnost Obhospodařovatele podle této smlouvy;

- d) použít veškeré informace, které se dozvěděl od Obhospodařovatele v souvislosti s touto smlouvou, jen pro svou osobní potřebu, nepředávat nebo neprodávat tyto informace třetím osobám a zachovávat mlčenlivost i o všech dalších skutečnostech, o kterých se dozví v souvislosti s touto smlouvou.

### 6.3 Klient prohlašuje, že

- a) byl Obhospodařovatelem v dostatečném časovém předstihu před uzavřením této smlouvy upozorněn na zařazení do příslušné kategorie klientů podle právních předpisů a byl poučen o právech vztahujících se ke kategoriím klientů. Sdělení Obhospodařovatele o příslušné kategorii Klienta bylo Klientovi zasláno dopisem a informace o právech vztahujících se ke kategoriím klientů jsou Klientovi dostupné i na webových stránkách Obhospodařovatele ([www.atlantik.cz](http://www.atlantik.cz));
- b) sdělil Obhospodařovateli pravdivě veškeré podstatné informace, které se týkají jeho odborných znalostí a zkušeností v oblasti investic, jeho finančního zázemí a investičních cílů, a to prostřednictvím vyplnění investičního dotazníku a jeho předání Obhospodařovateli;
- c) byl Obhospodařovatelem v dostatečném časovém předstihu před uzavřením této smlouvy informován o osobě Obhospodařovatele, investičních službách a investičních nástrojích, ke kterým investiční služby poskytuje. Uvedené informace jsou Klientovi dostupné i na webových stránkách Obhospodařovatele ([www.atlantik.cz](http://www.atlantik.cz));
- d) si je vědom případných rizik a možných ztrát při obchodování na finančních trzích a že byl na tyto rizika a ztráty Obhospodařovatelem v dostatečném časovém předstihu před uzavřením této smlouvy upozorněn. Uvedené informace jsou Klientovi dostupné i na webových stránkách Obhospodařovatele ([www.atlantik.cz](http://www.atlantik.cz));
- e) byl v dostatečném časovém předstihu před uzavřením této smlouvy informován o veškerých odměnách, poplatcích a nákladech souvisejících s touto smlouvou, které je povinen Klient hradit Obhospodařovateli. Stejně tak byl Klient informován o případných pobídkách ve smyslu zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů. Informace o odměnách, poplatcích a nákladech souvisejících s touto smlouvou jsou uvedeny v článku 8 této smlouvy a informace o pobídkách jsou Klientovi dostupné i na webových stránkách Obhospodařovatele ([www.atlantik.cz](http://www.atlantik.cz));
- f) byl Obhospodařovatelem v dostatečném časovém předstihu před uzavřením této smlouvy seznámen s ochranou Klientova majetku podle právních předpisů, zejména s postavením Garančního fondu obchodníků s cennými papíry. Uvedené informace jsou Klientovi dostupné i na webových stránkách Obhospodařovatele ([www.atlantik.cz](http://www.atlantik.cz));
- g) byl v dostatečném časovém předstihu před uzavřením této smlouvy seznámen Obhospodařovatelem s obsahem této smlouvy a reklamačním řádem Obhospodařovatele. Postup podávání a vyřizování reklamací a stížností je uveden v článku 10 této smlouvy;
- h) byl v dostatečném časovém předstihu před uzavřením této smlouvy informován Obhospodařovatelem o pravidlech pro provádění pokynů za nejlepších podmínek. Uvedené informace jsou Klientovi dostupné i na webových stránkách Obhospodařovatele ([www.atlantik.cz](http://www.atlantik.cz));
- i) peněžní prostředky a/nebo investiční nástroje tvořící počáteční skladbu portfolia podle článku 3 této smlouvy nabyt legálním způsobem v souladu s platnými právními předpisy, tyto prostředky řádně zdanil a je oprávněn s nimi bez omezení nakládat;
- j) souhlasí s tím, že Obhospodařovatel bude shromažďovat a zpracovávat údaje, které poskytl Obhospodařovateli v souvislosti s touto smlouvou nebo které získal Obhospodařovatel z veřejného seznamu, a dále souhlasí s přiřazováním dalších osobních údajů k údajům již takto získaným, a to vše v souladu s právními předpisy a za podmínek uvedených v článku 9 této smlouvy.

## Článek 7 Poskytování informací

- 7.1 Obhospodařovatel bude poskytovat Klientovi informace uvedené v následující tabulce, a to způsobem a ve frekvencích tam uvedených:

Druh zprávy	Způsob zaslání <sup>1</sup>	Frekvence zaslání
Ocenění portfolia	Poštou / e-mailem	Měsíčně
Výkaz o uskutečněných transakcích		
Výpis z klientského účtu		
Výkaz o výkonnosti portfolia		
Výpočet zálohy na čtvrtletní odměnu	Poštou	Čtvrtletně
Roční vyúčtování odměny Obhospodařovatele	Poštou	Ročně
Jiné <sup>2</sup> :	Poštou / e-mailem	

- 7.2 Zprávy poskytované Klientovi měsíčně je povinen Obhospodařovatel zaslat Klientovi do 10 dnů od skončení předchozího kalendářního měsíce, zprávy poskytované Klientovi čtvrtletně je povinen Obhospodařovatel zaslat Klientovi do 20 dnů od skončení předchozího kalendářního čtvrtletí a zprávy poskytované Klientovi ročně je povinen Obhospodařovatel zaslat Klientovi do 15. února následujícího kalendářního roku.
- 7.3 Klient souhlasí s tím, že informace o některých vybraných skutečnostech podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, které nejsou určeny Klientovi osobně, a informace o jejich podstatné změně, pokud má taková změna význam pro službu, kterou Obhospodařovatel poskytuje, bude Obhospodařovatel Klientovi poskytovat výlučně elektronicky na webové stránce Obhospodařovatele ([www.atlantik.cz](http://www.atlantik.cz)).
- 7.4 V případě skončení platnosti této smlouvy poskytne Obhospodařovatel Klientovi do dvou měsíců od ukončení smlouvy závěrečnou zprávu, která bude obsahovat vyhodnocení investiční strategie, hodnocení výkonnosti portfolia, expozice riziku portfolia a závěrečné vyúčtování odměny Obhospodařovatel.
- 7.5 Kontaktní osoba Obhospodařovatele: Ing. Vratislav Svoboda, MBA; Martin Žemla  
 Kontaktní osoba/y Klienta: Ing. Nikola Exnerová - vedoucí finančního odboru  
 Adresa Klienta pro doručování informací podle článku 7 této smlouvy:  
 Nám. Míru 11, 436 91 Litvínov  
 E-mailová adresa Klienta pro doručování informací podle článku 7 této smlouvy:  
[exnerova@mulitvinov.cz](mailto:exnerova@mulitvinov.cz)

## Článek 8 Odměna Obhospodařovatele

- 8.1 Odměna Obhospodařovatele se skládá z fixní odměny a výnosové odměny.
- 8.2 Fixní odměna činí 0,17 % z průměrné hodnoty portfolia za rok, pokud se jedná o část portfolia specifikovaného v příloze A1. Fixní odměna činí 0,17 % z průměrné hodnoty portfolia za rok, pokud se jedná o část portfolia specifikovaného v příloze A2. Průměrná hodnota portfolia za rok se stanovuje jako vážený průměr hodnot portfolia z posledního dne každého kalendářního měsíce v příslušném kalendářním roce. Jako váhy se použije počet dní v každém kalendářním měsíci příslušného roku ku celkovému počtu dní v příslušném roce.
- 8.3 Výnosová složka odměny činí 7 % ze zhodnocení portfolia za příslušný kalendářní rok vypočteného po odečtení fixní odměny podle článku 8.2 této smlouvy, pokud se jedná o část portfolia specifikovaného v příloze A1. Výnosová složka odměny činí 7 % ze zhodnocení portfolia za příslušný kalendářní rok vypočteného po odečtení fixní odměny podle článku 8.2 této smlouvy,

<sup>1</sup> Klient je oprávněn zvolit si u každého druhu zprávy způsob jejího zaslání. Volbu provádí tak, že u každého druhu zprávy zakroužkuje preferovaný způsob zaslání (buď poštou, nebo e-mailem).

<sup>2</sup> Klient a Obhospodařovatel se mohou dohodnout na dalších druzích zpráv, které bude Obhospodařovatel Klientovi poskytovat. Pro způsob zaslání u těchto druhů zpráv platí poznámka 1 obdobně a Klient je navíc oprávněn zvolit si i frekvenci zaslání takovýchto zpráv (měsíčně, čtvrtletně, pololetně, ročně).

pokud se jedná o část portfolia specifikovaného v příloze A2. V případě cenných papírů se kladným realizovaným výnosem rozumí kladný rozdíl mezi prodejní cenou a pořizovací cenou konkrétního cenného papíru. V případě termínovaných repo operací se kladným realizovaným výnosem rozumí kladný rozdíl mezi hodnotou peněžních prostředků při ukončení konkrétní repo operace a hodnotou peněžních prostředků při zahájení této repo operace.

- 8.4 Odměna Obhospodařovatele je splatná na základě ročního vyúčtování odměny zaslaného Klientovi vždy k 31.12. příslušného kalendářního roku nebo ke dni výběru veškerých investičních nástrojů a/nebo peněžních prostředků z portfolia s tím, že je Klient povinen platit během kalendářního roku vždy ke konci kalendářního čtvrtletí zálohy na tuto odměnu, které se stanovují obdobně podle článků 8.2 a 8.3 této smlouvy.
- 8.5 Obhospodařovatel je oprávněn účtovat jakoukoli částku splatnou Klientem podle tohoto článku k tíži klientského účtu a dát jménem Klienta příkaz k převodu takové částky na svůj účet. Klient tímto k převodu těchto částek z klientského účtu Obhospodařovatele výslovně zmocňuje. V případě, že částka na klientském účtu nepostačuje k úhradě odměn Obhospodařovateli, je Obhospodařovatel oprávněn uspokojit svůj nárok prodejem investičních nástrojů v portfoliu nebo požadovat zaplacení předmětné částky Klientem na základě jemu zaslané faktury, ledaže Klient uhradí dlužnou částku v přiměřené dodatečně lhůtě.
- 8.6 Nezávisle na článku 8.5 této smlouvy je Obhospodařovatel dále oprávněn z peněžních prostředků na klientském účtu hradit veškeré náklady, které nutně nebo účelně vynaložil při poskytování služeb podle této smlouvy. Za náklady podle tohoto odstavce se považují zejména bankovní poplatky, poplatky za obchodování na regulovaných trzích, poplatky spojené s vedením evidence investičních nástrojů, vstupní, převodní a výstupní poplatky hrazené v souvislosti s investicí do cenných papírů kolektivního investování a poplatky za obchodování placené obchodníkům s cennými papíry.
- 8.7 V případě, že se stanovuje odměna Obhospodařovatele za období kratší než jeden kalendářní rok (tzn. na začátku nebo na konci doby platnosti této smlouvy), použijí se ustanovení tohoto článku obdobně a odměna se stanoví alikvotně tak, aby zohledňovala odlišnou délku tohoto období.

## Článek 9

### Shromažďování a zpracovávání osobních údajů Klienta

- 9.1 Obhospodařovatel bude shromažďovat osobní údaje o Klientovi, pokud je Klient fyzická osoba, nebo o fyzické osobě nebo fyzických osobách, která jedná nebo které jednají jménem Klienta, pokud je Klient právnická osoba, případně o osobách, které tyto osoby zastupují (dále jen „Osobní údaje“).
- 9.2 Obhospodařovatel bude shromažďovat jen ty Osobní údaje, které mu Klient sám nebo prostřednictvím svého zástupce dobrovolně poskytl při podpisu této smlouvy nebo později během účinnosti této smlouvy nebo které získal z veřejných seznamů nebo které oprávněně získal jiným způsobem.
- 9.3 Obhospodařovatel bude Osobní údaje sám zpracovávat.
- 9.4 Účelem shromažďování Osobních údajů je zejména plnění povinností stanovených právními předpisy Obhospodařovateli a dále snaha o poskytování kvalitních a komplexních služeb klientům.
- 9.5 Získané Osobní údaje budou Obhospodařovatelem zpřístupněny pouze pověřeným zaměstnancům Obhospodařovatele, dále orgánům státního dozoru, osobám, které mají zákonné právo tyto informace po Obhospodařovateli požadovat, a osobám, kterým je Obhospodařovatel povinen při vykonávání činností podle této smlouvy prokázat, že tak činí na účet Klienta. Jiným osobám může Obhospodařovatel Osobní údaje zpřístupnit jen s výslovným předběžným písemným souhlasem Klienta, ze kterého je patrné, komu a k jakému účelu je možno informace o Osobních údajích poskytnout.
- 9.6 Každá osoba, o níž Obhospodařovatel shromažďuje údaje, je oprávněna požádat Obhospodařovatele o přístup ke svým Osobním údajům, požádat o opravu nebo doplnění těchto údajů a v případě porušení povinností Obhospodařovatele týkajících se shromažďování nebo zpracovávání těchto údajů žádat Obhospodařovatele, aby se zdržel takového jednání, odstranil takto

vzniklý stav či poskytl na svoje náklady omluvu nebo jiné zadostiučinění, aby Osobní údaje byly zablokovány nebo zlikvidovány (s výjimkou Osobních údajů, které je Obhospodařovatel povinen shromažďovat a zpracovávat na základě právních předpisů), aby Obhospodařovatel zaplatil peněžitou náhradu, pokud tím bylo porušeno právo osoby na lidskou důstojnost, osobní čest, dobrou pověst nebo právo na ochranu jména.

## **Článek 10 Reklamacce a stížnosti**

- 10.1 Klient má právo reklamovat činnost Obhospodařovatele podle této smlouvy, pokud se domnívá, že Obhospodařovatel při činnosti podle této smlouvy porušil některé ustanovení této smlouvy nebo některého platného právního předpisu.
- 10.2 Klient má právo podat stížnost na jednání zaměstnance Obhospodařovatele, pokud se domnívá, že zaměstnanec při výkonu některé činnosti podle této smlouvy nepostupoval v souladu s touto smlouvou nebo s platnými právními předpisy.
- 10.3 Klient je povinen podat reklamaci nebo stížnost u Obhospodařovatele v písemné podobě a poskytnout Obhospodařovateli potřebnou součinnost nezbytnou k jejímu vyřízení, zejména Obhospodařovatele včas, úplně a pravdivě informovat o významných skutečnostech a poskytnout Obhospodařovateli potřebné podklady pro toto vyřízení. Porušení této povinnosti Klienta jde k jeho tíži.
- 10.4 Obhospodařovatel je povinen o podané reklamaci nebo stížnosti sepsat protokol a jeho kopii doručit Klientovi. Dále je Obhospodařovatel povinen vyřídit veškeré reklamacce a stížnosti, které podal Klient, v souladu s platnými právními předpisy a bez zbytečného odkladu po tomto vyřízení písemně vyzrozumět Klienta o svém rozhodnutí.
- 10.5 Případné nároky Klienta na náhradu škody podle obecných platných právních předpisů nejsou ustanoveními článku 10 této smlouvy dotčeny.

## **Článek 11 Platnost, účinnost a ukončení smlouvy**

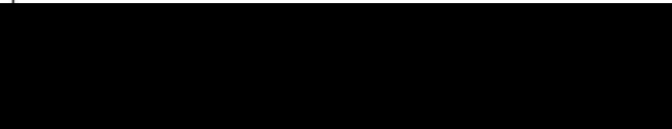
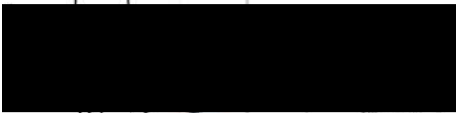
- 11.1 Tato smlouva nabývá platnosti a účinnosti dnem podpisu oběma Smluvními stranami.
- 11.2 Tato smlouva se uzavírá na dobu neurčitou a může být ukončena dohodou Smluvních stran (článek 11.3 této smlouvy), výpovědí některou Smluvní stranou (článek 11.4 této smlouvy) nebo odstoupením od této smlouvy některou Smluvní stranou (článek 11.5 této smlouvy).
- 11.3 V případě ukončení této smlouvy dohodou Smluvních stran, je tato smlouva ukončena dnem uvedeným v této dohodě a Obhospodařovatel má povinnost postupovat v souladu s podmínkami vypořádání dohodnutými mezi Smluvními stranami v této dohodě.
- 11.4 Tato smlouva může být vypovězena bez udání důvodu kteroukoliv Smluvní stranou, a to písemnou výpovědí doručenou druhé Smluvní straně. Výpovědní lhůta činí tři měsíce a začíná běžet dnem doručení písemné výpovědi. Během výpovědní lhůty je Obhospodařovatel povinen postupovat v souladu s podmínkami vypořádání uvedenými ve výpovědi Klienta. Pokud je tato smlouva vypovězena Obhospodařovatelem, postupuje Obhospodařovatel během výpovědní lhůty podle dohody s Klientem. V případě, že Klient neposkytne potřebnou součinnost při ukončení této smlouvy, zejména neuvede způsob vypořádání, je Obhospodařovatel během výpovědní lhůty oprávněn prodat všechny investiční nástroje v portfoliu a k poslednímu dni výpovědní lhůty potom převést celé portfolio, které bude tvořeno už jen peněžními prostředky, na bankovní účet Klienta uvedený v záhlaví této smlouvy.
- 11.5 Smluvní strana je oprávněna odstoupit od této smlouvy, pokud druhá Smluvní strana podstatným způsobem poruší povinnost stanovenou touto smlouvou, přičemž pro posouzení, zdali porušení této smlouvy bylo podstatné, se použije ustanovení § 345 odst. 2 obchodního zákoníku, a pokud oznámení o odstoupení od této smlouvy doručí druhé Smluvní straně bez zbytečného odkladu po tom, co se o podstatném porušení této smlouvy druhou Smluvní stranou dozvěděla. V případě, že




dojde k platnému odstoupení od této smlouvy, je tato smlouva ukončena dnem doručení oznámení o odstoupení od této smlouvy druhé Smluvní straně. V takovém případě má Obhospodařovatel povinnost převést na Klienta portfolio bez zbytečného odkladu po dni ukončení této smlouvy a Klient má povinnost poskytnout Obhospodařovateli k tomu potřebnou součinnost.

## **Článek 12** **Závěrečná ustanovení**

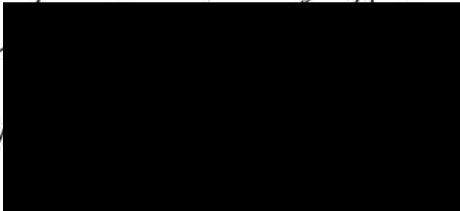
- 12.1 Nedílnou součástí této smlouvy jsou následující přílohy:
- Příloha A1: Investiční strategie Stávajícího portfolia
  - Příloha A2: Investiční strategie Operativního portfolia
  - Příloha B: Podmínky podávání telefonických pokynů na výběr peněžních prostředků z portfolia
- 12.2 Smluvní strany výslovně souhlasí s tím, aby tato smlouva byla vedena v evidenci smluv vedené Klientem, která bude přístupná dle zákona 106/1999 Sb., o svobodném přístupu k informacím, ve znění pozdějších předpisů, a která obsahuje údaje o smluvních stranách, předmětu smlouvy, číselné označení této smlouvy a datum jejího uzavření.
- 12.3 Smluvní strany prohlašují, že skutečnosti uvedené v této smlouvě nepovažují za obchodní tajemství ve smyslu § 17 obchodního zákoníku a udělují svolení k jejich zpřístupnění ve smyslu zák. č. 106/1999 Sb., o svobodném přístupu k informacím, ve znění pozdějších předpisů, a zveřejnění bez ustanovení jakýchkoliv dalších podmínek.
- 12.4 V případě, že některé ustanovení této smlouvy je nebo se v budoucnu stane neúčinným nebo nevymahatelným, nebude tím dotčena účinnost ostatních ustanovení. Smluvní strany se zavazují takové neúčinné nebo nevymahatelné ustanovení nahradit jiným ustanovením, které co nejlépe odpovídá smyslu a hospodářskému účelu neúčinného nebo nevymahatelného ustanovení.
- 12.5 Po ukončení této smlouvy zůstávají v platnosti ta ustanovení této smlouvy, která podle svého významu vážou Smluvní strany i poté, kdy byla smlouva platně ukončena.
- 12.6 Otázky, které nejsou výslovně upraveny touto smlouvou včetně jejich příloh, se řídí platnými právními předpisy České republiky.
- 12.7 V případě, že spory vzniklé mezi Smluvními stranami na základě této smlouvy nebudou vyřešeny smírně, rozhodují soudy České republiky a příslušným soudem bude vždy obecný soud Obhospodařovatele.
- 12.8 Tato smlouva může být změněna jen formou písemného dodatku opatřeného podpisy oprávněných zástupců obou Smluvních stran.
- 12.9 Tato smlouva nahrazuje veškerá předchozí smluvní ujednání mezi Smluvními stranami týkající se stejného nebo obdobného předmětu, a to písemná i ústní.
- 12.10 Tato smlouva je vyhotovena ve dvou originálních stejnopisech. Každá Smluvní strana obdrží po jednom vyhotovení.
- 12.11 Smluvní strany tímto shodně prohlašují, že veškerá ustanovení této smlouvy byla mezi nimi dohodnuta svobodně, vážně a určitě, nikoliv v tísní a za nápadně nevýhodných podmínek a na důkaz toho připojují níže své podpisy.

v PRAZE ..... dne 28.8.2009  Mgr. Pavel Němec Předseda představenstva Obhospodařovatel	v LITVÍNOVĚ ..... dne 10. 08. 2009  JUDr. Daniel Volák Starosta města Litvínov Klient
---	---

Totožnost Klienta byla pracovníkem Obhospodařovatele nebo jinou pověřenou osobou ověřena dle průkazu totožnosti č.:  vydaného(kým) *PEŇ LITVÍNOV*, platnost do: *1.10.2017*

Totožnost ověřil: *V. SVOBODA*

Podpis:



*Guil*

## PŘÍLOHA A1 INVESTIČNÍ STRATEGIE STÁVAJÍCÍHO PORTFOLIA

### Článek 1 Základní měna portfolia

- 1.1 Smluvní strany se dohodly, že základní měnou portfolia bude CZK.
- 1.2 Základní měna portfolia se použije zejména pro účely ocenění portfolia, výpočtu výnosu portfolia a pro výčet operací realizovaných v rámci obhospodařování portfolia.
- 1.3 Základní měna portfolia bude rovněž použita pro výpočet odměny náležející Obhospodařovateli za služby poskytované podle této smlouvy. Ustanovení této smlouvy o způsobu výpočtu a zúčtování odměny zůstávají nedotčena.

### Článek 2 Investiční politika

- 2.1 **Výnos**  
Obhospodařovatel bude při správě aktiv Klienta vyhledávat investice, jejichž očekávaný výnos v ročním horizontu přesahuje bezrizikový výnos peněžních trhů v lokálních měnách.
- 2.2 **Likvidita**  
Potřeba likvidity je vysoká. Potřebu výběru hotovosti z portfolia Klient písemně či telefonicky oznámí v dostatečném předstihu. Obhospodařovatel neodpovídá za škody vzniklé pokyny na mimořádné výběry hotovosti z portfolia při nepříznivém vývoji na kapitálovém trhu.
- 2.3 **Investiční horizont**  
Předpokládaný investiční horizont jsou tři roky.
- 2.4 **Riziko**  
Nízká míra rizika.
- 2.5 **Daňový režim**  
Podle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.
- 2.6 **Legislativní omezení**  
Právní řád České republiky.

### Článek 3 Alokace portfolia

Smluvní strany se pro účely obhospodařování portfolia dohodly, že Obhospodařovatel je oprávněn používat takové investiční nástroje, které svou povahou odpovídají indexům a trhům definovaným v tabulce níže:

	Neutrální alokace %	min. %	max. %
Balancované investice	30	0	40
Balancované fondy			
Dluhopisový trh	70	0	100
státní a korporátní dluhopisy, dluhopisové fondy			
Peněžní trh	0	0	20
repo operace, běžný účet, fondy peněžního trhu			

#### Článek 4 Realizace a změny alokace portfolia

- 4.1 Smluvní strany se dohodly, že alokaci portfolia bude Obhospodařovatel realizovat prostřednictvím nákupu přímých titulů, indexových a investičních certifikátů, fondů kolektivního investování renomovaných správců, operací typu Buy&Sell a Sell &Buy, repo operací. Kromě trhů specifikovaných v článku 3 této přílohy může Obhospodařovatel v rámci obhospodařování portfolia nakupovat investiční nástroje na jiných trzích, ale maximálně do výše 20% objemu portfolia.
- 4.2 Realizace investiční strategie bude provedena postupným nákupem investičních nástrojů v souladu s vývojem na kapitálových trzích. Obhospodařovatel není během prvních 3 měsíců platnosti této smlouvy povinen dodržet minima a maxima alokace uvedené v článku 3 této přílohy.
- 4.3 Klient výslovně souhlasí s tím, že Obhospodařovatel je oprávněn realizaci alokace portfolia uskutečnit i nákupem cenných papírů kolektivního investování vydaných fondy kolektivního investování, které jsou obhospodařovány nebo spravovány Obhospodařovatelem (jedná se o výslovný souhlas zákazníka podle § 76 odst. 2 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění pozdějších předpisů). Ke dni podpisu této smlouvy se jedná o tyto fondy (podfondy) kolektivního investování:
- ATLANTIK Advanced Fixed Income CZK Fund
  - ATLANTIK Advanced Balanced CZK Fund
  - ATLANTIK Advanced Commodity CZK Fund
  - ATLANTIK Flexibilní dluhopisový fond, ATLANTIK Asset Management investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

#### Článek 5 Principy a fungování termínových operací – repo operací

- 5.1 Smluvní strany se tímto dohodly, že jednou z forem obhospodařování portfolia budou termínované operace - repo operace, při nichž dochází ze strany Obhospodařovatele k poskytnutí finančních prostředků Klienta umístěných v portfoliu třetí osobě formou úvěru po určitou dobu za předem stanovený úrok. Současně s tím bude po dobu trvání repo operace pro účely zajištění návratnosti finančních prostředků třetí osobou zřízen zajišťovací převod práva k investičním nástrojům třetí osoby, kdy konkrétně dojde k převodu cenných papírů ve vlastnictví třetí osoby na majetkový účet Klienta ve Středisku cenných papírů nebo v jiné evidenci investičních nástrojů, přičemž jejich tržní hodnota převyšuje hodnotu finančních prostředků. V případě, že třetí osoba nevrátí finanční prostředky řádně a včas nebo zajištění úvěru je nedostatečné, je Obhospodařovatel oprávněn prodat cenné papíry poskytnuté jako zajištění a uspokojit tím existující pohledávku. Realizace jednotlivých repo obchodů se bude řídit příslušnou rámcovou smlouvou o úvěru zajištěném převodem cenných papírů uzavřenou mezi Obhospodařovatelem a obchodníkem s cennými papíry, která obsahuje principy uvedené v dalších bodech tohoto článku.

#### 5.2 Definice

- "Datem dividendy" se rozumí datum rozhodné pro stanovení majitele výnosu z cenného papíru;
- "Dlužnou částkou" se rozumí součet jistiny úvěru a úroku;
- "Dnem poskytnutí úvěru" se rozumí den, kdy mají být převáděné cenné papíry dodány dlužníkem věřiteli proti zaplacení jistiny věřitelem dlužníku;
- "Dnem splatnosti" se rozumí den, kdy mají být zastupitelné cenné papíry dodány věřitelem dlužníku proti splacení dlužné částky dlužníkem věřiteli;
- "Jistinou" se rozumí celková částka úvěru, zajištěná zajišťovacím převodem cenných papírů;
- "Kolaterálem" se rozumí korunový (CZK) rozdíl mezi tržní cenou převedených cenných papírů v okamžiku otevření obchodu a výší jistiny;
- "Neplněním závazku" se rozumí takové porušení povinnosti smluvní strany, na základě kterého je druhá smluvní strana oprávněna vypovědět rámcovou smlouvu o úvěru;

"Obchodem" se rozumí dohoda o poskytnutí úvěru zajištěného převodem cenných papírů uzavřená na základě rámcové smlouvy a tvořící s ní jediný smluvní vztah;

"Sazbou" se rozumí pro daný obchod mezi stranami dohodnutá úroková sazka vyjádřená rozdílem mezi nákupní a prodejní cenou cenných papírů;

"Věřitelem" se rozumí poskytovatel úvěru;

"Dlužníkem" se rozumí nabyvatel úvěru;

"Doba trvání obchodu" se rozumí doba ode dne poskytnutí úvěru do dne splatnosti;

"Tržní cenou v případě nákupu" se rozumí cena jakéhokoli cenného papíru, za kterou je takový cenný papír možné nakoupit v daný den, a to

- a) v případě cenného papíru obchodovaného na BCPP aktuální kurz daného cenného papíru nebo
- b) není-li cenný papír obchodován na BCPP, závěrečná průměrná aukční cena RMS;
- c) v případě cenného papíru obchodovaného na zahraničním veřejném trhu aktuální kurz daného cenného papíru na takovémto trhu;
- d) v případě cenných papírů, u nichž nelze cenu stanovit podle bodů a) až c), nejvýhodnější cena, za kterou bylo možno v daný den takový cenný papír koupit s vynaložením odborné péče včetně narostlých a nevyplacených výnosů, pokud takový cenný papír tuto položku neobsahuje ve své shora uvedené ceně. V případě, že taková cena nebude pro daný den stanovena, bude se tržní cena rovnat ceně takto stanovené pro nejbližší datum dodání cenného papíru;

"Tržní cenou v případě neplnění závazku" se rozumí cena jakéhokoli cenného papíru v daný den, která se v případě, kdy dojde k neplnění závazku ze strany dlužníka rovná tržní ceně v případě prodeje takového cenného papíru, včetně nákladů spojených s takovým prodejem cenného papíru a veškerých výnosů z cenného papíru, které mají být v budoucnu vyplaceny věřiteli, a v případě, kdy dojde k neplnění závazků ze strany věřitele, tržní cena v případě nákupu takového cenného papíru, včetně nákladů spojených s takovou koupí cenného papíru a veškerých výnosů z cenného papíru, které mají být v budoucnu vyplaceny věřiteli. Tržní cena v případě neplnění závazku bude na základě pravidel uvedených předcházející větě vypočtena smluvní stranou, která smluvní povinnosti neporušila;

"Tržní cenou v případě prodeje" se rozumí cena jakéhokoli cenného papíru, za kterou je takový cenný papír možno prodat daný den, a to

- a) v případě cenného papíru obchodovaného na BCPP aktuální kurz daného cenného papíru nebo
- b) není-li cenný papír obchodován na BCPP průměrná aukční cena RMS;
- c) v případě cenného papíru obchodovaného na zahraničním veřejném trhu aktuální kurz daného cenného papíru na takovémto trhu;
- d) v případě cenných papírů, u nichž nelze cenu stanovit podle bodů a) až c), nejvýhodnější cena, za kterou bylo možno za daný den takový cenný papír prodat s vynaložením odborné péče včetně narostlých a nevyplacených výnosů, pokud takový cenný papír tuto položku neobsahuje ve své shora uvedené ceně. V případě, že taková cena nebude pro daný den stanovena, bude se tržní cena rovnat ceně takto stanovené pro nejbližší datum dodání cenného papíru;

"Úrokem" se rozumí částka úroku vypočítaná z jistiny úvěru na základě sazby, 360 denní roční báze a skutečného počtu dní uplynulých ode dne poskytnutí úvěru do dne splatnosti úvěru;

"Výnosem cenného papíru" se rozumí veškeré dividendy nebo jinak vyjádřené výnosy cenných papírů, ať již vyplacené nebo určené k výplatě v budoucnu, narostlé k cennému papíru během trvání obchodu;

"Zastupitelným cenným papírem" se rozumí zastupitelný cenný papír ve smyslu § 2 odst. 1 zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech. V případě, že předmětné cenné papíry byly v období mezi dnem poskytnutí úvěru a dnem splatnosti zcela nebo částečně vykoupeny emitentem a zrušeny, provede se vyrovnání v Kč, přičemž převáděcí částka se bude rovnat částce, za kterou byly takové cenné papíry emitentem vykoupeny.

### 5.3 Iniciace a uzavření obchodu, potvrzení obchodu

Iniciace a uzavření obchodu. Podmínky obchodu uzavíraného na základě rámcové smlouvy mohou být smluvními stranami dohodnuty ústně (telefonicky) nebo písemně (poštou, faxem, telexem, dálkopisem nebo prostřednictvím sítě Reuters nebo Bloomberg). Nabídka k uzavření obchodu může vyjít od kterékoli ze smluvních stran. Obchod je uzavřen okamžikem dohody o náležitostech obchodu uvedených v bodě 5.4 tohoto článku. Je-li nabídka k uzavření obchodu učiněna ústně, stačí

k uzavření obchodu její ústní přijetí. Je-li nabídka učiněna písemně, je k uzavření nutné její písemné přijetí.

Potvrzení obchodu. Uzavření obchodu musí být následně písemně potvrzeno oběma stranami. Písemné potvrzení bude mít podobu Potvrzení o uzavření obchodu (konfirmace), jak je popsáno níže a musí být podepsáno příslušnými osobami:

- a) tyto osoby budou shodné jako osoby uvedené v komisionářské smlouvě (nebo jejích přílohách) uzavřené mezi věřitelem a dlužníkem,
- b) v případě, že věřitel nemá uzavřenu komisionářskou smlouvu s dlužníkem, bude přílohou této smlouvy seznam osob a podpisové vzory, opatřené podpisem statutárního orgánu dotčené strany nebo alespoň podpisem na úrovni rámcové smlouvy. Tyto podpisové vzory jsou pro smluvní stranu, které byly doručeny, závazné do doby, než jí budou doručeny nové, platné za stejných podmínek.

V případě, že Potvrzení o uzavření obchodu nebude potvrzeno oběma smluvními stranami a nebude podepsáno příslušnými osobami smluvních stran, nemá tato skutečnost vliv na platnost uzavřeného obchodu.

Náležitosti Potvrzení o uzavření obchodu. Potvrzení o uzavření obchodu, na kterém se strany dohodly musí být jednoznačná a musí zahrnovat:

- a) údaje o převáděných cenných papírech - název převáděných cenných papírů nebo ISIN nebo jiné identifikační číslo, pokud existuje, počet kusů převáděných cenných papírů a jejich dohodnutá cena, případně ostatní údaje nezbytné pro identifikaci cenného papíru (forma, podoba, série, pořadové číslo, je-li přiděleno, splatnost),
- b) údaje o smluvních stranách - názvy smluvních stran, sídla smluvních stran,
- c) ostatní údaje nezbytné pro uskutečnění převodů cenných papírů nebo peněz na základě rámcové smlouvy,
- d) den uzavření obchodu, den poskytnutí úvěru, jistinu, datum splatnosti nebo způsob, jakým bude toto datum stanoveno,
- e) dlužnou částku, další podmínky obchodu, které mohou být mezi smluvními stranami v souladu s rámcovou smlouvou sjednány.

Jediný smluvní vztah. Písemná Potvrzení o uzavření obchodu (viz výše) tvoří společně s rámcovou smlouvou dohodu o poskytnutí úvěru zajišťovaném zajišťovací převodem cenných papírů. Pokud Potvrzení o uzavření obchodu obsahuje další ujednání, které je v rozporu s ustanoveními rámcové smlouvy, hledí se na takové ujednání jako na nesjednané. Pokud dohoda stran o jednotlivém obchodu obsahuje další ujednání, které je odchylné od ustanovení rámcové smlouvy a tato rámcová smlouva takové odchylné ujednání smluvních stran výslovně připouští, uskuteční se obchod v souladu s takovým zvláštním ujednáním dojednaným mezi stranami.

Poskytnutí úvěru. K převodu cenných papírů věřiteli a převedení jistiny dlužníku musí dojít v den poskytnutí úvěru. Převod cenných papírů se uskuteční za splnění podmínek rámcové smlouvy. Převedení jistiny dlužníku je pro účely plateb prováděných mezi různými bankami účinné okamžikem, kdy byla příslušná částka připsána na účet příjímající banky v clearingovém centru ČNB.

Splatnost. K převodu zastupitelných cenných papírů dlužníku a zaplacení dlužné částky věřiteli musí dojít v den splatnosti. Převod zastupitelných cenných papírů se uskuteční za splnění podmínek rámcové smlouvy. Zaplacení dlužné částky věřiteli je pro účely plateb prováděných mezi různými bankami účinné okamžikem, kdy byla příslušná částka připsána na účet příjímající banky v clearingovém centru ČNB.

#### 5.4 **Převody výnosů z cenného papíru, výkon práv z cenného papíru**

Zdanění převáděných výnosů. V případě, že za trvání obchodu nastane datum výnosu z cenného papíru, je věřitel povinen převést dlužníkovi částku rovnající se skutečně vyplacené částce výnosu cenného papíru, po odečtení jakýchkoli zákonem stanovených srážkových daní nebo poplatků. Nedohodnou-li se smluvní strany jinak, bude výplata výnosů poukázána věřitelem na účet dlužníka v CZK v den, kdy k výplatě výnosu z cenného papíru skutečně došlo.

Výkon práv. Nedohodnou-li se smluvní strany jinak, je věřitel po dobu trvání obchodu oprávněn vykonávat veškerá práva vyplývající z převedeného cenného papíru.

## 5.5 **Platby a převody cenných papírů**

**Měna.** Nedohodnou-li se smluvní strany jinak, budou všechny platby prováděny na základě rámcové smlouvy prováděny v CZK.

**Forma převodu.** Veškeré cenné papíry převáděné podle rámcové smlouvy mezi smluvními stranami musí:

- a) být vybaveny doklady nezbytnými pro jejich převod nebo takovými doklady, které může v souvislosti s jejich převodem věřitel nebo (v případě zpětného převodu) dlužník rozumně požadovat a
- b) být předány věřiteli nebo dlužníku nebo jejich schovateli nebo uživateli nebo
- c) být převedeny v SCP nebo
- d) být převedeny jiným způsobem, na kterém se smluvní strany dohodnou a který bude potvrzen v dohodě o obchodu.

**Daně a poplatky.** Nedohodnou-li se smluvní strany jinak, budou všechny platby v penězích prováděny na základě rámcové smlouvy v souvislosti s jakýmkoli obchodem prováděny v CZK bez srážky jakýchkoli poplatků, srážek nebo daní, nejsou-li takové poplatky, srážky nebo daně vyžadovány zákonem. V tom případě, není-li dohodnuto jinak, platící strana doplatí straně příjemci takovou dodatečnou částku, aby příjemci strana obdržela celkovou částku rovnající se částce, kterou by obdržela v případě, kdyby žádné poplatky, srážky nebo daně nebyly požadovány. Tím nejsou dotčena ustanovení předchozího bodu 5.4.

**Vyrovnění obchodu.** Smluvní strany se dohodly, že žádná smluvní strana nebude povinna převést cenné papíry nebo zastupitelné cenné papíry ani zaplatit jistinu nebo dlužnou částku, pokud jí druhá smluvní strana důvěryhodným způsobem neprokáže přede dnem platby nebo dodání, že je schopna dostát svým závazkům podle rámcové smlouvy a podmínek obsažených v dohodě o jednotlivém obchodu.

**Platba proti dodání.** Dohodnou-li se tak smluvní strany, budou cenné papíry dodány dlužníkem věřiteli proti převedení jistiny dlužníku a dlužná částka bude zaplácena dlužníkem ve prospěch věřitele proti dodání zastupitelných cenných papírů věřitelem dlužníku (simultánní převody).

**Dokumentace převodu.** Smluvní strany se vzájemně zavazují vyhotovit a řádně podepsat veškeré dokumenty a provést veškeré právní úkony nezbytné k uskutečnění převodu cenných papírů nebo zastupitelných cenných papírů v souladu s rámcovou smlouvou. Cenné papíry nebo zastupitelné cenné papíry převáděné oprávněné smluvní straně musí být převedeny bez jakýchkoli zástavních práv, omezení obchodování, omezení převoditelnosti nebo jakýchkoli jiných práv třetích osob (s výjimkou blokace trhem v případě, že jedna ze stran rámcové smlouvy je druhou stranou zastupována při realizaci obchodu na BCPP nebo RMS).

**Kompenzace plateb.** Po dohodě smluvních stran lze peněžní převody v souvislosti se dvěma nebo více obchody prováděnými na základě rámcové smlouvy mezi stejnými smluvními stranami v jeden den vzájemně kompenzovat a mezi smluvními stranami bude provedena pouze platba čistého rozdílu úhrnu takových peněžních plateb (saldo).

**Kompenzace převodů cenných papírů.** Po dohodě smluvních stran lze všechny zastupitelné cenné papíry převáděné mezi smluvními stranami v souvislosti se dvěma nebo více obchody na základě rámcové smlouvy v jeden den vzájemně kompenzovat a mezi stranami bude převedeno pouze saldo zastupitelných cenných papírů.

## 5.6 **Dorování obchodu**

**Pokles hodnoty cenných papírů.** Nedohodnou-li se smluvní strany písemně jinak, pak v případě, kdy tržní cena v případě prodeje převedených cenných papírů kdykoli za trvání obchodu poklesne v takovém rozsahu, který bude mít za následek pokles výše kolaterálu pod 50 % proti jeho hodnotě v okamžiku otevření obchodu,

- a) převede dlužník na výzvu věřitele nejpozději do jím stanovené lhůty další zastupitelné cenné papíry nebo odpovídající částky v penězích. Věřiteli bude převeden takový dodatečný počet zastupitelných cenných papírů nebo taková částka v penězích, aby se:
  - úhrnná tržní cena v případě prodeje cenných papírů převedených věřiteli v rámci daného obchodu opět rovnala nejméně úhrnné tržní ceně v případě prodeje, kterou měly cenné papíry převedené věřiteli v den poskytnutí úvěru nebo
  - součet úhrnné tržní ceny v případě prodeje cenných papírů převedených věřiteli v rámci daného obchodu a částky v penězích převedených věřiteli na základě tohoto článku opět

rovnal nejméně úhrnné tržní ceně v případě prodeje, kterou měly cenné papíry převedené věřiteli v den poskytnutí úvěru.

b) věřitel učiní veškeré právní a jiné úkony nezbytné k předčasnému ukončení předmětného obchodu.

Věřitel je oprávněn, s přihlédnutím k povaze jednotlivého obchodu, zvolit způsob jakým bude vůči dlužníkovi postupovat, tj. zda-li dle písm. a) vyzve dlužníka k dorovnání obchodu nebo dle písm. b) tento obchod předčasně ukončí.

V případě, kdy tržní cena v případě prodeje převedených cenných papírů kdykoli za trvání obchodu poklesne v takovém rozsahu, který bude mít za následek pokles výše kolaterálu pod 30% oproti jeho hodnotě v okamžiku otevření obchodu, je věřitel oprávněn bez ohledu na ustanovení předchozího odstavce učinit veškeré právní a jiné úkony nezbytné k předčasnému ukončení předmětného obchodu, a vymáhat na dlužníkovi případnou vzniklou škodu.

## PŘÍLOHA A2

### INVESTIČNÍ STRATEGIE OPERATIVNÍHO PORTFOLIA

#### Článek 1

##### Základní měna portfolia

- 1.1 Smluvní strany se dohodly, že základní měnou portfolia bude CZK.
- 1.2 Základní měna portfolia se použije zejména pro účely ocenění portfolia, výpočtu výnosu portfolia a pro výčet operací realizovaných v rámci obhospodařování portfolia.
- 1.3 Základní měna portfolia bude rovněž použita pro výpočet odměny náležející Obhospodařovateli za služby poskytované podle této smlouvy. Ustanovení této smlouvy o způsobu výpočtu a zúčtování odměny zůstávají nedotčena.

#### Článek 2

##### Investiční politika

- 2.1 Výnos  
Obhospodařovatel bude při správě aktiv Klienta vyhledávat investice, jejichž očekávaný výnos v ročním horizontu přesahuje bezrizikový výnos peněžních trhů v lokálních měnách.
- 2.2 Likvidita  
Potřeba likvidity je vysoká. Potřebu výběru hotovosti z portfolia Klient písemně či telefonicky oznámí v dostatečném předstihu. Obhospodařovatel neodpovídá za škody vzniklé pokyny na mimořádné výběry hotovosti z portfolia při nepříznivém vývoji na kapitálovém trhu.
- 2.3 Investiční horizont  
Předpokládaný investiční horizont je jeden rok.
- 2.4 Riziko  
Nízká míra rizika.
- 2.5 Daňový režim  
Podle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.
- 2.6 Legislativní omezení  
Právní řád České republiky.



### Článek 3 Alokace portfolia

Smluvní strany se pro účely obhospodařování portfolia dohodly, že Obhospodařovatel je oprávněn používat takové investiční nástroje, které svou povahou odpovídají indexům a trhům definovaným v tabulce níže:

Finanční instrument	Neutrální alokace	min.	max.
	%	%	%
Reverzní repo operace, státní pokladniční poukázky, fondy peněžního trhu, krátkodobé dluhopisy	100	0	100
Účty u bank a hotovost CZK	0	0	100

### Článek 4 Realizace a změny alokace portfolia

- 4.1 Smluvní strany se dohodly, že alokaci portfolia bude Obhospodařovatel realizovat prostřednictvím nákupu přímých titulů, indexových a investičních certifikátů, fondů kolektivního investování renomovaných správců, operací typu Buy&Sell a Sell &Buy, repo operací. Kromě trhů specifikovaných v článku 3 této přílohy může Obhospodařovatel v rámci obhospodařování portfolia nakupovat investiční nástroje na jiných trzích, ale maximálně do výše 20% objemu portfolia.
- 4.2 Realizace investiční strategie bude provedena postupným nákupem investičních nástrojů v souladu s vývojem na kapitálových trzích. Obhospodařovatel není během prvních 3 měsíců platnosti této smlouvy povinen dodržet minima a maxima alokace uvedené v článku 3 této přílohy.
- 4.3 Klient výslovně souhlasí s tím, že Obhospodařovatel je oprávněn realizaci alokace portfolia uskutečnit i nákupem cenných papírů kolektivního investování vydaných fondy kolektivního investování, které jsou obhospodařovány nebo spravovány Obhospodařovatelem (jedná se o výslovný souhlas zákazníka podle § 76 odst. 2 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění pozdějších předpisů). Ke dni podpisu této smlouvy se jedná o tyto fondy (podfondy) kolektivního investování:
- ATLANTIK Advanced Fixed Income CZK Fund
  - ATLANTIK Advanced Balanced CZK Fund
  - ATLANTIK Advanced Commodity CZK Fund
  - ATLANTIK Flexibilní dluhopisový fond, ATLANTIK Asset Management investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

### Článek 5 Principy a fungování termínových operací – repo operací

- 5.1 Smluvní strany se tímto dohodly, že jednou z forem obhospodařování portfolia budou termínované operace - repo operace, při nichž dochází ze strany Obhospodařovatele k poskytnutí finančních prostředků Klienta umístěných v portfoliu třetí osobě formou úvěru po určitou dobu za předem stanovený úrok. Současně s tím bude po dobu trvání repo operace pro účely zajištění návratnosti finančních prostředků třetí osobou zřízen zajišťovací převod práva k investičním nástrojům třetí osoby, kdy konkrétně dojde k převodu cenných papírů ve vlastnictví třetí osoby na majetkový účet Klienta ve Středisku cenných papírů nebo v jiné evidenci investičních nástrojů, přičemž jejich tržní hodnota převyšuje hodnotu finančních prostředků. V případě, že třetí osoba nevrátí finanční prostředky řádně a včas nebo zajištění úvěru je nedostatečné, je Obhospodařovatel oprávněn prodat cenné papíry poskytnuté jako zajištění a uspokojit tím existující pohledávku. Realizace jednotlivých

repo obchodů se bude řídit příslušnou rámcovou smlouvou o úvěru zajištěném převodem cenných papírů uzavřenou mezi Obhospodařovatelem a obchodníkem s cennými papíry, která obsahuje principy uvedené v dalších bodech tohoto článku.

## 5.2 Definice

- "Datum dividendy" se rozumí datum rozhodné pro stanovení majitele výnosu z cenného papíru;
- "Dlužnou částkou" se rozumí součet jistiny úvěru a úroku;
- "Dnem poskytnutí úvěru" se rozumí den, kdy mají být převáděné cenné papíry dodány dlužníkem věřiteli proti zaplacení jistiny věřitelem dlužníku;
- "Dnem splatnosti" se rozumí den, kdy mají být zastupitelné cenné papíry dodány věřitelem dlužníku proti splacení dlužné částky dlužníkem věřiteli;
- "Jistinou" se rozumí celková částka úvěru, zajištěná zajišťovacím převodem cenných papírů;
- "Kolaterálem" se rozumí korunový (CZK) rozdíl mezi tržní cenou převedených cenných papírů v okamžiku otevření obchodu a výší jistiny;
- "Neplněním závazku" se rozumí takové porušení povinnosti smluvní strany, na základě kterého je druhá smluvní strana oprávněna vypovědět rámcovou smlouvu o úvěru;
- "Obchodem" se rozumí dohoda o poskytnutí úvěru zajištěného převodem cenných papírů uzavřená na základě rámcové smlouvy a tvořící s ní jediný smluvní vztah;
- "Sazbou" se rozumí pro daný obchod mezi stranami dohodnutá úroková sazba vyjádřená rozdílem mezi nákupní a prodejní cenou cenných papírů;
- "Věřitelem" se rozumí poskytovatel úvěru;
- "Dlužníkem" se rozumí nabyvatel úvěru;
- "Doba trvání obchodu" se rozumí doba ode dne poskytnutí úvěru do dne splatnosti;
- "Tržní cenou v případě nákupu" se rozumí cena jakéhokoli cenného papíru, za kterou je takový cenný papír možné nakoupit v daný den, a to
- e) v případě cenného papíru obchodovaného na BCPP aktuální kurz daného cenného papíru nebo
  - f) není-li cenný papír obchodován na BCPP, závěrečná průměrná aukční cena RMS;
  - g) v případě cenného papíru obchodovaného na zahraničním veřejném trhu aktuální kurz daného cenného papíru na takovémto trhu;
  - h) v případě cenných papírů, u nichž nelze cenu stanovit podle bodů a) až c), nejméně výhodnější cena, za kterou bylo možno v daný den takový cenný papír koupit s vynaložením odborné péče včetně narostlých a nevyplacených výnosů, pokud takový cenný papír tuto položku neobsahuje ve své shora uvedené ceně. V případě, že taková cena nebude pro daný den stanovena, bude se tržní cena rovnat ceně takto stanovené pro nejbližší datum dodání cenného papíru.
- "Tržní cenou v případě neplnění závazku" se rozumí cena jakéhokoli cenného papíru v daný den, která se v případě, kdy dojde k neplnění závazku ze strany dlužníka rovná tržní ceně v případě prodeje takového cenného papíru, včetně nákladů spojených s takovým prodejem cenného papíru a veškerých výnosů z cenného papíru, které mají být v budoucnu vyplaceny věřiteli, a v případě, kdy dojde k neplnění závazků ze strany věřitele, tržní cena v případě nákupu takového cenného papíru, včetně nákladů spojených s takovou koupí cenného papíru a veškerých výnosů z cenného papíru, které mají být v budoucnu vyplaceny věřiteli. Tržní cena v případě neplnění závazku bude na základě pravidel uvedených předcházející větě vypočtena smluvní stranou, která smluvní povinnosti neporušila;
- "Tržní cenou v případě prodeje" se rozumí cena jakéhokoli cenného papíru, za kterou je takový cenný papír možné prodat daný den, a to
- e) v případě cenného papíru obchodovaného na BCPP aktuální kurz daného cenného papíru nebo
  - f) není-li cenný papír obchodován na BCPP průměrná aukční cena RMS;
  - g) v případě cenného papíru obchodovaného na zahraničním veřejném trhu aktuální kurz daného cenného papíru na takovémto trhu;
  - h) v případě cenných papírů, u nichž nelze cenu stanovit podle bodů a) až c), nejméně výhodnější cena, za kterou bylo možno za daný den takový cenný papír prodat s vynaložením odborné péče včetně narostlých a nevyplacených výnosů, pokud takový cenný papír tuto položku neobsahuje ve své shora uvedené ceně. V případě, že taková cena nebude pro daný den stanovena, bude se tržní cena rovnat ceně takto stanovené pro nejbližší datum dodání cenného papíru;
- "Úrokem" se rozumí částka úroku vypočítaná z jistiny úvěru na základě sazby, 360 denní roční báze a skutečného počtu dní uplynulých ode dne poskytnutí úvěru do dne splatnosti úvěru;

“Výnosem cenného papíru” se rozumí veškeré dividendy nebo jinak vyjádřené výnosy cenných papírů, ať již vyplacené nebo určené k výplatě v budoucnu, narostlé k cennému papíru během trvání obchodu;

“Zastupitelným cenným papírem” se rozumí zastupitelný cenný papír ve smyslu § 2 odst. 1 zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech. V případě, že předmětné cenné papíry byly v období mezi dnem poskytnutí úvěru a dnem splatnosti zcela nebo částečně vykoupeny emitentem a zrušeny, provede se vyrovnání v Kč, přičemž převáděcí částka se bude rovnat částce, za kterou byly takové cenné papíry emitentem vykoupeny.

#### 5.4 **Iniciace a uzavření obchodu, potvrzení obchodu**

Iniciace a uzavření obchodu. Podmínky obchodu uzavíraného na základě rámcové smlouvy mohou být smluvními stranami dohodnuty ústně (telefonicky) nebo písemně (poštou, faxem, telexem, dálkopisem nebo prostřednictvím sítě Reuters nebo Bloomberg). Nabídka k uzavření obchodu může vyjít od kterékoli ze smluvních stran. Obchod je uzavřen okamžikem dohody o náležitostech obchodu uvedených v bodě 5.4 tohoto článku. Je-li nabídka k uzavření obchodu učiněna ústně, stačí k uzavření obchodu její ústní přijetí. Je-li nabídka učiněna písemně, je k uzavření nutné její písemné přijetí.

Potvrzení obchodu. Uzavření obchodu musí být následně písemně potvrzeno oběma stranami. Písemné potvrzení bude mít podobu Potvrzení o uzavření obchodu (konfirmace), jak je popsáno níže a musí být podepsáno příslušnými osobami:

- c) tyto osoby budou shodné jako osoby uvedené v komisionářské smlouvě (nebo jejích přílohách) uzavřené mezi věřitelem a dlužníkem,
- d) v případě, že věřitel nemá uzavřenu komisionářskou smlouvu s dlužníkem, bude přílohou této smlouvy seznam osob a podpisové vzory, opatřené podpisem statutárního orgánu dotčené strany nebo alespoň podpisem na úrovni rámcové smlouvy. Tyto podpisové vzory jsou pro smluvní stranu, které byly doručeny, závazné do doby, než jí budou doručeny nové, platné za stejných podmínek.

V případě, že Potvrzení o uzavření obchodu nebude potvrzeno oběma smluvními stranami a nebude podepsáno příslušnými osobami smluvních stran, nemá tato skutečnost vliv na platnost uzavřeného obchodu.

Náležitosti Potvrzení o uzavření obchodu. Potvrzení o uzavření obchodu, na kterém se strany dohodly musí být jednoznačná a musí zahrnovat:

- a) údaje o převáděných cenných papírech - název převáděných cenných papírů nebo ISIN nebo jiné identifikační číslo, pokud existuje, počet kusů převáděných cenných papírů a jejich dohodnutá cena, případně ostatní údaje nezbytné pro identifikaci cenného papíru (forma, podoba, série, pořadové číslo, je-li přiděleno, splatnost),
- b) údaje o smluvních stranách - názvy smluvních stran, sídla smluvních stran,
- c) ostatní údaje nezbytné pro uskutečnění převodů cenných papírů nebo peněz na základě rámcové smlouvy,
- d) den uzavření obchodu, den poskytnutí úvěru, jistinu, datum splatnosti nebo způsob, jakým bude toto datum stanoveno,
- e) dlužnou částku, další podmínky obchodu, které mohou být mezi smluvními stranami v souladu s rámcovou smlouvou sjednány.

Jediný smluvní vztah. Písemná Potvrzení o uzavření obchodu (viz výše) tvoří společně s rámcovou smlouvou dohodu o poskytnutí úvěru zajišťovaném zajišťovacím převodem cenných papírů. Pokud Potvrzení o uzavření obchodu obsahuje další ujednání, které je v rozporu s ustanoveními rámcové smlouvy, hledí se na takové ujednání jako na nesjednané. Pokud dohoda stran o jednotlivém obchodu obsahuje další ujednání, které je odchylné od ustanovení rámcové smlouvy a tato rámcová smlouva takové odchylné ujednání smluvních stran výslovně připouští, uskuteční se obchod v souladu s takovým zvláštním ujednáním dojednaným mezi stranami.

Poskytnutí úvěru. K převodu cenných papírů věřiteli a převedení jistiny dlužníku musí dojít v den poskytnutí úvěru. Převod cenných papírů se uskuteční za splnění podmínek rámcové smlouvy. Převedení jistiny dlužníku je pro účely plateb prováděných mezi různými bankami účinné okamžikem, kdy byla příslušná částka připsána na účet přijímací banky v clearingovém centru ČNB.

Splatnost. K převodu zastupitelných cenných papírů dlužníku a zaplacení dlužné částky věřiteli musí dojít v den splatnosti. Převod zastupitelných cenných papírů se uskuteční za splnění podmínek

rámcové smlouvy. Zaplacení dlužné částky věřiteli je pro účely plateb prováděných mezi různými bankami účinné okamžikem, kdy byla příslušná částka připsána na účet přijímající banky v clearingovém centru ČNB.

#### 5.4 **Převody výnosů z cenného papíru, výkon práv z cenného papíru**

Zdanění převáděných výnosů. V případě, že za trvání obchodu nastane datum výnosu z cenného papíru, je věřitel povinen převést dlužníkovi částku rovnající se skutečně vyplacené částce výnosu cenného papíru, po odečtení jakýchkoli zákonem stanovených srážkových daní nebo poplatků. Nedohodnou-li se smluvní strany jinak, bude výplata výnosů poukázána věřitelem na účet dlužníka v CZK v den, kdy k výplatě výnosu z cenného papíru skutečně došlo.

Výkon práv. Nedohodnou-li se smluvní strany jinak, je věřitel po dobu trvání obchodu oprávněn vykonávat veškerá práva vyplývající z převedeného cenného papíru.

#### 5.5 **Platby a převody cenných papírů**

Měna. Nedohodnou-li se smluvní strany jinak, budou všechny platby prováděné na základě rámcové smlouvy prováděny v CZK.

Forma převodu. Veškeré cenné papíry převáděné podle rámcové smlouvy mezi smluvními stranami musí:

- e) být vybaveny doklady nezbytnými pro jejich převod nebo takovými doklady, které může v souvislosti s jejich převodem věřitel nebo (v případě zpětného převodu) dlužník rozumně požadovat a
- f) být předány věřiteli nebo dlužníku nebo jejich schovateli nebo uživateli nebo
- g) být převedeny v SCP nebo
- h) být převedeny jiným způsobem, na kterém se smluvní strany dohodnou a který bude potvrzen v dohodě o obchodu.

Daně a poplatky. Nedohodnou-li se smluvní strany jinak, budou všechny platby v penězích prováděné na základě rámcové smlouvy v souvislosti s jakýmkoli obchodem prováděny v CZK bez srážky jakýchkoli poplatků, srážek nebo daní, nejsou-li takové poplatky, srážky nebo daně vyžadovány zákonem. V tom případě, není-li dohodnuto jinak, platící strana doplatí straně přijímací takovou dodatečnou částku, aby přijímací strana obdržela celkovou částku rovnající se částce, kterou by obdržela v případě, kdyby žádné poplatky, srážky nebo daně nebyly požadovány. Tím nejsou dotčena ustanovení předchozího bodu 5.4.

Vyrovnění obchodu. Smluvní strany se dohodly, že žádná smluvní strana nebude povinna převést cenné papíry nebo zastupitelné cenné papíry ani zaplatit jistinu nebo dlužnou částku, pokud jí druhá smluvní strana důvěryhodným způsobem neprokáže přede dnem platby nebo dodání, že je schopna dostát svým závazkům podle rámcové smlouvy a podmínek obsažených v dohodě o jednotlivém obchodu.

Platba proti dodání. Dohodnou-li se tak smluvní strany, budou cenné papíry dodány dlužníkem věřiteli proti převedení jistiny dlužníku a dlužná částka bude zaplacená dlužníkem ve prospěch věřitele proti dodání zastupitelných cenných papírů věřitelem dlužníku (simultánní převody).

Dokumentace převodu. Smluvní strany se vzájemně zavazují vyhotovit a řádně podepsat veškeré dokumenty a provést veškeré právní úkony nezbytné k uskutečnění převodu cenných papírů nebo zastupitelných cenných papírů v souladu s rámcovou smlouvou. Cenné papíry nebo zastupitelné cenné papíry převáděné oprávněné smluvní straně musí být převedeny bez jakýchkoli zástavních práv, omezení obchodování, omezení převoditelnosti nebo jakýchkoli jiných práv třetích osob (s výjimkou blokace trhem v případě, že jedna ze stran rámcové smlouvy je druhou stranou zastupována při realizaci obchodu na BCPP nebo RMS).

Kompenzace plateb. Po dohodě smluvních stran lze peněžní převody v souvislosti se dvěma nebo více obchody prováděnými na základě rámcové smlouvy mezi stejnými smluvními stranami v jeden den vzájemně kompenzovat a mezi smluvními stranami bude provedena pouze platba čistého rozdílu úhrnu takových peněžních plateb (saldo).

Kompenzace převodů cenných papírů. Po dohodě smluvních stran lze všechny zastupitelné cenné papíry převáděné mezi smluvními stranami v souvislosti se dvěma nebo více obchody na základě rámcové smlouvy v jeden den vzájemně kompenzovat a mezi stranami bude převedeno pouze saldo zastupitelných cenných papírů.

## 5.6 Dorovnání obchodu

Pokles hodnoty cenných papírů. Nedohodnou-li se smluvní strany písemně jinak, pak v případě, kdy tržní cena v případě prodeje převedených cenných papírů kdykoli za trvání obchodu poklesne v takovém rozsahu, který bude mít za následek pokles výše kolaterálu pod 50 % oproti jeho hodnotě v okamžiku otevření obchodu,

- c) převede dlužník na výzvu věřitele nejpozději do jím stanovené lhůty další zastupitelné cenné papíry nebo odpovídající částky v penězích. Věřiteli bude převeden takový dodatečný počet zastupitelných cenných papírů nebo taková částka v penězích, aby se:
- úhrnná tržní cena v případě prodeje cenných papírů převedených věřiteli v rámci daného obchodu opět rovnala nejméně úhrnné tržní ceně v případě prodeje, kterou měly cenné papíry převedené věřiteli v den poskytnutí úvěru nebo
  - součet úhrnné tržní ceny v případě prodeje cenných papírů převedených věřiteli v rámci daného obchodu a částky v penězích převedených věřiteli na základě tohoto článku opět rovnal nejméně úhrnné tržní ceně v případě prodeje, kterou měly cenné papíry převedené věřiteli v den poskytnutí úvěru.
- d) věřitel učiní veškeré právní a jiné úkony nezbytné k předčasnému ukončení předmětného obchodu.

Věřitel je oprávněn, s přihlédnutím k povaze jednotlivého obchodu, zvolit způsob jakým bude vůči dlužníkovi postupovat, tj. zda-li dle písm. a) vyzve dlužníka k dorovnání obchodu nebo dle písm. b) tento obchod předčasně ukončí.

V případě, kdy tržní cena v případě prodeje převedených cenných papírů kdykoli za trvání obchodu poklesne v takovém rozsahu, který bude mít za následek pokles výše kolaterálu pod 30% oproti jeho hodnotě v okamžiku otevření obchodu, je věřitel oprávněn bez ohledu na ustanovení předchozího odstavce učinit veškeré právní a jiné úkony nezbytné k předčasnému ukončení předmětného obchodu, a vymáhat na dlužníkovi případnou vzniklou škodu.

## PŘÍLOHA B

### PODMÍNKY PODÁVÁNÍ TELEFONICKÝCH POKYNŮ NA VÝBĚR PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ Z PORTFOLIA

#### Článek 1

#### Úvodní ustanovení

- 1.1 Smluvní strany se dohodly, že je Klient oprávněn provést mimořádný výběr peněžních prostředků z portfolia i na základě telefonického pokynu (dále jen „Telefonický pokyn“), a to za podmínek uvedených v této příloze. Jedná se o rozšíření oprávnění Klienta uvedené v článku 6.1 písm. d) této smlouvy.
- 1.2 Pokud budou Klientem splněny všechny podmínky podle této přílohy, je Obhospodařovatel povinen Telefonický pokyn akceptovat a bez zbytečného odkladu provést.
- 1.3 Základní podmínky pro podávání Telefonických pokynů jsou:
- a) podání Telefonického pokynu k tomu oprávněnou osobou zavoláním z předem dohodnutého telefonního čísla Klienta (článek 2 této přílohy),
  - b) podání Telefonického pokynu zavoláním na předem dohodnuté telefonní číslo Obhospodařovatele (článek 3 této přílohy),
  - c) žádost o zaslání peněžních prostředků na základě Telefonického pokynu na jeden z předem dohodnutých bankovních účtů Klienta (článek 4 této přílohy).

## Článek 2 Oprávněné osoby Klienta

Telefonický pokyn je oprávněna jménem Klienta podat jen osoba uvedená v následující tabulce, a to zavoláním z telefonního čísla uvedeného u svého jména:

Jméno a příjmení	Funkce / pozice	Telefonní číslo
JUDr. Daniel Volák	Starosta města	476 767 611
Ing. Nikola Exnerová	Vedoucí finančního odboru	476 767 660

## Článek 3 Telefonní číslo Obhospodařovatele

3.1 Telefonický pokyn musí být uskutečněn zavoláním na následující telefonní číslo Obhospodařovatele:

Telefonní číslo Obhospodařovatele
+420 545 423 447

3.2 Obhospodařovatel tímto upozorňuje Klienta, že telefonní linka uvedené v článku 3.1 této přílohy je nahrávaná. Klient podpisem této smlouvy souhlasí s nahráváním Telefonických pokynů.

## Článek 4 Bankovní účet Klienta



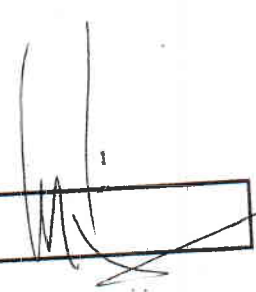
Klient je oprávněn prostřednictvím Telefonického pokynu žádat o zaslání peněžních prostředků z portfolia pouze na bankovní účet uvedený v následující tabulce:

Název účtu	Číslo účtu/kód banky IBAN	Měna	Název, adresa banky
	1222-0000921491 / 0100	CZK	KB, a.s. nám. Míru 113 436 01 LITVÍNOV

## Článek 5 Závěrečná ustanovení

- 5.1 Klient podpisem této smlouvy zmocňuje osoby uvedené v článku 2 této přílohy k podávání pokynů k mimořádnému výběru peněžních prostředků z portfolia i na základě písemné žádosti podle článku 6.1 písm. d) této smlouvy. Na žádosti podle předchozí věty musí být podpis osoby uvedené v článku 2 této přílohy úředně ověřen a žádost musí být doručena Obhospodařovateli, nebo musí žádost podle předchozí věty osoba uvedená v článku 2 této přílohy podepsat přímo před pracovníkem Obhospodařovatele nebo jím pověřenou osobou.
- 5.2 Obhospodařovatel je oprávněn neprovést Telefonický pokyn, pokud má jakékoli pochybnosti o splnění jedné nebo více podmínek uvedených v této příloze. O neprovedení Telefonického pokynu je Obhospodařovatel Klienta povinen informovat.

Smlouva číslo: OKT/4883/09

	Datum	Jméno	Funkce	Podpis
Zpracoval:		Ing. Vratislav Svoboda	předseda představenstva AAM	
Schválil:		Ing. Nikola Exnerová	vedoucí odboru finančního	
Správce rozpočtu:		Petra Vokurková	referent odboru finančního	
Advokátní kancelář:	---			
Schváleno - RM:	---			
ZM:	1099/36			
Zveřejněno:	---			
Vedení města:		JUDr. Daniel Volák	starosta	



ATLANTIK Asset Management investiční společnost, a.s.  
Hilského 1843/6, 602 00 Brno IČ 69470411 (4)