

SMLOUVA

o obhospodařování cenných papírů

STATUTÁRNÍ MĚSTO ←
JIHLAVA

ČESKÁ S
SPOŘITELNA

SMLOUVA O OBHOSPODAŘOVÁNÍ CENNÝCH PAPÍRŮ

Statutární město Jihlava

se sídlem: Masarykovo nám. 1, 586 28 Jihlava

IČ: 00286010

zastoupená

(dále jen „Klient“)

a

Česká spořitelna, a.s.

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171

se sídlem: Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45 24 47 82

zastoupená

(dále jen „Banka“)

uzavírají podle ustanovení zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech,
ve znění pozdějších předpisů, tuto

Smlouvu o obhospodařování cenných papírů (dále jen „Smlouva“)

1. Předmět Smlouvy

- 1.1 Předmětem této Smlouvy je obhospodařování majetku Klienta, tvořeného cennými papíry a peněžními prostředky určenými k investování do cenných papírů, jehož stav při uzavření této Smlouvy je specifikován v Příloze č. 1 (dále jen „Majetek“).
- 1.2 Obhospodařováním Majetku Klienta se ve smyslu této Smlouvy rozumí obstarávání koupě, prodeje a prvotního nabytí cenných papírů Bankou jménem Klienta na účet Klienta nebo jménem Banky na účet Klienta (dále jen „Investiční operace“), a to i bez pokynů Klienta. Smluvní strany v Příloze č. 1 této Smlouvy stanoví, jestli je součástí obhospodařování Majetku ve smyslu této Smlouvy také úschova a správa cenných papírů, nebo zda je úschova a správa cenných papírů předmětem samostatné smlouvy mezi Bankou a Klientem.
- 1.3 Cennými papíry se ve smyslu této Smlouvy rozumí i další investiční nástroje, pokud se smluvní strany dohodnou, že předmětem obhospodařování budou i další investiční nástroje.
- 1.4 Klient podpisem této Smlouvy zmocňuje Banku ke všem právním úkonům spojeným s obhospodařováním Majetku (zejm. k otevření běžných účtů pro klienta, k nakládání s peněžními prostředky a cennými papíry, které jsou součástí Majetku; k otevírání a rušení účtů cenných papírů pro Klienta ve Středisku cenných papírů nebo v jiné obdobné evidenci zaknihovaných cenných papírů atd.). Banka je oprávněna zmocnit další osobu, aby místo ní jednala na základě této Smlouvy. Klient se zavazuje v případě nutnosti a na základě žádosti Banky zmocnit k určitým právním úkonům přímo zaměstnance Banky určené Bankou. Klient se zavazuje v případě potřeby předat Bance včas po její výzvě všechny potřebné písemné plné moci.

2. Základní závazky smluvních stran

- 2.1 Banka se zavazuje, že bude obhospodařovat Majetek Klienta s cílem jeho dlouhodobého zhodnocování při dodržování sjednaných podmínek pro nakládání s Majetkem, přičemž bude udržovat dohodnutou strukturu Majetku uvedenou v Příloze č. 2. Banka se dále zavazuje, že bude provádět obhospodařování Majetku s odbornou péčí, v souladu s touto Smlouvou, při zachování zásad obezřetnosti, důvěrnosti, respektování zájmů Klienta a dodržování všech platných právních předpisů.

- 2.2 Banka je oprávněna provádět obhospodařování Majetku, také prostřednictvím jiného obchodníka s cennými papíry nebo zahraničního obchodníka s cennými papíry z členské země OECD (dále jen „Agenti“). Banka odpovídá za to, že její Agenti mají odbornou způsobilost a mají oprávnění k provádění předmětných úkonů a činností. Použije-li Banka ke splnění svého závazku Agenti, odpovídá za jeho činnost.
- 2.3 Klient se zavazuje zaplatit Bance za obhospodařování Majetku sjednanou úplatu specifikovanou v článku 8. Klient se dále zavazuje uhradit Bance náklady, které Bance vzniknou při činnostech dle této Smlouvy specifikované v příloze 4.
- 3. Vklad, další vklady a výběry**
- 3.1 Klient na základě této Smlouvy předává do obhospodařování Bance peněžní prostředky a cenné papíry (dále jen „Vklad“), jejichž množství, typ, finanční objem a další nezbytné technické specifikace jsou uvedené v Příloze č. 1. Počáteční objem Vkladu ve finančním vyjádření bude stanoven metodou používanou pro oceňování Majetku dle Přílohy č. 3. Vklad se předáním Bance stává součástí Majetku.
- 3.2 Předáním peněžních prostředků Klienta do obhospodařování Bance se rozumí jejich převedení na zvláštní peněžní účet Klienta ve smyslu článku 4.2 této Smlouvy. Předáním listinných cenných papírů Klienta do obhospodařování Bance se rozumí jejich fyzické předání Bance. Klient se zavazuje listinné cenné papíry, které jsou součástí Vkladu, předat Bance do pěti pracovních dnů od účinnosti této Smlouvy, pokud již nebyly dříve uschovány nebo uloženy v Bance. Předáním zaknihovaných cenných papírů Klienta do obhospodařování Bance se rozumí registrace pozastavení práva Klienta nebo třetí osoby nakládat s takovými cennými papíry ve Sředisku cenných papírů nebo v jiné obdobné evidenci zaknihovaných cenných papírů ve prospěch Banky. Klient zmocňuje Banku, aby provedla ve svůj prospěch registraci pozastavení práva Klienta nakládat se zaknihovanými cennými papíry, které jsou součástí Vkladu.
- 3.3 Klient je po dobu účinnosti této Smlouvy oprávněn na základě předchozího oznámení Bance převádět na zvláštní běžný účet ve smyslu článku 4.2 další peněžní prostředky a po dohodě s Bankou je Klient oprávněn na základě písemných dodatků k této Smlouvě předávat do obhospodařování Bance další cenné papíry (dále jen „Další vklady“). Pro Další vklady platí obdobně ustanovení článku 3.2 této Smlouvy. Další vklad se předáním Bance stává součástí Majetku. Klient bere na vědomí, že Další vklady mohou způsobit odchylky od dohodnuté struktury Portfolia (dále jen „Portfolio“). Odchylky od stanovených podmínek a limitů způsobené Dalšími vklady nejsou porušením podmínek obhospodařování Majetku Bankou.
- 3.4 Klient je po dobu účinnosti Smlouvy oprávněn dávat Bance pokyny k převodu peněžních prostředků na účet stanovený Klientem. Banka je povinna provést převod peněžních prostředků ve výši do CZK 200 mil do deseti dnů, jinak do 15 dnů ode dne podání pokynu (dále jen „Výběry“). Klient bere na vědomí, že jakékoliv Výběry mohou negativně ovlivnit výnosy z obhospodařování Majetku. V případě Výběru obě smluvní strany učiní všechny úkony a opatření nutné k vynětí vybraných peněžních prostředků nebo cenných papírů z obhospodařování Majetku.
- 4. Evidence Majetku**
- 4.1 Banka je povinna vést evidenci Majetku, který obhospodařuje pro Klienta.
- 4.2 Smluvní strany současně s uzavřením této Smlouvy uzavřou smlouvu o zřízení a vedení běžného účtu pro obchody na finančních trzích (dále jen „Smlouva o účtu“), pokud již tato smlouva nebyla uzavřena dříve. Banka na základě Smlouvy o účtu zřídí pro Klienta zvláštní běžný účet, který má charakter vkladového účtu. Na tomto účtu budou evidovány volně peněžní prostředky Klienta uložené v Bance, které jsou součástí obhospodařovaného Majetku (dále jen „Peněžní účet“). Peněžní účet bude sloužit zejména ke vkladům peněžních prostředků ve smyslu článku 3 a k evidenci ostatních volných peněžních prostředků Klienta (např. peněžních prostředků získaných z prodeje cenných papírů, výnosů z peněžních prostředků a cenných papírů před jejich reinvestováním apod.).
- 4.3 Cenné papíry, které jsou součástí Majetku, je Banka povinna evidovat na majetkovém účtu nebo majetkových účtech ve prospěch Klienta (dále jen „Majetkové účty“). Banka na Majetkových účtech eviduje jméno nebo název, identifikační číslo nebo rodné číslo a sídlo nebo místo podnikání nebo bydliště Klienta a emitenta cenného papíru, druh evidovaného cenného papíru a jeho jmenovitou hodnotu. Cenné papíry evidované na Majetkových účtech jsou majetkem Klienta nebo jsou drženy ve prospěch Klienta.
- 5. Investiční operace**
- 5.1 Banka je povinna i bez pokynu Klienta obstarávat Investiční operace tak, aby byl splněn účel této Smlouvy. Investiční operace je Banka povinna provádět za nejvýhodnějších podmínek, zejména za nejvýhodnější ceny, které je možno při vynaložení odborné péče dosáhnout.

- 5.2 Banka je povinna po předání Vkladu obstarat investiční operace tak, aby byla v nejkratším možném čase dosažena dohodnutá struktura Portfolia a udržovat dohodnutou strukturu Portfolia po celou dobu účinnosti Smlouvy, pokud se smluvní strany dodatkem k této Smlouvě nedohodnou na změně struktury Portfolia (v takovém případě je Banka povinna realizovat investiční operace tak, aby byla v nejkratším možném čase dosažena struktura Portfolia, uvedená v příslušném dodatku ke Smlouvě). Za porušení podmínek obhospodařování Majetku dle této Smlouvy se nepovažují krátkodobé odchylky (do 6 měsíců) od stanovených podmínek a limitů, způsobené krátkodobými změnami kurzů cenných papírů nebo peněžních prostředků nebo investičními operacemi.
- 5.3 Klient souhlasí s tím, že Banka je oprávněna provádět investiční operace na účet Klienta společně s prováděním investičních operací na účet jiných svých Klientů. Pokud není možné realizovat při hromadném provádění investičních operací všechny operace za stejnou cenu, bude k tíži nebo ve prospěch Klienta účtována průměrná cena dosažená při hromadném provádění investičních operací.
6. Úschova a správa cenných papírů
- 6.1 Banka se zavazuje převzít listinné cenné papíry Klienta, které jsou součástí Majetku do hromadné úschovy. Po dobu účinnosti této Smlouvy Klient není oprávněn požadovat, aby mu byl listinný cenný papír, který je součástí Majetku, odevzdán. Banka je oprávněna předat uložený cenný papír do druhotné úschovy.
- 6.2 Banka vykonává právní úkony spojené se správou cenných papírů, které jsou součástí Majetku, podle okolností buď jménem Klienta a na účet Klienta, anebo svým jménem a na účet Klienta.
- 6.3 Není-li dále stanoveno jinak, Banka je povinna i bez pokynu Klienta činit po dobu účinnosti této Smlouvy právní úkony, které jsou nutné k výkonu a zachování práv spojených s cennými papíry, které jsou součástí Majetku, zejména požadovat splnění závazků spojených s cenným papírem (s výjimkou předčasného splacení podle volby majitele cenného papíru) a přijímat ve prospěch Klienta plnění závazků spojených s cennými papíry.
- 6.4 Bez pokynu Klienta Banka není povinna (je však oprávněna) vykonávat výměnná nebo předkupní práva s cennými papíry spojená a přijímat veřejné návrhy na koupi cenných papírů, vykonávat hlasovací práva spojená s cennými papíry a požadovat předčasné splacení cenných papírů. Banka je povinna informovat Klienta o každém veřejném oznámení, které učiní emitent cenných papírů, pokud takové oznámení obsahuje informace nezbytné pro Klienta k vydání pokynu podle předchozí věty a pokud toto oznámení bude Bance doručeno emitentem cenných papírů nebo jinou osobou. Pro vyloučení pochybností se uvádí, že Banka není povinna sama sledovat ani vyžadovat si jakékoliv informace o cenných papírech žádným jiným způsobem a pokud Banka neobdrží pokyn Klienta, je oprávněna práva uvedená v tomto ustanovení nechat propadnout bez jejich uplatnění.
7. Zhodnocení a výnosy z Majetku
- 7.1 Zhodnocením Majetku se pro účely této Smlouvy rozumí zvýšení tržní hodnoty Majetku. Tržní hodnotou Majetku se rozumí hodnota Majetku zjištěná jeho oceněním a vyjádřená v měně, která je stanovena v Příloze č. 3 (referenční měna). Pravidla oceňování Majetku pro účely této Smlouvy jsou stanovena v Příloze č. 3. Banka nezaručuje Klientovi zhodnocení Majetku ani míru zhodnocení Majetku.
- 7.2 Výnosy se pro účely této Smlouvy rozumí výnosy z cenných papírů (zejména výnosy z rozdílů cen cenných papírů při koupi a prodeji a úrokové a dividendové výnosy z cenných papírů) a výnosy z peněžních prostředků (zejména výnosy z koupě a prodeje peněžních prostředků a úrokové výnosy z peněžních prostředků). Čistými výnosy se pro účely této Smlouvy rozumí výnosy snížené o sjednanou úplatu a úhradu nákladů dle této Smlouvy a snížené o srážkové daně, příp. jiné daně nebo poplatky. Banka nezaručuje Klientovi dosažení výnosů z Majetku ani míru výnosů z Majetku.
- 7.3 Čisté výnosy Banka reinvestuje v rámci obhospodařování Majetku, pokud v Příloze č. 1 nebo v dodatku k této Smlouvě nebude sjednáno, že čisté výnosy bude Banka ve stanovených intervalech vyplácet Klientovi.
8. Úplata a úhrada nákladů
- 8.1 Úplata, která náleží Bance za provádění investičních operací je stanovena v Příloze č. 4. Úplata za provedení každé investiční operace je splatná po provedení příslušné investiční operace.
- 8.2 Úplata, která náleží Bance za úschovu a správu cenných papírů, které jsou součástí Majetku, je stanovena v Příloze č. 4. Splatnost úplaty za úschovu a správu cenných papírů je uvedena v Příloze č. 4.

- 8.3 Náklady, které Bance vzniknou při činnostech dle této Smlouvy, jsou zejména poplatky obchodníků s cennými papíry a poplatky hrazené organizátorům trhů s cennými papíry, osobám, které vedou evidenci zaknihovaných cenných papírů nebo které provádějí vypořádání obchodů s cennými papíry, dále poplatky depozitářům cenných papírů, poplatky a odměny hrazené Agentům Banky a veškeré další nutné nebo účelné vynaložené náklady Banky na uskutečnění činností dle této Smlouvy, které nejsou vymezeny v Příloze č. 4.
- 8.4 Banka je povinna provést písemné vyúčtování sjednané úplaty a nákladů a předat toto vyúčtování Klientovi. Klient je povinen uhradit sjednanou úplatu a náklady dle podmínek stanovených v Příloze č. 4. Nebudou-li tyto platby uhrazeny ve sjednaném termínu, Banka je oprávněna použít k úhradě sjednané úplaty a nákladů peněžní prostředky na Peněžním účtu, příp. uspokojit svůj nárok na úhradu úplaty a nákladů prodejem odpovídajícího množství cenných papírů obsažených v Majetku.
- 9. Prohlášení a závazky Klienta**
- 9.1 Klient tímto k datu uzavření této Smlouvy a ke každému dni po dobu platnosti a účinnosti této Smlouvy prohlašuje:
- (a) Klient je právnickou osobou řádně založenou a existující v souladu s právními předpisy;
 - (b) Klient je výhradním vlastníkem Majetku, přičemž tento Majetek není zatížen právy třetích osob;
 - (c) Klient má plnou způsobilost ke všem právním úkonům ve vztahu s Majetkem, které jeho jménem nebo na jeho účet provádí Banka a tyto úkony zakládají platné a vymahatelné závazky Klienta, přičemž tyto závazky nejsou v rozporu se zakladatelskými a ostatními organizačními předpisy Klienta a nebudou v rozporu s jakoukoliv smlouvou nebo jakýmkoliv rozhodnutím, které se týkají Klienta;
 - (d) Klient je v souladu s příslušnými právními předpisy a svými organizačními dokumenty oprávněn uzavřít tuto Smlouvu a plnit závazky pro něho vyplývající z této Smlouvy, přičemž tato Smlouva zakládá platné a vymahatelné závazky Klienta;
 - (e) Klient získal veškeré potřebné souhlasy a povolení k tomu, aby mohl řádně uzavřít tuto Smlouvu a uzavření této Smlouvy a plnění závazků z ní vyplývajících nezaloží porušení jakéhokoli právní povinnosti Klienta;
 - (f) Klient není v úpadku a podle vědomí Klienta neexistují ani nehrozí žádné soudní spory nebo správní či rozhodčí řízení nebo jiné skutečnosti, které by mohly zásadně negativně ovlivnit schopnost Klienta dostát svým závazkům z této Smlouvy;
 - (g) Klient je srozuměn s právními, daňovými a účetními souvislostmi ve vztahu k Majetku a k nakládání s Majetkem dle této Smlouvy.
- 9.2 Klient se zavazuje, že po dobu účinnosti této Smlouvy bude s Majetkem nakládat jen prostřednictvím Banky, tj. nebude s Majetkem přímo ani prostřednictvím třetí osoby nakládat, ani nebude přímo ani prostřednictvím třetí osoby vykonávat a uplatňovat práva spojená s Majetkem, ani nebude Bance zadávat jiné pokyny, než které jsou výslovně uvedeny v této Smlouvě a dále se zavazuje nezatížit Majetek jakýmkoliv právy třetích osob a zavazuje se neudělit jakékoliv třetí osobě jakékoliv právo k Majetku, protože Banka nebude schopna provádět investiční operace, pokud bude současně Klient nebo třetí osoba nakládat s Majetkem, nebo vykonávat a uplatňovat práva spojená s Majetkem, nebo pokud bude Majetek zatížen právy třetích osob.
- 9.3 Klient se zavazuje v případě potřeby včas po výzvě Banky učinit opatření, aby Banka nebo jí označený Agent byl oprávněn v potřebném rozsahu dávat příkazy k nakládání se zaknihovanými cennými papíry, které jsou součástí Majetku. Klient poskytne Bance potřebnou součinnost k registraci pozastavení práva Klienta nebo třetí osoby nakládat se zaknihovanými cennými papíry Klienta ve Sředisku cenných papírů nebo v jiné obdobné evidenci zaknihovaných cenných papírů ve prospěch Banky nebo jejího Agentu.
- 9.4 V případě, že předmětem této Smlouvy je i správa cenných papírů, Klient se zavazuje předat Bance výpisy z evidence zaknihovaných cenných papírů, výpisy z bankovních účtů a další doklady požadované Bankou v originále nebo v úředně ověřené kopii. Klient se dále zavazuje poskytovat Bance informace, které jsou podstatné v souvislosti s obhospodařováním Majetku a sdělovat Bance veškeré změny, týkající se údajů, které poskytli Bance na základě této Smlouvy. Na základě žádosti Banky bude Klient poskytovat Bance i další informace v souvislosti s obhospodařováním Majetku.
- 10. Informační povinnosti Banky**
- 10.1 Banka se zavazuje nepsaně písemně informovat Klienta o všech okolnostech souvisejících s obhospodařováním Majetku, které mají vliv na plnění této smlouvy a na hospodaření Klienta.
- 10.2 Banka se zavazuje písemně informovat Klienta o struktuře obhospodařovaného Majetku, o vývoji tržní hodnoty obhospodařovaného Majetku a o svých úkonech při obhospodařování Majetku formou

periodických zpráv (dále jen „Zprávy“ nebo „Zpráva“). Frekvence zasílání Zpráv a jejich struktura je stanovena v Příloze č. 5. Součástí Zpráv je i vyúčtování úplat a nákladů a další informace požadované právními předpisy.

- 10.3 Pokud Banka neobdrží od Klienta do dvaceti pěti dnů od doručení Zprávy Klientovi připomínky ke Zprávě, bude Zpráva považována za schválenou. V takovém případě současně platí, že Banka provedla veškeré úkony v souvislosti s obhospodařováním Majetku v souladu s touto Smlouvou. Pokud Klient vznesl proti Zprávě připomínky, Banka je s Klientem neprodleně projedná a přijme dohodnutá opatření při obhospodařování Majetku.

11. Komunikace smluvních stran

- 11.1 Veškeré informace, sdělení, oznámení a zprávy mezi smluvními stranami dle této Smlouvy budou zasílány na kontaktní adresy smluvních stran uvedené v Příloze č. 6.
- 11.2 Veškeré informace, sdělení, oznámení a zprávy mezi smluvními stranami musí být učiněny v písemné formě. Písemná forma ve smyslu této Smlouvy zahrnuje také dopis nebo fax.
- 11.3 Pokud se smluvní strany nedohodnou jinak, jednou ročně se uskuteční porada kontaktních osob Banky a Klienta (dále jen „Strategická porada“), na které budou na základě doporučení Banky dohodnuty investiční záměry pro nakládání s Majetkem pro další časové období (dále jen „Aktuální investiční záměry“). O každé Strategické poradě bude vyhotoven písemný zápis, který podepíše oprávněná osoba Klienta a kontaktní osoba Banky. Banka je povinna se řídit Aktuálními investičními záměry od okamžiku, kdy obdrží zápis ze Strategické porady, podepsaný oprávněnou osobou Klienta a Banka potvrdí svůj souhlas se zněním zápisu podpisem kontaktní osoby. Banka je povinna učinit toto potvrzení nejpozději do 2 pracovních dnů po obdržení zápisu ze Strategické porady. Banka je oprávněna nakládat s Majetkem a provádět veškeré úkony a činnosti spojené se správou Majetku i bez předchozího nebo následného souhlasu nebo pokynu, pokud je její činnost v souladu s Aktuálními investičními záměry. Banka je oprávněna se odchýlit od Aktuálních investičních záměrů i bez předchozího souhlasu Klienta, pokud bude mít za to, že uvedený postup odpovídá jí známým zájmům Klienta; Banka je v takovém případě povinna bez zbytečného odkladu informovat Klienta o všech úkonech a činnostech spojených se správou Majetku, které provedla v rozporu s Aktuálními investičními záměry. Banka vyvine veškeré úsilí k tomu, aby informovala Klienta o zamýšlených úkonech a činnostech spojených se správou Majetku, které byly v rozporu s Aktuálními investičními záměry, pokud možno před provedením těchto úkonů a činností.

12. Pokyny Klienta

- 12.1 Klient je oprávněn zadávat Bance pokyny k provádění investičních operací, k provádění správy cenných papírů a k Výběrům dle článku 3.4. Pokyn Klienta musí být učiněn v písemné podobě. Vzor pokynu k nákupu nebo k prodeji cenných papírů je uveden v Příloze č. 7. Pokyn Klienta musí být podepsán oprávněnou osobou (nebo oprávněnými osobami), jejíž podpisový vzor je uveden v Příloze č. 11.
- 12.2 Klient je oprávněn zadávat Bance pokyny k zajišťovacímu převodu cenných papírů, které jsou součástí Majetku, za účelem zajištění úvěrů, které mu Banka poskytne v rámci repoobchodů sjednaných na základě zvláštní smlouvy. Cenné papíry převedené dle předchozí věty nejsou po dobu trvání zajišťovacího převodu součástí Majetku a Banka neprovádí jejich obhospodařování.
- 12.3 Banka je povinna pokyny Klienta udělené v souladu s touto Smlouvou provést, avšak je povinna Klienta upozornit na nesprávné nebo nevhodné pokyny Klienta. Banka je povinna provést nesprávný nebo nevhodný pokyn Klienta až poté, co Klient po upozornění Banky na nesprávnost nebo nevhodnost pokynu písemně Bance sdělí, že trvá na provedení nesprávného nebo nevhodného pokynu. Klient bere na vědomí, že provedení nesprávného nebo nevhodného pokynu může negativně ovlivnit výnosy z obhospodařování Majetku.
- 12.4 Banka není povinna provést pokyn Klienta, který není kryt (včetně úplaty za provedení pokynu a úhrady nákladů spojených s provedením pokynu) dostatečným zůstatkem prostředků na Peněžním účtu.

13. Odpovědnost

- 13.1 Banka odpovídá Klientovi za škodu, kterou mu způsobila porušením svých povinností, vyplývajících ze Smlouvy. Banka neodpovídá za škodu způsobenou okolnostmi vylučujícími odpovědnost, zejména neodpovídá za škodu způsobenou organizátorem trhu cenných papírů nebo osobou, která vede evidenci zaknihovaných cenných papírů nebo osobou, která provádí vypořádání obchodů s cennými papíry. Banka neodpovídá ani za škodu způsobenou opomenutím nebo jednáním Klienta, zejména za škodu vzniklou v důsledku realizace nesprávného nebo nevhodného pokynu Klienta, pokud Banka upozornila Klienta na nesprávnost nebo nevhodnost jeho pokynu.

- 13.2 Banka neodpovídá za případnou ztrátu, kterou Klient utrpí v souvislosti s obhospodařovaným Majetkem, pokud není způsobena zanedbáním odborné péče nebo porušením povinností Bankou.
- 13.3 Klient odpovídá Bance za újmu, která jí vznikne v důsledku toho, že Klient svým jednáním znemožní nebo ohrozí řádné obhospodařování Majetku a řádné provádění činností Banky nebo jejího Agentu na základě této Smlouvy. Klient se dále zavazuje, že odškodní Banku za každou škodu, která jí vznikne v důsledku nesprávnosti nebo nepravdivosti jakéhokoliv informace nebo prohlášení Klienta podle této Smlouvy.
- 14. Ukončení účinnosti Smlouvy**
- 14.1 Účinnost této Smlouvy může být ukončena písemnou dohodou smluvních stran.
- 14.2 Klient i Banka mohou tuto Smlouvu kdykoliv vypovědět písemnou výpovědí i bez uvedení důvodu. Výpovědní lhůta je tři měsíce a její běh začíná prvním dnem kalendářního měsíce následujícího po kalendářním měsíci, ve kterém byla výpověď doručena druhé smluvní straně.
- 14.3 Ke dni ukončení účinnosti Smlouvy vzniká Bance právo na zaplacení úplaty (resp. její alikvotní části) a všechny pohledávky Banky za Klientem z této Smlouvy se stávají splatnými (zejm. úplata, resp. její alikvotní část a úhrada nákladů). V mezích povolených právními předpisy je Banka oprávněna uspokojit své splatné pohledávky za Klientem z Majetku. Ke dni ukončení účinnosti Smlouvy zanikají plné moci a pokyny Klienta udělené dle této Smlouvy a Banka pozbývá právo nakládat s Majetkem a je povinna ukončit činnost dle této Smlouvy.
- 14.4 Ke dni ukončení účinnosti Smlouvy je Banka povinna předat Klientovi veškeré doklady a listiny, které umožní Klientovi nakládání s Majetkem. Banka je povinna vydat Klientovi listinné cenné papíry Klienta, které jsou na základě této Smlouvy u Banky, dále zrušit dispoziční práva Banky nebo osob na její straně k nakládání s peněžními prostředky na Peněžním účtu a zrušit registraci pozastavení práva Klienta nebo třetí osoby nakládat se zaknihovanými cennými papíry Klienta ve Sředisku cenných papírů nebo v jiné obdobné evidenci zaknihovaných cenných papírů ve prospěch Banky nebo jejího Agentu.
- 14.5 V případě, že účinnost Smlouvy skončí dle článku 14.2, je Banka povinna realizovat investiční operace tak, aby byla ke dni ukončení účinnosti Smlouvy dosažena koncová struktura Majetku, stanovená v Příloze č. 2 (dále jen „Koncové portfolio“). V případě, že účinnost Smlouvy skončí dle článku 14.1, je Banka povinna realizovat investiční operace tak, aby ke dni ukončení účinnosti Smlouvy bylo dosaženo Koncové portfolio pouze za podmínky, že se Banka k dosažení Koncového portfolia výslovně zavázala v dohodě, kterou se ukončuje účinnost Smlouvy. V ostatních případech ukončení účinnosti Smlouvy Banka není povinna realizovat investiční operace tak, aby ke dni ukončení účinnosti Smlouvy bylo dosaženo Koncové portfolio.
- 14.6 Do patnácti dnů od ukončení účinnosti Smlouvy je Banka povinna zaslat Klientovi závěrečnou zprávu o obhospodařování Majetku, která bude obsahovat soupis předávaného Majetku a vyúčtování neuhrazených pohledávek Banky za Klientem vzniklých na základě této Smlouvy.
- 14.7 Ukončením účinnosti Smlouvy není dotčena účinnost ustanovení Smlouvy, která se týkají odpovědnosti, důvěrnosti informací, práv a povinností smluvních stran pro případ ukončení účinnosti Smlouvy, rozhodného práva, řešení sporů a všech ostatních ustanovení Smlouvy, která podle projevené vůle smluvních stran nebo vzhledem ke své povaze mají trvat i po ukončení účinnosti Smlouvy.

15. Rozhodné právo a řešení sporů

15.1 Tato Smlouva se řídí právním řádem České republiky.

15.2 Všechny spory mezi smluvními stranami, vzniklé z právních vztahů založených touto Smlouvou nebo v souvislosti s ní, budou řešeny jednáním při vynaložení veškerého úsilí ke smírnému řešení. V případě, že smluvní strany nedosáhnou jednáním smírného řešení kteréhokoliv sporu vzniklého z právních vztahů založených touto Smlouvou nebo v souvislosti s ní, bude o daném sporu rozhodnuto v souladu s právním řádem České republiky.

16. Závěrečná ustanovení

16.1 Tato Smlouva nabývá platnosti a účinnosti dnem jejího podpisu poslední ze smluvních stran. Smlouva pozbývá účinnosti v případě, že Banka při ocenění Vkladu zjistí, že tržní hodnota Vkladu je nižší než minimální výše Vkladu stanovená v Příloze č. 1. Smlouva pozbývá účinnosti také v případě, že skončí účinnost Smlouvy o Peněžním účtu.

16.2 Není-li v této Smlouvě stanoveno jinak, žádná ze smluvních stran není oprávněna bez předchozího písemného souhlasu druhé smluvní strany postoupit nebo převést svá práva nebo povinnosti vyplývající z této Smlouvy.

16.3 Tato Smlouva může být měněna či doplňována pouze formou písemných dodatků, které budou odsouhlaseny a podepsány oběma smluvními stranami, není-li dále stanoveno jinak. Smluvní strany mohou měnit a doplňovat kontaktní adresy (včetně telefonického a faxového spojení), seznam oprávněných osob a jejich podpisové vzory také jednostranným písemným oznámením. Jednostranné oznámení Klienta musí být podepsáno stejným způsobem a na stejné úrovni jako tato Smlouva. Změny a doplnění Smlouvy provedené jednostranným písemným oznámením jsou účinné dnem jejich doručení druhé smluvní straně.

16.4 Záležitosti touto Smlouvou výslovně neupravené se řídí příslušnými ustanoveními zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění, zákonem č. 591/1992 o cenných papírech, zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu ve znění pozdějších předpisů, případně dalšími právními předpisy platnými v České republice.

16.5 Nedílnou součástí této Smlouvy jsou „Všeobecné obchodní podmínky České spořitelny, a.s.“ (dále jen „VOP“). Klient podpisem této Smlouvy potvrzuje, že se s Podmínkami seznámil a že s nimi bez výhrad souhlasí.

16.6 Banka zachovává důvěrnost informací v souladu s VOP. Kromě případů uvedených v Podmínkách je Banka oprávněna poskytnout informace týkající se Klienta svým Agentům, je však povinna zajistit, aby její Agenti zachovávali důvěrnost těchto informací. Banka je oprávněna seznámit třetí osoby s ustanoveními této Smlouvy, která zakládají její oprávnění jednat jménem Klienta (zejm. čl. 1.4 a 3.2). Banka je oprávněna při respektování zásad poctivého obchodního styku zveřejnit skutečnost, že je správcem aktiv Klienta.

16.7 Výběr Banky byl proveden v souladu s Pravidly Rady Statutárního města Jihlava pro zadávání veřejných zakázek.

16.8 Tato smlouva byla projednána na jednání Zastupitelstva Statutárního města Jihlava a schválena usnesením č. 669/04 ZM.

16.9. Nedílnou součástí Smlouvy jsou přílohy:

Příloha č. 1 – Specifikace Majetku a podmínky obhospodařování Majetku

Příloha č. 2 – Struktura Majetku

Příloha č. 3 – Pravidla oceňování Majetku

Příloha č. 4 – Úplata

Příloha č. 5 – Frekvence zasílání Zpráv a jejich struktura

Příloha č. 6 – Kontaktní adresy

Příloha č. 7 – Vzor pokynu Klienta

Příloha č. 8 – Informace o základních pravidlech poskytování investičních služeb Českou spořitelnou, a.s.

Příloha č. 9 – Informace České spořitelny, a.s. o evidování zahraničních cenných papírů na sběrných účtech

Příloha č. 10 – Podpisové vzory osob oprávněných podepisovat pokyny Klienta

18.8 Smluvní strany tímto prohlašují, že si předmětnou smlouvu včetně jejích příloh přečetly, jejímu obsahu rozumí a je vyjádřením jejich svobodné a pravé vůle, na důkaz čehož připojují své podpisy. Tato Smlouva je vyhotovena ve čtyřech stejnopísech. Každá ze smluvních stran obdrží po dvou vyhotoveních.

V Praze dne 21.12.2004

V Jihlavě dne 21.12.2004

Česká spořitelna, a.s.

Statutární město Jihlava

Jméno:
Funkce:

Jméno:
Funkce:
Číslo OP:
Podpis a číslo OP ověřit:

Jméno:
Funkce:

Jméno:
Funkce:
Číslo OP:
Podpis a číslo OP ověřit:

SPECIFIKACE MAJETKU A PODMÍNKY OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU

A. Specifikace stavu Majetku při uzavření Smlouvy (Vklad):

- peněžní prostředky:

Název	Číslo účtu	Nominální hodnota	Množství	AÚV
Investiční účet CZK			-	
Investiční účet EUR	-		-	
Investiční účet USD	-		-	

V den podpisu smlouvy je zůstatek účtu nulový. Smluvní strany se dohodly, že prvotní vklad ve výši 30.000.000 mil. Kč bude převeden na CZK účet do 10 dnů ode dne podpisu Smlouvy.

- cenné papíry:

AKCIE

Název	ISIN	Nominální hodnota	Množství

DLUHOPISY

Název	ISIN	Nominální hodnota	Množství	AÚV

PODÍLOVÉ LISTY

Název	ISIN	Nominální hodnota	Množství	AÚV

PP MF

Název	ISIN	Nominální hodnota	Množství	AÚV

V případě vkladu jiných majetkových hodnot než peněžních prostředků bude celková hodnota Majetku k datu účinnosti Smlouvy stanovena Dodatkem č. 1 ke Smlouvě, který bude smluvními stranami podepsán bezodkladně po provedení ocenění.

B. Úschova a správa cenných papírů:

Úschova a správa cenných papírů je předmětem této Smlouvy.

C. Čisté výnosy:

Čisté výnosy bude Banka reinvestovat.

D. Minimální výše Vkladu

Minimální výše vkladu je stanovena 1 000 000,- Kč nebo ekvivalent v cizí měně.

STRUKTURA MAJETKU

A. Investiční směrnice:

Cílem investování je dosahování kombinace kapitálových výnosů a úrokových příjmů z Majetku s dlouhodobou mírou výnosu převyšující úroveň ročních termínovaných vkladů v českých korunách. Investiční horizont portfolia je cca 2 roky.

Banka se bude snažit řídit portfolio s důrazem na kladný výsledek v rámci kalendářního roku a minimalizaci srážkové daně.

Základní měnou je česká koruna (CZK).

B. Investiční instrumenty:

Banka bude pro Klienta investovat prostředky do investičních instrumentů ve smyslu zákona č. 591/1992 Sb. o cenných papírech, k nimž patří zejména:

- bankovní směny
- dluhopisy a obdobné cenné papíry představující pohledávku
- akcie a ostatní majtkové cenné papíry
- podílové listy otevřených podílových fondů dluhopisových (dle kategorizace FEFSI);
- podílové listy otevřených podílových fondů peněžního trhu (dle kategorizace FEFSI);
- podílové listy otevřených podílových fondů akciových (dle kategorizace FEFSI);

Měnové zajištění:

Banka může při obhospodařování Majetku Klienta v zájmu omezení investičních rizik používat měnové zajištění, a to zejména formou devizových termínových kontraktů (FX forward, FX swap).

C. Struktura Majetku:

Investiční instrumenty	Váhy v portfoliu	
	Neutrální	Max
Akcie a akciové fondy	5%	15%
Dluhopisy a dluhopisové fondy	70%	100%
Peníze, instrumenty peněžního trhu, peněžní fondy	25%	100%
Ostatní cenné papíry	0%	25%
Celkem	100%	

E. Srovnávací etalon (benchmark):

Etalonem je výnos teoretické investice do tříměsíčního termínovaného vkladu v českých korunách. Pro účely výpočtu se Etalon stanoví jako [3M PRIBID - 0,30%], což odpovídá zhodnocení termínového depozita na bankovním trhu při objemu nad 10 milionů Kč zatíženého odvody do Fondu pojištění vkladů a běžnou bankovní marží.

F. Struktura Koncového portfolia:

100% hotovost na běžném účtu.

PRAVIDLA OCEŇOVÁNÍ MAJETKU

Referenční a oceňovací měna: CZK

Pro oceňování Majetku se přiměřeně použije Vyhlášky Komise pro cenné papíry č. 270/2004 Sb., o způsobu stanovení reálné hodnoty majetku a závazků fondu kolektivního investování a o způsobu stanovení aktuální hodnoty akcie nebo podílového listu fondu kolektivního investování, ve znění pozdějších předpisů.

ÚPLATA

A. Úplata za provádění investičních operací:

Poplatek za obhospodařování majetku

Odměna Bance za obhospodařování cenných papírů na základě Smlouvy se určuje jako Základní a výkonnostní odměna.

Základní odměna

Základní odměna se určuje jako 0,18 % z hodnoty majetku, zjištěné jako aritmetický průměr tržního ocenění Majetku ke konci každého kalendářního měsíce příslušného kalendářního roku včetně prosince roku předchozího.

Výkonnostní odměna

Výkonnostní odměna se účtuje jako 18 % z částky, o níž na konci kalendářního roku míra zhodnocení Majetku po odečtení základní odměny ve správě přesáhne výnos Etalonu. Jestliže míra zhodnocení Majetku je nižší než míra zhodnocení Etalonu, výkonnostní odměna se neúčtuje.

Základní odměna je splatná na základě vyúčtování do 15 obchodních dnů po skončení každého kalendářního čtvrtletí, nebo po dokončení kalendářního roku. Výkonnostní odměna je splatná do 15 obchodních dnů po skončení kalendářního roku. Odměny jsou hrazeny inkasem Banky z účtu Klienta dle bodu 8.4. této Smlouvy.

B. Poplatky za obchodování:

České dluhopisy	0,02 %, min. 2 000,- Kč (zahnuje i poplatky Agentů)
Zahraniční dluhopisy	0,02 %, min. 2 000,- Kč
Vstupní poplatky do fondů ISČS, ESPA *)	0,00 %
Vstupní poplatky do fondů jiných správců	dle typu fondu, ale nejvýše 0,27 %

*) ISČS = Investiční společnost České spořitelny
ESPA = Erste Sparinvest KAG

C. Úplata za správu cenných papírů:

1. Banka poskytuje Klientovi službu „správa cenných papírů“. V této službě jsou zejména zahrnuty následující úkony:

- inkaso dividend akcií a podílových fondů,
- inkaso kuponů dluhopisů,
- inkaso jistiny dluhopisů,
- štěpení emise cenných papírů.

Za správu cenných papírů si banka účtuje skutečně vynaložené náklady, ale nejvýše 0,10% hodnoty cenných papírů v pořizovací ceně ročně. Poplatky za správu podílových listů otevřených podílových fondů se neúčtují.

2. Poplatky jsou hrazeny, pokud není určeno jinak, ročně, zpětně za uplynulý kalendářní rok. Výše poplatků je splatná jednorázově oproti řádnému účetnímu dokladu, jež je Banka povinna vystavit. Splatnost účetního dokladu je stanovena v délce 15 dnů od jeho prokazatelného doručení Klientovi. Poplatky jsou účtovány za každý započatý kalendářní den, po který byly CP v depotu Banky. Poplatky budou hrazeny formou inkasa Banky z účtu Klienta.

FREKVENCE ZASÍLÁNÍ ZPRÁV A JEJICH STRUKTURA

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

Zprávy budou obsahovat:

- a) strukturu Portfolia podle jednotlivých Investičních instrumentů,
- b) výnosnost Portfolia za uplynulé období,
- c) investiční a výnosové ukazatele Portfolia (výnos Portfolia do splatnosti, durace Portfolia), vyhodnocování investiční strategie
 - z hlediska naplňování investičního cíle a dodržování definované investiční politiky,
 - z hlediska míry podstupovaných rizik,
 - z hlediska toho, jaké investiční komponenty celkové investiční strategie se podílely na vykazované výkonnosti (efekt volby durace, efekt změny tvaru výnosové křivky, vliv směnných kurzů, vliv výběru sektorů, resp. kvality (ratingu) apod.)
- d) srovnání výnosu se stanoveným etalonem,
- e) komentář vývoje za uplynulé období,
- f) vyúčtování poplatků placených ostatním subjektům při obchodech za uplynulé období (zejm. organizátorům trhů investičních instrumentů, dále osobám, které vedou evidenci zaknihovaných cenných papírů nebo které provádějí vypořádání obchodů s Investičními instrumenty, dále poplatky a odměny hrazené Agentům Banky),
- g) analýzu vývoje na relevantních trzích v uplynulém období,
- h) výši závazků Klienta vůči Bance vzniklých za uplynulé období,
- i) vyúčtování závazků Klienta vůči Bance vzniklých za uplynulé období.

Pravidelná měsíční zpráva bude Klientovi zasílána do deseti pracovních dnů po skončení kalendářního měsíce, na který se vztahuje a bude obsahovat body a) až h) včetně.

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

Na základě písemné žádosti Klienta je Banka povinna za sjednaný poplatek poskytnout písemné informace o spravovaném Majetku třetím osobám, určeným Klientem, pokud to bude technicky možné.

KONTAKTNÍ ADRESY

A. Kontaktní adresa Klienta:

Název	Statutární město Jihlava
Ulice	Masarykovo náměstí 1
Obec	Jihlava
PSČ	586 28
Telefon	
Fax	
Email	

Jméno
Telefon
E-mail

Jméno
Telefon
E-mail

Jméno
Telefon
E-mail

Jméno
Telefon
E-mail

Jméno
Telefon
E-mail

Jméno
Telefon
E-mail

B. Kontaktní adresa Banky:

Název

**Ulice
Obec
PSČ
Telefon
Fax
Email**

Jméno

Telefon

E-mail

Jméno

**Telefon
E-mail**

Jméno

**Telefon
E-mail**

Jméno

Telefon

E-mail

Jméno

**Telefon
E-mail**

Jméno

**Telefon
E-mail**

VZOR POKYNU KLIENTA

ZÁVAZNÝ POKYN

Název / jméno klienta :
 Sídlo / trvalé bydliště :
 IČ / RČ klienta :

Tímto Záväzným pokynem Vás žádáme o obstarání Koupě / Prodeje *) těchto cenných papírů (dále jen „CP“):

ISIN CP	<input type="text"/>	DRUH CP (akcie, dluhopisy či jiný CP)	<input type="text"/>
EMITENT / NÁZEV CP	<input type="text"/>		
PODOBA CP (listinný nebo zaknihovaný CP)	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
NOMINÁLNÍ HODNOTA 1 KUSU CP	<input type="text"/>	CELKOVÁ NOMINÁLNÍ HODNOTA CI	<input type="text"/>
POČET KUSU CP	<input type="text"/>		
CENOVÁ PODMÍNKA / CELKOVÝ OBJEM OBCHODU V Kč *) (cenovou podmínku uveďte v Kč u akcií a v % u dluhopisů)	<input type="text"/> **)		
ČASOVÝ LIMIT ***) (den zadání obchodu na veřejném trhu)	<input type="text"/>	DATUM POŽADOVANÉ REALIZACE OBCHODU (den vypořádání obchodu)	<input type="text"/>
POZNÁMKA	<input type="text"/>		
PODPIS	<input type="text"/>	DATUM	<input type="text"/>

Podpisem tohoto Záväzného pokynu vyjadřuji svůj souhlas s jeho případnou částečnou realizací, ve smyslu odstavce 3.2. Obchodních podmínek České spořitelny, a.s. pro obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů a pro činnost uskutečňovanou k dosažení tohoto výsledku.

*) Vyznačte zvolenou variantu

**) V případě koupě uveďte nejvyšší cenu, za kterou chcete CP ještě koupit. V případě prodeje uveďte nejnižší cenu, za kterou chcete CP ještě prodat. Nebude-li cenová podmínka uvedena nebo bude-li znít „Co nejlépe“, provede banka obchod za nejlepší cenu, jaké bude možno při vynaložení odborné péče dosáhnout.

***) Uveďte dobu, po kterou má být obchod uplatňován. Nebude-li časový limit uveden bude obchod uplatňován do doby, než bude realizován nebo jej klient nezruší.

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

V souladu s vyhláškou č. 258/2004 Sb., kterou se stanoví podrobnosti dodržování pravidel obezřetného poskytování investičních služeb a podrobnější způsoby jednání obchodníka s cennými papíry se zákazníky (dále jen "Vyhláška"), a dalšími platnými právními nebo burzovními předpisy, Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45244782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle B, vložka 1171 (dále v této příloze jen "Banka") tímto informuje klienta, se kterým je uzavřena smlouva, jejíž nedílnou součástí je tato příloha (dále v této příloze jen "Klient") o základních pravidlech poskytování investičních služeb Bankou.

1. **Oprávnění Banky sdružovat pokyny.** Banka tímto informuje Klienta, že na základě ustanovení §11 odst. 1 Vyhlášky může sdružovat jeho pokyny k nákupu nebo k prodeji investičních nástrojů s pokyny jiných klientů Banky a také s pokyny na vlastní účet Banky, jestliže (i) se jedná pouze o pokyny k nákupu nebo pouze o pokyny k prodeji investičních nástrojů, (ii) se jedná pouze o pokyny se shodnou limitní cenou, (iii) obchod uskutečněný na základě sdruženého pokynu není méně výhodný pro Klienta, než samostatné provedení jeho pokynu, včetně zohlednění nákladů na vypořádání jednotlivým klientům. Obchod uzavřený na základě sdruženého pokynu bude mezi jednotlivé klienty Banky vypořádán spravedlivým poměrným rozdělením nakoupených investičních nástrojů a nákladů na uskutečnění nákupu nebo spravedlivým poměrným rozdělením výnosů z prodeje investičních nástrojů, přičemž v případě neuspokojení celého sdruženého pokynu budou pokyny klientů uspokojeny přednostně před pokyny Banky. Klient souhlasí za výše uvedených podmínek se sdružováním svých pokynů k nákupu nebo k prodeji investičních nástrojů s pokyny jiných klientů Banky a také s pokyny na vlastní účet Banky.
2. **Reklamacce a stížnosti.** Klient může podávat reklamacce a stížnosti týkající se investičních služeb poskytovaných Bankou. S reklamací a stížností se Klient může obracet na kterékoliv obchodní místo Banky (v zájmu urychleného vyřízení reklamacce nebo stížnosti Banka doporučuje, aby se Klient obracel se svými reklamacími nebo stížnostmi na obchodní místo Banky, na kterém byla předmětná investiční služba poskytnuta) nebo na tým ombudsmana Banky. Reklamacce a stížnosti na konkrétní zaměstnance Banky vyřizující reklamacce nebo stížnost Klienta může Klient podávat týmu ombudsmana Banky, případně přímo vedení Banky. V zájmu urychleného vyřízení každé reklamacce nebo stížnosti Banka doporučuje, aby každá reklamacce nebo stížnost byla podána do 30 dnů od poskytnutí předmětné investiční služby, nebo od doručení konfirmace nebo jiného oznámení doručené Bankou Klientovi. Klient je povinen s Bankou spolupracovat a poskytnout jí nezbytné informace pro řádné rozhodnutí o jeho reklamaci nebo stížnosti. Každá reklamacce nebo stížnost bude obvykle vyřízena Bankou během 30 dní od jejího doručení Bankě; tato doba může být ve zvláštních případech prodloužena, zvláště je-li to nutné pro řádné rozhodnutí o reklamaci nebo stížnosti. Ke každé písemné reklamaci nebo stížnosti Klienta bude Klientovi zasláno písemné stanovisko Banky doporučenou poštou nebo předáno přímo Klientovi. Klient je oprávněn předložit svou reklamaci nebo stížnost týkající se Bankou poskytovaných investičních služeb Komisi pro cenné papíry nebo Burze cenných papírů Praha, a.s. Klient, kterému je Bankou poskytována investiční služba, je oprávněn požádat Banku, aby mu umožnila nahlédnout do zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, do zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, do Burzovního řádu Burzy cenných papírů Praha, a.s., do Burzovních pravidel Burzy cenných papírů Praha, a.s. a do předpisů společností UNIVYC, a.s. v platném znění.
3. **Ceny.** Klient je povinen platit Bance ceny za investiční služby poskytované Bankou podle Sazebníku České spořitelny, a.s. pro bankovní obchody (dále jen "Sazebník") platného v den provedení zpoplatňovaného úkonu nebo ceny dohodnuté v příslušné smlouvě. Klient bere na vědomí a výslovně souhlasí s tím, že Banka je oprávněna Sazebník jednostranně měnit. Banka upozorní Klienta na datum účinnosti nového, resp. upraveného znění Sazebníku v dostatečném časovém předstihu před jeho účinností na výpisu z účtu zasílaném Klientovi, ve veřejných prostorách svých obchodních míst a na své internetové stránce (www.csas.cz). Aktuální znění Sazebníku je k dispozici na obchodních místech Banky a na internetových stránkách Banky.
4. **Průhlednost trhu.** V souladu s platnými právními předpisy (zejména zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu a Vyhláškou) a burzovními předpisy je Banka povinna vykonávat svou činnost obchodníka s cennými papíry tak, aby nedocházelo k narušení průhlednosti trhu, zejména nesmí činit z vlastního podnětu ani na základě pokynů Klienta žádné úkony směřující k manipulaci s trhem. Banka je povinna vyhodnotit každý pokyn od Klienta z hlediska, zda v důsledku poskytnutí investiční služby na základě pokynu nedojde k narušení průhlednosti trhu; Banka při tom přihlíží především k obvyklosti pokynu vzhledem k předchozím obchodům Klienta s investičními nástroji, k objemu obchodu, ceně a k možnému dopadu pokynu na průhlednost trhu ve vztahu k likviditě a volatilitě trhu. Pokud má Banka důvodné podezření, že v důsledku poskytnutí investiční služby na základě pokynu může dojít k manipulaci s trhem, upozorní na tuto skutečnost Klienta, požádá jej o vysvětlení účelu pokynu, popřípadě navrhně jiný způsob

dosažení téhož účelu, který nenaruší průhlednost trhu. Pokud má Banka i přes vysvětlení Klienta důvodné podezření, že poskytnutím investiční služby na základě pokynu může dojít k manipulaci s trhem, pokyn neprovede a písemně o tom vyrozumí Klienta.

5. **Sřítet zájmů.** Pokud hrozí sřítet zájmů mezi Bankou a Klientem nebo mezi Klientem a jinými klienty Banky navzájem, Banka odmítne poskytnutí Klientem požadované investiční služby v celém rozsahu nebo částečně. Banka může v takovém případě také navrhnout Klientovi jiný způsob dosažení téhož účelu, k jakému směřoval jeho požadavek. Pokud Banka zjistí, že během poskytování investiční služby došlo ke sřítetu zájmů, upřednostní zájmy Klienta před svými, jestliže došlo ke sřítetu zájmů mezi Bankou a Klientem, nebo neprodleně vyrozumí Klienta a vyžádá si od něho souhlas nebo pokyn k dalšímu postupu, jestliže došlo ke sřítetu zájmů mezi Klientem a jinými klienty Banky navzájem.
6. **Obchody na účet Banky a na účet jiné osoby.** Banka nebude bez písemného souhlasu Klienta využívat peněžní prostředky a investiční nástroje Klienta svěřené Bance za účelem poskytnutí investiční služby a peněžní prostředky a investiční nástroje získané za tyto hodnoty pro Klienta (dále "majetek zákazníka") k obchodům s investičními nástroji na účet Banky. Banka nebude používat majetek zákazníka k obchodům na účet jiné osoby než Klienta. Banka upozorňuje Klienta, že využití investičních nástrojů Klientem k obchodům na účet jiné osoby může vést k vyjmutí investičních nástrojů z režimu zákaznického majetku a tím i ze záručního systému zajišťovaného Garančním fondem obchodníků s cennými papíry.
7. **Vyžadování informací od Klienta.** Podle druhu a rozsahu Klientem požadovaných investičních služeb je Banka povinná požadovat od Klienta informaci o jeho hospodářské situaci, o jeho zkušenostech v oblasti investic do investičních nástrojů a o cílech, které mají být požadovanou službou dosaženy. Za účelem získání těchto informací Banka požádá Klienta o vyplnění investičního dotazníku. Odpovědět na položené otázky, resp. vyplnit investiční dotazník není povinností Klienta, a pokud tak učiní, činí tak zcela dobrovolně. V případě, že Klient informace odmítne poskytnout, musí Banka ke Klientovi přistupovat tak, jako by se jednalo o konzervativního zákazníka. Navíc v určitých případech může zodpovězení některé otázky představovat podmínku uzavření smlouvy nebo přijetí pokynu; o takovém důsledku nezodpovězení otázky je Banka povinná Klienta poučit. Na informace sdělené Klientem Bance se vztahuje povinnost mlčenlivosti podle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách a zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.
8. **Poskytování informací Bankou.** Pokud nebude písemně dohodnuto jinak, Banka není povinná poskytovat Klientovi jiné než zde specifikované informace, informace sjednané v příslušné smlouvě a informace, které musí být poskytovány podle platných právních předpisů. Banka nebude poskytovat Klientovi investiční poradenství jinak, než na základě písemné smlouvy o poskytování investičního poradenství. Banka bude informovat Klienta před uzavřením smlouvy nebo přijetím pokynu a dále kdykoliv na požádání o aktuálním kurzu nebo ceně investičního nástroje na regulovaných trzích nebo o kurzu či ceně, za které byl investiční nástroj obchodován naposled, pokud investiční nástroj nebyl v daný den obchodován na regulovaných trzích. Banka bude dále informovat Klienta o nových skutečnostech, které by mohly mít významný vliv na dosud neprovedený pokyn. Banka bude písemně informovat Klienta o uskutečněných pokynech. Banka bude písemně informovat Klienta o zpoždění vypořádání obchodu a o jeho důvodech.
9. **Upozornění na rizika.** Banka upozorňuje Klienta, že s některými obchody s investičními nástroji může být spojeno značné riziko ztráty nebo vzniku nepředpokládaných závazků. Proto Banka doporučuje, aby se Klient před uzavřením obchodu s investičními nástroji poradil se svými odbornými poradci a neuzavíral takové obchody, pokud plně nerozumí jejich podmínkám a rizikům spojeným s takovými obchody, včetně rozsahu potenciální ztráty Klienta. Banka dále upozorňuje Klienta, že ceny, úrokové míry, obchodovatelnost, výkonnost nebo jiné parametry (dále jen "parametry") dosažené různými investičními nástroji v minulosti žádným způsobem nenaznačují a nezaručují hodnoty budoucích parametrů těchto nebo obdobných investičních nástrojů, a že tyto parametry se mohou měnit, zejména stoupat či klesat a že předpokládané či možné výnosy jakýchkoliv investičních nástrojů nejsou zaručené. Zaručena nemusí být ani návratnost investované částky. Banka dále upozorňuje Klienta, že provedením některých pokynů mohou vzniknout další finanční závazky než smluvené; v takovém případě si Banka vyžádá od Klienta souhlas k provedení tohoto pokynu. Poradenství o možném zajištění proti rizikům spojeným s požadovanou investiční službou Banka poskytne jen na základě písemné smlouvy o poskytnutí takového poradenství. Rizika spojená s evidováním zahraničních cenných papírů na sběrných účtech jsou popsány v dokumentu "Informace České spořitelny, a.s. o evidování zahraničních cenných papírů na sběrných účtech".
10. **Komunikace pomocí technických prostředků.** Banka tímto informuje Klienta, že pokyny zadávané Klientem v souvislosti s poskytováním investičních služeb prostřednictvím telekomunikačních zařízení jsou zaznamenávány a Banka je v souladu s právními předpisy archivuje. V případě poruchy záznamových zařízení se Klient tímto zavazuje veškeré pokyny zadané telefonicky v době poruchy potvrdit na základě výzvy Banky písemnou formou (faxem) nebo telefonicky na Bankou určenou nahrávanou telefonní linku, a to bez zbytečného odkladu, nejpozději však do 2 hodin od obdržení výzvy Banky k potvrzení pokynu. V případě neprovedení potvrzení pokynu Klientem v souladu s předchozí větou si Banka vyhrazuje právo nepotvrzený pokyn Klienta neprovést a další pokyny Klienta až do doby řádného potvrzení pokynu nepřijímat. V případě poruchy telekomunikačních zařízení bude Klientovi sdělen náhradní způsob komunikace pro havarijný stav (číslo náhradní telefonní/faxové linky), přičemž i v tomto případě je Klient povinen telefonicky zadané pokyny dodatečně písemně (faxem) potvrdit, pokud ho o to Banka požádá. V případě poruchy informačního systému

používaného Bankou mající vliv na možnost uskutečnění pokynu Klienta, Banka tuto skutečnost Klientovi telefonicky sdělí a navrhne další operativní postup.

11. Smlouvy o cenných papírech uzavřené na dálku. Pokud Banka s Klientem uzavře smlouvu o cenných papírech s použitím prostředků komunikace na dálku, které umožňují uzavřít smlouvu bez současné fyzické přítomnosti Banky a Klienta, je Banka povinna dodržovat povinnosti podle § 44c až 44l zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech. Automatický telefonní systém fungující bez lidské obsluhy, faxový přístroj a elektronickou poštu použije Banka jako prostředky komunikace na dálku za účelem uzavření smlouvy na dálku jen s předchozím souhlasem Klienta. Pro případ, že Banka uzavře s Klientem smlouvu o cenných papírech na dálku, Banka informuje Klienta, že hlavním předmětem podnikání Banky je poskytování bankovních a investičních služeb, státní dozor nad činností Banky vykonává Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1 a Komise pro cenné papíry, Washingtonova 7, 111 21 Praha 1. Od smlouvy o úschově cenných papírů, smlouvy o správě cenných papírů a smlouvy o uložení cenných papírů uzavřené na dálku má Klient právo odstoupit ve lhůtě 14 dnů ode dne uzavření smlouvy nebo ode dne, kdy mu byly Bankou sděleny informace podle § 44d odst. 5 zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech. Odstoupí-li Klient od smlouvy uzavřené na dálku, Banka může požadovat neprodlené zaplacení za do té doby skutečně poskytnutou službu. Banka však nebude požadovat zaplacení za poskytnutou službu, pokud zahájila plnění smlouvy před uplynutím lhůty pro odstoupení bez souhlasu Klienta nebo pokud Klienta neinformovala o částce podle předchozí věty.
12. Garanční fond obchodníků s cennými papíry. Garanční fond obchodníků s cennými papíry je právnickou osobou zapsanou do obchodního rejstříku, která zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit své závazky vůči svým zákazníkům. Garanční fond obchodníků s cennými papíry není státním fondem a nevztahují se na něj předpisy o pojišťovnictví. Garanční fond obchodníků s cennými papíry je řízen pětičlennou správní radou, která je jeho statutárním orgánem; členy správní rady jmenuje a odvolává ministr financí České republiky. Banka, jako obchodník s cennými papíry, se účastní záručního systému zabezpečovaného Garančním fondem obchodníků s cennými papíry. Náhrada z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry se klientům Banky poskytne v případě, že Garanční fond obchodníků s cennými papíry obdrží písemné oznámení Komise pro cenné papíry učiněné v dohodě s Českou národní bankou, o tom, že Banka jako obchodník s cennými papíry není z důvodu své finanční situace schopna plnit své závazky spočívající ve vydání majetku klientům a není pravděpodobné, že je splní do 1 roku, nebo soud prohlásil konkurz na majetek Banky nebo vydal jiné rozhodnutí, které má za následek, že klienti Banky se nemohou účinně domáhat vydání svého majetku vůči ní. V takovém případě bude klientům vyplacena náhrada z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry ve výši 90% jejich zákaznického majetku vypočteného podle zákona, nejvýše však částka v korunách českých odpovídající 20 000 eurům pro jednoho klienta. Podrobný způsob výpočtu náhrady je upraven zákonem č. 258/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu. Nastane-li skutečnost, že Banka není schopna plnit své závazky, Garanční fond obchodníků s cennými papíry v dohodě s Komisí pro cenné papíry a Českou národní bankou, vhodným způsobem oznámí tuto skutečnost, místo, způsob a lhůtu pro přihlášení nároků (přičemž lhůta pro přihlášení nároků nesmí být kratší než 5 měsíců ode dne uveřejnění tohoto oznámení) a zahájení výplaty náhrad a případně další skutečnosti související s přihlášením nároků. Náhrada z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry musí být vyplacena do 3 měsíců od ověření přihlášeného nároku a vypočtení výše náhrady, nejpozději však do 12 měsíců od uveřejnění oznámení podle předchozí věty. Komise pro cenné papíry může ve výjimečných případech na žádost Garančního fondu obchodníků s cennými papíry prodloužit výše uvedené lhůty nejvýše o 3 měsíce.
Na náhradu z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry nemá nárok
 - a) profesionální investor,
 - b) Česká konsolidační agentura,
 - c) podílník podílového fondu, účastník penzijního připojištění,
 - d) územní samosprávný celek,
 - e) osoba, která v průběhu 3 let předcházejících oznámení Garančního fondu obchodníků s cennými papíry o zahájení výplaty náhrad
 1. prováděla audit nebo se podílela na provádění auditu obchodníka s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry,
 2. byla vedoucí osobou obchodníka s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry,
 3. byla osobou s kvalifikovanou účastí na obchodníkovi s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry,
 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 cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry,
 6. prováděla audit nebo se podílela na provádění auditu osoby, která patří do stejného podnikatelského seskupení jako obchodník s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry,
 7. byla vedoucí osobou osoby, která patří do stejného podnikatelského seskupení jako obchodník s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry,

- f) osoba, ve které má obchodník s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry, nebo osoba s kvalifikovanou účastí na tomto obchodníkovi s cennými papíry vyšší než 50% podíl na základním kapitálu nebo hlasovacích právech,
- g) osoba, která v souvislosti s legalizací výnosů z trestné činnosti svědila obchodníkovi s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry, prostředky získané trestným činem,
- h) osoba, která trestným činem způsobila neschopnost obchodníka s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry, splnit své závazky vůči zákazníkům.
- Na základě žádosti Klienta Banka poskytne další informace týkající se Garančního fondu obchodníků s cennými papíry.
13. **Vypořádací systémy.** Banka v současné době používá služeb Clearstream Banking Luxembourg pro vypořádání a clearing zahraničních cenných papírů a služeb UNIVYC, a.s. Praha pro vypořádání a clearing burzovních obchodů s cennými papíry obchodovanými na Burze cenných papírů Praha, a.s. Aktuální informace o hlavních pravidlech uvedených vypořádacích systémech, zejména o (i) osobě provádějící vypořádání obchodů s investičními nástroji v rozsahu jejího povolení, (ii) počtu účastníků vypořádacího systému a (iii) okamžiku neodvolatelnosti zúčtování ve vypořádacím systému, včetně informací o jakýchkoliv změnách jsou k dispozici na internetových stránkách Banky a na obchodních místech Banky.
14. **Burzovní pravidla a obchodní praxe Banky.** Vzhledem k tomu, že Banka je členem Burzy cenných papírů Praha, a.s., je povinna při poskytování investičních služeb dodržovat povinnosti vyplývající z Burzovních pravidel Burzy cenných papírů Praha, a.s. (dále jen "Burzovní pravidla") a je povinna od Klienta vyžadovat dodržování pravidel vyplývajících z Burzovních pravidel. Podmínkou poskytnutí investičních služeb Bankou je dodržování také dalších pravidel, které Banka uplatňuje ve své obchodní praxi. Jedná se o tato pravidla, která vyplývají z Burzovních pravidel, resp. z obchodní praxe Banky: (i) Klient, který je právnickou osobou, je při uzavření smlouvy s Bankou o poskytnutí investiční služby povinen předložit originál (úředně ověřenou kopii) výpisu z obchodního rejstříku ne starší než 30 dnů v době podpisu smlouvy nebo jiný doklad dokládající oprávněnost podpisu za Klienta (např. zápis z valné hromady předložený k návrhu na zápis do obchodního rejstříku); (ii) při jiné než osobní formě jednání Klienta s Bankou musí být podpis Klienta na smlouvě vždy úředně ověřen; (iii) podpis Klienta na plně moci předložené Bance musí být vždy úředně ověřen, přičemž údaje o Klientovi uvedené v textové části plně moci a v ověřovací doložce musí být vždy shodné, u právnických osob musí údaje na ověřovací doložce souhlasit s údaji o statutárním zástupci uvedenými ve výpisu z obchodního rejstříku (ne starším než 30 dnů v době podpisu plně moci); (iv) cizojazyčné listiny předkládané Klientem Bance musí být přeloženy do českého jazyka s úřední doložkou o správnosti překladu vystavenou soudním tlumočnickem - překladatelem registrovaným v České republice. Pokud Klient nevyhoví výše uvedeným požadavkům, Banka s Klientem neuzavře smlouvu, resp. je oprávněna smlouvu, u které došlo ze strany Klienta k nedodržení uvedených požadavků, vypovědět s okamžitou účinností. Klient souhlasí s tím, aby Banka předložila kontrolním orgánům Burzy cenných papírů Praha, a.s. veškeré informace týkající se obchodování s cennými papíry nebo jinými investičními nástroji pro Klienta.
15. **Využití rodného čísla.** Pro potřeby plnění zákonné povinnosti Banky ve vztahu k orgánům státní správy a dalším subjektům oprávněným k požadování informací od Banky (např. ustanovení § 38 zákona č. 21/1992 Sb., o bankách) a pro zajištění nezaměnitelné identifikace Klienta při poskytování investičních služeb Banka vyžaduje údaj o rodném čísle Klienta. Poskytnutím rodného čísla Bance v souvislosti s poskytnutím investičních služeb Klient vyjadřuje Bance svůj výslovný souhlas s využíváním svého rodného čísla ve smyslu platné právní úpravy (zákon č. 133/2000 Sb., o evidenci obyvatel a rodných číslech) pro účely jeho jednoznačné a nezaměnitelné identifikace (poskytnutím se rozumí uvedení rodného čísla v žádosti o uzavření obchodu, v uzavřené smlouvě nebo na jiném obdobném Klientem podepsaném dokumentu). Banka se zavazuje využívat rodné číslo Klienta výhradně pro identifikační účely a při nakládání s rodným číslem plnit a dodržovat veškeré povinnosti stanovené platnou právní úpravou.

INFORMACE ČESKÉ SPORITELNY, A.S. O EVIDOVÁNÍ ZAHRA NIČNÍCH CENNÝCH PAPIRŮ NA SBĚRNÝCH ÚČTECH

1. Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45244782 (dále jen „ČS“) tímto informuje zákazníka o tom, že zahraniční cenné papíry (dále jen „cenné papíry“), které ČS spravuje nebo obhospodařuje pro zákazníka, jsou v souladu se zvyklostmi na mezinárodních kapitálových trzích uloženy, nebo evidovány u zahraničních správců nebo depozitářů cenných papírů (dále jen „správci cenných papírů“). ČS využívá služeb jednak tzv. globálních správců cenných papírů, jednak služeb tzv. lokálních správců cenných papírů. Globální správci cenných papírů spravují cenné papíry bez ohledu na to, právní řád které země reguluje předmětné cenné papíry. Lokální správci cenných papírů spravují jen cenné papíry, které podléhají právnímu řádu země, ve které sídlí příslušný správce. Seznam správců, jejichž služeb ČS využívá, je uveden v bodě 8. tohoto dokumentu níže.
2. Právní řád každé země definuje, kdo je právním vlastníkem cenného papíru, který byl vydán podle příslušného právního řádu. U listinných cenných papírů je vlastnictví cenného papíru spojeno obvykle s vlastnictvím příslušné listiny, u zaknihovaných, resp. imobilizovaných cenných papírů je vlastnictví spojeno obvykle se zápisem do určité tzv. konstitutivní (právo tvořící) evidence. V souladu se zvyklostmi na mezinárodních kapitálových trzích listinné cenné papíry drží obvykle správci cenných papírů, kteří sídlí v zemi, jehož právním řádem se dané cenné papíry řídí (např. italské listinné dluhopisy obvykle drží správce cenných papírů se sídlem v Itálii). Obdobně konstitutivní evidenci zaknihovaných cenných vedou správci kteří sídlí v zemi, jehož právním řádem se dané cenné papíry řídí. Správci cenných papírů, kteří vedou konstitutivní evidenci zaknihovaných cenných papírů, resp. drží listinné cenné papíry se obvykle označují jako centrální depozitáři cenných papírů. Blíže informace o systémech evidence cenných papírů a fungování centrálních depozitářů cenných papírů v různých zemích světa lze získat na internetových stránkách International Securities Services Association (www.issanet.org). Většina správců cenných papírů (včetně správců, jejichž služeb ČS využívá) nevede konstitutivní evidenci zaknihovaných cenných papírů, ani přímo nedrží listinné cenné papíry, ale využívá služeb centrálních depozitářů cenných papírů, nebo i služeb dalších správců cenných papírů jako prostředníků. Na mezinárodních, resp. zahraničních kapitálových trzích proto existují vícestupňové systémy evidence cenných papírů, tvořené několika „vrstvami“ správců cenných papírů.
3. ČS vede o cenných papírech, které spravuje nebo obhospodařuje pro své zákazníky, přesnou evidenci na majetkových účtech jednotlivých zákazníků, ze které lze zjistit, ve prospěch kterého konkrétního zákazníka jsou příslušné cenné papíry spravovány nebo obhospodařovány. U správce cenných papírů, jehož služeb ČS využívá, jsou však spravované, resp. obhospodařované cenné papíry evidovány jen souhrnně na tzv. sběrných účtech (nominee accounts, omnibus accounts, trust accounts apod.), které jsou vedeny souhrnně pro ČS jako zákazníka takového správce cenných papírů. Stejným způsobem je vedena evidence cenných papírů u případného dalšího správce cenných papírů, který vede sběrné účty pro správce cenných papírů, jehož služeb využívá ČS (např. ČS vede majetkové účty svých zákazníků a současně má otevřen sběrný účet u správce A, na kterém jsou evidovány cenné papíry souhrnně za zákazníky ČS; správce A má dále otevřen sběrný účet u správce B, na kterém jsou evidovány cenné papíry souhrnně za zákazníky správce A, atd., až ke správci – centrálnímu depozitáři cenných papírů, který vede konečnou, konstitutivní evidenci příslušných cenných papírů, příp. fyzicky drží příslušné listinné cenné papíry).
4. Vícestupňové systémy sběrných účtů vedené správci cenných papírů vznikly na základě potřeb rozvoje kapitálových trhů v zahraničí, zejm. z důvodu snížení nákladů a rizik spojených s přímou držbou cenných papírů a z důvodu nutnosti zajistit bezpečné a efektivní vypořádání obchodů s cennými papíry. Systémy sběrných účtů podstatným způsobem snižují náklady a rizika, která by jinak byla spojena s přímou držbou cenných papírů a s vypořádáním obchodů s nimi, také pro zákazníky ČS. Bez využití sběrných účtů by navíc v mnoha případech vůbec nebylo možné provádět investice do cenných papírů na kapitálových trzích v zahraničí.
5. Vzhledem k existenci vícestupňových systémů sběrných účtů a v souladu se zvyklostmi na mezinárodních, resp. zahraničních kapitálových trzích jsou cenné papíry spravované nebo obhospodařované ČS evidovány na jméno zákazníka jen v evidenci, kterou vede ČS, ale ne na sběrných účtech, které vedou další správci cenných papírů. Tato skutečnost zvyšuje pro zákazníka riziko pro případ možného selhání některého ze správců cenných papírů (např. nelze zcela vyloučit, aby na zákazníka byly přeneseny důsledky porušení povinností jednat s odbornou péčí, kterého se správce cenných papírů dopustí ve vztahu k jinému zákazníkovi; k cenným papírům vedeným na sběrných účtech si zahraniční správci cenných papírů někdy zřizují zajišťovací práva, na základě kterých mohou např. zpeněžit předmětné cenné papíry, v případě, že jejich smluvní partner, pro kterého cenné papíry evidují na sběrném účtu nesplní svůj závazek vůči danému správci cenných papírů, apod.). V případě sběrného účtu také nemusí být individuální nároky zákazníka identifikovatelné prostřednictvím certifikátů nebo jiných dokumentů nebo jiné evidence a v případě

neurovnatelného schodku (ztráty) po eventuálním selhání některého správce cenných papírů mohou zákazníci sdílet ztrátu společně, a to proporcionálně v závislosti na jejich podílu na cenných papírech evidovaných souhrnně na sběrném účtu.

6. Vícestupňové evidence cenných papírů na sběrných účtech zvyšují pro zákazníka riziko zejména v případě úpadku některého správce cenných papírů. Pro ochranu a uplatnění majetkových práv zákazníka by v takovém případě bylo rozhodným právo té země, kterým by se řídilo konkurzní nebo obdobné řízení vůči správci cenných papírů, který se dostal do úpadku. Právní řády ve všech zemích poskytují v takovém případě dostatečnou ochranu majetkovým právům zákazníků správců cenných papírů, kteří jsou konečnými investory. ČS neodpovídá ani neručí za úpadek žádného správce cenných papírů a neodpovídá ani neručí za plnění závazků žádného správce cenných papírů. ČS odpovídá za porušení svých právních povinností, mimo jiné za to, že při výběru správců cenných papírů, kterých služby využívá (tj. správců cenných papírů, jejichž seznam je uveden v bodě 8. tohoto dokumentu níže), postupovala s odbornou péčí.
7. ČS vykonává práva spojená s cennými papíry, které spravuje nebo obhospodařuje pro své zákazníky, v souladu se smlouvami o správě cenných papírů nebo smlouvami o obhospodařování cenných papírů, uzavřenými mezi ČS a jejími zákazníky. Informace o stavu spravovaných nebo obhospodařovaných cenných papírů a případně i informace o oceňování spravovaných nebo obhospodařovaných cenných papírů poskytuje ČS v souladu se smlouvami o správě cenných papírů nebo smlouvami o obhospodařování cenných papírů, uzavřenými mezi ČS a jejími zákazníky. Za správu a obhospodařování cenných papírů ČS účtuje poplatky a náklady v souladu se smlouvami o správě cenných papírů nebo smlouvami o obhospodařování cenných papírů, uzavřenými mezi ČS a jejími zákazníky.
8. Seznam správců cenných papírů, jejichž služeb ČS využívá:
 - a) Globální správci cenných papírů:
 - Clearstream Banking, Luxembourg
 - Deutsche Bank Aktiengesellschaft, pobočka Praha
 - Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Wien
 - b) Lokální správci cenných papírů:
 - Bank Handlowy w Warszawie SA, Warszawa - pro polské cenné papíry
 - Crédit Européen S.A., Luxembourg - pro lucemburské cenné papíry
 - ERSTE Bank Hungary Ltd. - pro maďarské cenné papíry
 - Slovenská sporiteľňa, a.s., Bratislava - pro slovenské cenné papíry
 - ING Bank N.V., Amsterdam, organizační složka Praha - pro britské cenné papíryČS si vyhrazuje právo měnit seznam správců cenných papírů uvedených v tomto dokumentu. O změnách v seznamu správců cenných papírů informuje ČS své zákazníky vhodným způsobem.
9. ČS jako banka není oprávněna poskytovat právní poradenství ani daňové poradenství nad rámec informačních povinností, vyplývajících ze zákona. Zákazník proto nemůže považovat tuto informaci za vyčerpávající ohledně všech právních a daňových rizik spojených s investováním do cenných papírů. ČS doporučuje zákazníkovi, aby se před investováním do cenných papírů poradil se svými právními a daňovými poradci.
10. Zákazník svým podpisem potvrzuje, že se seznámil s touto informací, že ji porozuměl a že je srozuměn s riziky spojenými s evidencí cenných papírů prostřednictvím sběrných účtů. Zákazník svým podpisem potvrzuje svůj souhlas s tím, aby cenné papíry, které pro něho spravuje nebo obhospodařuje ČS, byly u zahraničních správců cenných papírů evidovány na sběrných účtech.

PODPISOVÉ VZORY OSOB OPRAVNĚNÝCH PODEPISOVAT POKYNY KLIENTA

	Jméno a příjmení	Datum nar. nebo rod. č.	Adresa	J/S*	Podpis
1				J	
2				J	
3					
4					

J-jednotlivě, S-společně (alespoň dva)