



## SMLOUVA O OBHOSPODAŘOVÁNÍ CENNÝCH PAPIRŮ

Česká spořitelna, a.s., Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45 24 47 82  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171  
Název a adresa organizační složky: 3730, Správa aktiv, Evropská 2690/17, Praha 6  
(dále jen „Banka“)

a

Obchodní firma (název): Statutární město Ostrava  
Sidlo: Prokešovo náměstí 1803/8, Ostrava-Moravská Ostrava, PSČ 729 30  
Identifikační číslo: 00845451  
(dále jen „Klient“)

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

- Obhospodařování majetku.** Banka se zavazuje provádět 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“). Cennými papíry se ve smyslu této Smlouvy rozumí i další investiční nástroje. Obhospodařování 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 bez pokynů Klienta. Součástí obhospodařování Majetku je i úschova a správa cenných papírů v rozsahu stanoveném touto Smlouvou. Všechny výnosy z Majetku Banka reinvestuje, pokud se smluvní strany v Příloze č. 1 nedohodnou jinak. Banka se zavazuje při obhospodařování Majetku dodržovat investiční strategii stanovenou v Příloze č. 1.
- Provádění Investičních operací.** Banka je povinna 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. 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. Banka bude obstarávat Investiční operace v souladu s pravidly Banky pro provádění pokynů, Klient se s těmito pravidly seznámil a bez výhrad s nimi souhlasí. Klient souhlasí s prováděním Investičních operací mimo regulovaný trh nebo mnohostranný obchodní systém.
- Zmocnění Banky.** Klient podpisem této Smlouvy zmocňuje Banku ke všem právním úkonům spojeným s obhospodařováním Majetku v souladu s investiční strategií uvedenou v Příloze č. 1 a zavazuje se v případě potřeby předat Bance včas po její výzvě všechny potřebné písemné plné moci. Toto zmocnění nezaniká úmrtím Klienta, který je fyzickou osobou. Banka působí jako distributor některých investičních nástrojů (zejm. cenných papírů emitovaných fondy kolektivního investování) a pobírá od emitentů těchto investičních nástrojů odměnu za jejich umístění a v případě, že Banka působí jako distributor cenných papírů emitovaných fondy kolektivního investování, jsou vstupní a výstupní poplatky fondů kolektivního investování provizí Banky za zprostředkování obchodu. Banka přijala opatření k zamezení střetu zájmů, aby pracovníci provádějící obhospodařování Majetku, nebyli žádným způsobem motivováni z hlediska odměn nebo provizí, které Banka obdrží dle předchozí věty, a aby jejich jedinou motivací bylo maximální možné zhodnocení Majetku Klienta. Klient souhlasí s tím, aby Banka v rámci obhospodařování Majetku prováděla investice i do investičních nástrojů, ve vztahu ke kterým Banka působí jako jejich distributor, a to vždy pouze v souladu s investiční strategií uvedenou v Příloze č. 1. Na požádání Klienta Banka poskytne Klientovi informaci, o tom, ve vztahu ke kterým investičním nástrojům v Majetku působí Banka jako distributor a pobírá odměnu nebo provize za jejich distribuci.
- Majetkové účty a peněžní účty.** Banka se zavazuje, že pro Klienta zřídí a povede majetkové účty (účty vlastníka) v rámci evidencí investičních nástrojů vedených Bankou, na kterých budou evidovány příslušné cenné papíry Klienta obhospodařované dle této Smlouvy, a dále, že v případě potřeby zřídí majetkové účty (účty vlastníka) i v jiné evidenci investičních nástrojů (např. v evidencích Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s.), k čemuž dává Klient Bance výslovné oprávnění (dále jen „Majetkové účty“). 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“). Banka na základě Smlouvy o účtu zřídí a povede pro Klienta peněžní účty (dále jen „Peněžní účty“), na kterých budou evidovány volné peněžní prostředky Klienta uložené v Bance, které jsou součástí obhospodařovaného Majetku. Banka bude Klientovi zasílat výpisy z evidence Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s. dle podmínek uvedených v Příloze č. 1.
- Vklad a další vklady.** Výše peněžních prostředků, které Klient předává Bance k obhospodařování (počáteční vklad), je uvedena v Příloze č. 1. Klient je po dobu účinnosti této Smlouvy oprávněn předávat Bance k obhospodařování další peněžní prostředky nebo cenné papíry, minimální hodnota dalších vkladů je uvedena v Příloze č. 1.
- Výběry.** Klient je po dobu účinnosti této Smlouvy oprávněn vybírat peněžní prostředky z Peněžních účtů. Klient je oprávněn zadávat Bance pokyny ke zpeněžení cenných papírů evidovaných na Majetkových účtech a k převodu výnosu tohoto

zpeněžení na Peněžní účty. Banka je povinna provést převod peněžních prostředků do 10 dnů ode dne podání pokynu. Klient bere na vědomí, že jakékoliv výběry mohou negativně ovlivnit výnosy z obhospodařování Majetku. Pokyn Klienta musí být učiněn v písemné podobě a musí být podepsán oprávněnou osobou (nebo oprávněnými osobami) Klienta v souladu s podpisovými vzory uvedenými v Příloze č. 2.

7. **Nakládání Klienta s Majetkem.** 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. V případě, že by došlo k zatížení Majetku jakýmkoliv právy třetích osob nebo k udělení jakékoliv třetí osobě jakéhokoliv práva k Majetku, v důsledku čehož Banka nebude schopna provádět investiční operace, je Banka oprávněna tuto Smlouvu vypovědět v souladu s čl. 13 této Smlouvy.
8. **Poplatky a náklady.** Klient se zavazuje zaplatit Bance za obhospodařování Majetku poplatky, jejichž výše je stanovena v Příloze č. 1. Klient bude Bance hradit náklady, které Bance vznikají při obhospodařování Majetku (zejm. poplatky, které Banka hradí třetím osobám, např. organizátorům trhů, centrálním deponitářům apod.). Banka je oprávněna použít k úhradě sjednaných poplatků a k úhradě nákladů peněžní prostředky na Peněžních účtech, příp. uspokojit svůj nárok na úhradu poplatků nebo nákladů prodejem odpovídajícího množství cenných papírů z Majetku.
9. **Odpovědnost.** Banka se zavazuje, že bude provádět obhospodařování Majetku s odbornou péčí. Za porušení podmínek obhospodařování Majetku se nepovažují krátkodobé odchylky od stanovených podmínek a limitů, způsobené krátkodobými změnami kurzů cenných papírů nebo peněžních prostředků nebo investičními operacemi, případně dalšími vklady nebo výběry provedenými Klientem. 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 vyvine veškeré rozumné požadovatelné úsilí k odvrácení nebo omezení případné škody, která by Klientovi vznikla v důsledku skutečností uvedených v předchozí větě. Banka neodpovídá za případnou ztrátu, kterou Klient utrpí v souvislosti s obhospodařovaným Majetkem, pokud není způsobena zanedbáním odborné péče nebo porušením povinností Bankou. Banka nezaručuje Klientovi zhodnocení Majetku, ani míru zhodnocení Majetku. Banka dále nezaručuje Klientovi dosažení výnosů z Majetku, ani míru výnosů z Majetku. Banka upozorňuje Klienta, že současná výkonnost portfolií nezaručuje výkonost budoucí a hodnota investice a příjem z ní může stoupat i klesat a není plně zaručena návratnost původně investované částky.
10. **Informační povinnosti Banky a komunikace smluvních stran.** Banka v intervalech uvedených v Příloze č. 1 předává Klientovi zprávu o vývoji hodnoty obhospodařovaného Majetku, spolu s dalšími informacemi požadovanými právními předpisy. Kontaktní údaje smluvních stran jsou uvedeny v Příloze č. 3. Pokud se smluvní strany nedohodnou jinak, jednou ročně se uskuteční porada kontaktních osob Banky a Klienta, na které budou na základě doporučení Banky dohodnuty případné změny investiční strategie. O změně investiční strategie musí být podepsán dodatek k této smlouvě.
11. **Prohlášení Klienta.** Klient tímto prohlašuje, že není rezidentem Spojených států amerických a ani nejedná na účet nebo ve prospěch osoby, která je rezidentem Spojených států amerických. Klient se zavazuje neprodleně informovat Banku, pokud se stane rezidentem Spojených států amerických nebo zjistí, že osoba, pro kterou drží cenné papíry v Majetku, se stane rezidentem Spojených států amerických. Klient se zavazuje, že cenné papíry v Majetku nepřevede v rámci území Spojených států amerických ani na osobu, která je rezidentem Spojených států amerických.
12. **Úschova a správa cenných papírů.** Banka převezme 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. 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. 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. 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 výše uvedená práva nechat propadnout bez jejich uplatnění.
13. **Trvání Smlouvy a výpověď.** Smlouva se uzavírá na dobu neurčitou. Klient i Banka mohou Smlouvu kdykoliv vypovědět písemnou výpovědí i bez uvedení důvodu. Výpovědní lhůta činí 3 měsíce a její běh začíná prvním dnem kalendářního měsíce následujícího po kalendářním měsíci, ve kterém byla výpověď doručena druhé smluvní straně. Banka je oprávněna Smlouvu vypovědět v případě porušení povinností Klienta podle čl. 7 této Smlouvy s účinností k okamžiku doručení písemné výpovědi Klientovi. Při dosažení limitu 2 mil. Kč za veškerá plnění podle této Smlouvy uhrazené Klientem Bance (a to včetně plnění za bankovní služby spojené s majetkovými a peněžními účty uvedenými v čl. 4 této Smlouvy) a nespadající pod žádnou z výjimek z působnosti zákona o veřejných zakázkách č. 137/2006 Sb., ve znění pozdějších předpisů, jsou Klient i Banka oprávněni Smlouvu písemně vypovědět, s účinností k okamžiku doručení výpovědi druhé straně.
14. **Ukončení účinnosti Smlouvy.** V případě ukončení účinnosti Smlouvy Banka zpeněží cenné papíry evidované na Majetkových účtech nebo s nimi naloží jinak dle pokynů Klienta (např. převod na jiný majetkový účet). S výnosem zpeněžení cenných papírů a se zůstatky na Peněžních účtech Banka naloží dle pokynu Klienta. Do 15 dnů od ukončení účinnosti Smlouvy Banka předá Klientovi závěrečnou zprávu o obhospodařování Majetku spolu se závěrečným

vyúčtováním. 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. V mezích povolených právními předpisy je Banka oprávněna uspokojit své splatné pohledávky za Klientem z Majetku.

15. Oceňování Majetku. Pro oceňování Majetku se přiměřeně použije vyhlášky o způsobu stanovení reálné hodnoty majetku a závazků fondu kolektivního investování a o způsobu stanovení aktuální hodnoty akcie nebo podílového listu fondu kolektivního investování. Při oceňování Majetku bude Banka používat referenční měnu a informační zdroje uvedené v Příloze č. 1.
16. Outsourcing. Banka informuje Klienta, že na základě smlouvy pověřila prováděním investičních operací investiční společnost České spořitelny, a.s., se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 00, která je právníkou osobou pod kontrolou Banky. V případě, že dojde ke změně této skutečnosti, Banka bude o takové změně informovat Klienta.
17. Změny Smlouvy. Není-li v této Smlouvě stanoveno jinak, tato Smlouva může být měněna pouze formou písemných dodatků. Banka může jednostranným písemným oznámením doručeným Klientovi měnit Přílohu č. 5. a své kontaktní údaje. Klient může jednostranným písemným oznámením doručeným Bance měnit Přílohu č. 2. a své kontaktní údaje, přičemž takové oznámení musí být vždy ověřeno osobou, která by byla za Klienta oprávněna podepsat dodatek k této Smlouvě. Změny a doplnění Smlouvy provedené jednostranným písemným oznámením jsou účinné dnem jejich doručení druhé smluvní straně.
18. Závěrečná ustanovení. Tato Smlouva se řídí právním řádem České republiky. Tato Smlouva nabývá platnosti a účinnosti dnem jejího podpisu poslední ze smluvních stran. Smlouva pozbývá účinnosti také v případě, že skončí účinnost Smlouvy o účtu. Záležitosti touto Smlouvou výslovně neupravené se řídí příslušnými právními předpisy platnými v České republice. Ostatní práva a povinnosti smluvních stran touto Smlouvou neupravené se řídí platnými Všeobecnými obchodními podmínkami České spořitelny, a.s. (dále jen „VOP“), které jsou nedílnou součástí této Smlouvy. Klient prohlašuje, že je mu znám obsah VOP a že s nimi bez výhrad souhlasí. Tato Smlouva je vyhotovena ve dvou stejnopisech; každá ze smluvních stran obdrží po jednom výtisku stejnopisu.
19. Přílohy. Nedílnou součástí Smlouvy jsou přílohy:  
Příloha č. 1 - Specifické podmínky obhospodařování cenných papírů  
Příloha č. 2 - Podpisové vzory Klienta a dalších osob oprávněných podepisovat pokyny Klienta  
Příloha č. 3 - Kontaktní údaje  
Příloha č. 4 - Seznam cenných papírů předaných k obhospodařování  
Příloha č. 5 - Informace o základních pravidlech poskytování investičních služeb Českou spořitelnou, a.s.

#### Kategorizace Klienta:

Na základě informací, které má Banka k dispozici, Banka zařadila Klienta do kategorie:

zákazník, který není profesionální / ~~profesionální zákazník / způsobilá protistrana~~.

Klient se zařazením do uvedené kategorie souhlasí. Další informace o kategorizaci klientů jsou uvedeny v příložené Informaci o základních pravidlech poskytování investičních služeb Českou spořitelnou, a.s.

**Doložka platnosti právního úkonu dle § 41 zákona č. 128/2000 Sb., o obcích (obecní zřízení), ve znění pozdějších předpisů: O uzavření Smlouvy o obhospodařování cenných papírů rozhodla rada města svým usnesením č. 4068/RM1014/53 ze dne 27.3.2012**

V Praze dne

Česká spořitelna, a.s.

Jméno a příjmení:

Funkce:

Podpis:

Jméno a příjmení:

Funkce:

Podpis:

V Ostravě dne

27.3.2012

Statutární město Ostrava

Jméno a příjmení:

Funkce:

Podpis:

Údaje pro ověření totožnosti Klienta, resp. osob podepisujících smlouvu za Klienta (podle zákona č. 61/1996 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci vnosů z trestné činnosti):

Jméno a příjmení:

Rodné číslo nebo datum narození:

Pohlaví: muž

Trvalý nebo jiný pobyt:

Číslo průkazu totožnosti:

Doba platnosti průkazu totožnosti:

Orgán nebo stát, který průkaz totožnosti vydal:

za Banku ověřil:

<sup>\*)</sup> Nehodící se škrtněte.

## SPECIFICKÉ PODMÍNKY OBHOSPODAŘOVÁNÍ CENNÝCH PAPIRŮ

A. <u>Specifikace Majetku předaného k obhospodařování</u>	Portfolio cenných papírů specifikované v Příloze č.4 „Seznam cenných papírů předaných k obhospodařování“ na základě aktuálních tržních cen (viz bod H.)																																				
B. <u>Minimální hodnota dalšího vkladu</u>	500.000,- Kč																																				
C. <u>Seznam peněžních účtů</u>																																					
D. <u>Reinvestice výnosů</u>	Ano, výnosy a splacené jistiny z cenných papírů uvedených v Příloze č.4 „Seznam cenných papírů předávaných k obhospodařování“ budou dále zhodnocovány v souladu s níže uvedenou strategií (bod E.), tj. umísťovány na termínované vklady a investovány do státních dluhopisů České republiky při dodržení investičního horizontu, kterým je červen 2014.																																				
<p>E. <u>Investiční strategie</u></p> <p>Investiční strategie předpokládá efektivní obhospodařování portfolia dluhopisů a volných peněžních prostředků. Zhodnocování portfolia bude dosahováno pomocí úrokového výnosu generovaného dluhopisy, resp. dluhovými cennými papíry do jejich splatností. Portfolio s touto strategií bývá nazýváno „held to maturity“, někdy také „HTM“ portfolio.</p> <p>Volné finanční prostředky mohou být umístěny i na termínované vklady.</p> <p><u>Povolenými investičními instrumenty</u> jsou dluhopisy a dluhové cenné papíry.</p> <p>Investiční horizont je <b>červen 2014</b>.</p> <p><u>Povolené dluhopisy</u> jsou dluhopisy uvedené v Příloze č.4 „Seznam cenných papírů předávaných k obhospodařování“ a státní dluhopisy České republiky se splatností maximálně do 30.června 2014.</p> <p>Durace portfolia se bude pohybovat v rozmezí 0 až 2 roky.</p> <p>Struktura Majetku (v %):</p> <table border="1" data-bbox="284 1171 1348 1350"> <thead> <tr> <th colspan="3">neutrální alokace</th> <th colspan="6">investiční limity</th> </tr> <tr> <th></th> <th></th> <th></th> <th colspan="2">úroková složka</th> <th colspan="2">akciová složka</th> <th colspan="2">realitní složka</th> </tr> <tr> <th>úroková složka</th> <th>akcie</th> <th>reality</th> <th>min</th> <th>max</th> <th>min</th> <th>max</th> <th>min</th> <th>max</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>100</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>100</td> <td>100</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> </tbody> </table>		neutrální alokace			investiční limity									úroková složka		akciová složka		realitní složka		úroková složka	akcie	reality	min	max	min	max	min	max	100	0	0	100	100	0	0	0	0
neutrální alokace			investiční limity																																		
			úroková složka		akciová složka		realitní složka																														
úroková složka	akcie	reality	min	max	min	max	min	max																													
100	0	0	100	100	0	0	0	0																													
F. <u>Poplatky za obhospodařování Majetku:</u>	<p><u>Obhospodařování Majetku</u> na základě této Smlouvy je součástí širšího komplexu služeb, které Banka Klientovi poskytuje. Obhospodařování majetku bude Banka provádět <u>bezúplatně</u> včetně vedení všech účtů dle bodu 4 této Smlouvy. Banka je však oprávněna přeúčtovat Klientovi poplatky účtované třetími stranami za vedení a správu Majetkových účtů dle bodu 4 této Smlouvy. Poplatky jsou splatné pololetně na základě faktury. Splatnost faktury je 15 dnů od jejího doručení.</p> <p><u>Poplatky za Investiční operace:</u> Banka je oprávněna při uskutečňování operací s cennými papíry strhávat z investičního účtu poplatky účtované třetími stranami (např. Burzou cenných papírů, Centrálním depozitářem cenných papírů apod.) Poplatky jsou splatné při provedení obchodu.</p>																																				
G. <u>Zasílání zpráv:</u>	<p>Banka bude informovat Klienta o struktuře spravovaného Majetku, o vývoji hodnoty spravovaného Majetku a o svých úkonech při správě Majetku formou pravidelných týdenních, měsíčních a ročních zpráv.</p> <p>Zprávy budou obsahovat:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>strukturu Majetku podle jednotlivých investičních nástrojů</li> <li>výpis stavů a pohybů na investičním blokačním účtu a na portfoliu investičních nástrojů</li> <li>výnosnost Majetku za uplynulé období,</li> <li>investiční a výnosové ukazatele Majetku (výnos Majetku do splatnosti, durace), vyhodnocování investiční strategie z hlediska naplňování investičního cíle a dodržování definované investiční politiky a z hlediska míry podstupovaných rizik,</li> <li>komentář vývoje za uplynulé období,</li> </ol>																																				

	<p>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),</p> <p>g) analýzu vývoje na relevantních trzích v uplynulém období,</p> <p>h) výši závazků Klienta vůči Bance vzniklých za uplynulé období,</p> <p>i) vyúčtování závazků Klienta vůči Bance vzniklých za uplynulé období.</p> <p>Týdenní zpráva bude zaslána v elektronické podobě, a to na vybrané e-mailové adresy uvedené v části B., „Kontaktní údaje klienta“ Přílohy č.3. Zpráva bude obsahovat informace dle bodu b) včetně detailních informací k jednotlivým operacím na portfoliu (tzv. konfirmací).</p> <p>Měsíční zpráva bude Klientovi zasílána do deseti pracovních dnů po skončení kalendářního měsíce, na který se vztahuje a bude obsahovat body a) až e) včetně.</p> <p>Roční zpráva bude Klientovi zasílána do třiceti dnů po skončení kalendářního roku, na který se vztahuje a bude obsahovat body a) až i) včetně.</p> <p>Na základě písemné žádosti Klienta je Banka povinna za poplatek stanovený sazebníkem Banky poskytnout písemné informace o spravovaném Majetku třetím osobám, určeným Klientem, pokud to bude technicky možné.</p>
<p>H. <u>Referenční měna a informační zdroje pro oceňování</u></p>	<p>CZK</p> <p>Informační zdroj Bloomberg, Reuters, expertní ocenění</p>

## PODPISOVÉ VZORY OSOB OPRAVNĚNÝCH PODEPISOVAT POKYNY KLIENTA

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

**J-jednotlivě, S-společně (alespoň dva)**

Údaje pro ověření totožnosti Klienta, resp. osob podepisujících smlouvu za Klienta (podle zákona č. 61/1996 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti):

Jméno a příjmení:

Rodné číslo nebo datum narození:

Pohlaví:

Trvalý nebo jiný pobyt:

Číslo průkazu totožnosti: (

Doba platnosti průkazu totožnosti:

Orgán nebo stát, který průkaz totožnosti vydal:

za Banku ověřil:

Jméno a příjmení:

Rodné číslo nebo datum narození:

Pohlaví:

Trvalý nebo jiný pobyt:

Číslo průkazu totožnosti:

Doba platnosti průkazu totožnosti:

Orgán nebo stát, který průkaz totožnosti vydal:

za Banku ověřil:

## KONTAKTNÍ ÚDAJE

**A. Kontaktní údaje Banky:**

Název

Ulice  
 Obec  
 PSČ  
 Telefon  
 Fax  
 Email

Jméno

Telefon

E-mail

Jméno

Telefon  
 E-mail

Jméno

Telefon

E-mail

Jméno

Telefon  
 E-mail

I klienty

**B. Kontaktní údaje Klienta:**

Název  
 Ulice  
 Obec  
 PSČ

Jméno

Telefon  
 E-mail

Jméno

Telefon  
 E-mail

Jméno

Telefon  
 E-mail

Jméno

Telefon  
 E-mail

Jméno

Telefon  
 E-mail

# SEZNAM CENNÝCH PAPIRŮ PŘEDANÝCH K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

PŘÍLOHA č. 4

ISIN	Název	Pocet kusů	Nominál (CZK)	Nominální hodnota celkem (CZK)
XS0593411118	3Y 100% Cap.Guarantee on DJ Eurostoxx50	2 500	10 000	25 000 000
XS0593278798	3Y FI Coupon bond in CZK	2 500	10 000	25 000 000
XS0138748164	Commerzbank 01/16NK S407	20 000	1 000	20 000 000
XS0608052881	KBC IFIMA NV	600	50 000	30 000 000
XS0557719282	RBS 10/14 MTN	75 000	1 000	75 000 000
CZ0001001887	SD 3,55/12	6 600	10 000	66 000 000
CZ0001002729	SD 2,80/13	26 000	10 000	260 000 000
XS0305574096	Telefonica EM. 4,351/12	15	2 000 000	30 000 000





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

V souladu se zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, směrnici Evropského parlamentu a Rady 2004/39/ES ze dne 21. dubna 2004 o trzích finančních nástrojů (MiFID - Markets in Financial Instruments Directive) a dalšími platnými právními nebo burzovními předpisy, Česká spořitelna, a.s. (dále jen "Banka") tímto informuje svého klienta (dále jen "Klient"), se kterým je uzavřena smlouva, ke které se poskytuje tato informace, o základních pravidlech poskytování investičních služeb Bankou.

### 1. Informace o Banke

**Základní údaje:** Česká spořitelna, a.s.  
 sídlo: Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00  
 IČ: 45 24 47 82  
 DIČ: CZ699001261  
 zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171

**Kontaktní údaje:** Informační linka Banky: 800207207  
 E-mail: [csa@csas.cz](mailto:csa@csas.cz)  
<http://www.csas.cz>  
 Telex: 121010 spdb c, 121624 spdb c, 121605 spdb c  
 Swift: GIBACZPX  
 Reuters: SPOPS.PR  
 Kód Banky pro účely platebního styku: 0800

Banka je držitelem bankovní licence dle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, která obsahuje také oprávnění poskytovat investiční služby dle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, a která byla vydána Českou národní bankou, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, pod č.j. 2004/61/520.

2. Komunikace. Klient může pro komunikaci s Bankou používat český jazyk. Na základě dohody s Bankou může Klient používat pro komunikaci s Bankou anglický jazyk. V uvedených jazycích bude Banka poskytovat Klientovi informace. Banka bude písemně informovat Klienta o obchodech, které pro něho uzavřela, a to v intervalech sjednaných s Klientem, nejméně však ve lhůtách stanovených právními předpisy. Další údaje o povaze, četnosti a termínech zasílaných informací o poskytovaných službách jsou obsaženy v příslušných smlouvách mezi Klientem a Bankou. Klient může s Bankou komunikovat (včetně zadávání pokynů) ve formě osobní komunikace. Na základě dohody s Bankou může Klient s Bankou komunikovat také prostřednictvím elektronických komunikačních médií (např. telefon, fax, telex, e-mail, internet). Banka negarantuje nepřetržitý provoz elektronických komunikačních médií a ostatních informačních systémů a technologií a může jejich provoz (včetně přijímání a provádění pokynů klientů) z vážných důvodů (např. technická porucha) omezit nebo přerušit.
3. Sřet zájmů. Banka zavedla opatření k zajištění toho, aby případné střety zájmů mezi Bankou a jejími klienty a jejími klienty navzájem neměly negativní vliv na zájmy klientů. V rámci Banky může docházet ke střetu zájmů mezi klienty a Bankou nebo zaměstnanci Banky nebo mezi klienty navzájem. Při poskytování investičních služeb může docházet ke střetu zájmů zejména v následujících oblastech: financování, finanční analýzy, správa aktiv (portfolio management), investiční bankovníctví, provádění pokynů, obchodování pro třetí strany, obchodování na vlastní účet a úschova a správa investičních nástrojů, a to zejména ze vztahů Banky s emitenty investičních nástrojů. Navíc střet zájmů může vzniknout, pokud se Banka účastní emitování investičních nástrojů určitého emitenta investičních nástrojů, je věřitelem / ručitelem určitého emitenta investičních nástrojů, účastní se vypracování finanční analýzy určitého emitenta investičních nástrojů, učiní / obdrží platby pro / od určitého emitenta investičních nástrojů nebo vstoupí do obchodní spolupráce s určitým emitentem investičních nástrojů. Sřet zájmů může vzniknout také, pokud Banka nebo zaměstnanec Banky má přístup k neveřejným informacím v době transakce Klienta nebo existují pobídky ve vztahu k určitému investičnímu nástroji. Aby se předešlo střetu zájmů v nejvyšší možné míře, Banka má víceúrovňovou organizační strukturu s odpovídající dělbou odpovědností. Jako obchodník s cennými papíry je Banka povinna, v souladu s příslušnými právními předpisy, poskytovat investiční služby s odbornou péčí, čestně, spravedlivě a kvalifikovaně a v nejlepším zájmu klientů a také předcházet střetům zájmů v nejvyšším možném rozsahu. Banka proto přijala zejména následující organizační opatření: organizační a fyzické bariéry pro informační toky; vydání vnitřních předpisů pro obchody zaměstnanců; vedení seznamů investičních nástrojů (watch list a restriction list), u kterých může dojít ke střetu zájmů (obchody s investičními nástroji vedenými na watch list jsou pro Banku a její zaměstnance povoleny, ale podléhají centrálnímu monitorování; obchody s investičními nástroji vedenými na restriction list nejsou pro Banku a její zaměstnance povoleny); vedení seznamu zasvěcených osob (tj. zaměstnanců, kteří mají k dispozici vnitřní informace); průběžné monitorování všech obchodů zaměstnanců; při provádění pokynů Banka jedná dle svých pravidel provádění pokynů; zavedení etického kodexu pro zaměstnance a školení zaměstnanců.

Pokud střet zájmů nelze odvrátit výše uvedenou dělbu odpovědností, ani výše uvedenými organizačními opatřeními, Banka informuje Klienta o daném střetu zájmů. V případě neodvratitelného střetu mezi zájmy Banky a Klienta, Banka vždy dá přednost zájmům Klienta před svými zájmy. Pokud dojde k neodvratitelnému střetu zájmů mezi klienty navzájem, Banka zajistí spravedlivé zacházení se všemi klienty. V případě neodvratitelného střetu zájmů může Banka také odmítnout poskytnutí investiční služby (např. neposkytne investiční poradenství nebo doporučení, které se týká daného investičního nástroje). Na žádost Klienta Banka poskytne další informace o řešení každého takového střetu zájmů.

4. **Informace o investičních nástrojích.** Akcie je cenný papír, s nímž jsou spojena práva akcionáře jako společníka podílet se na řízení akciové společnosti, jejím zisku a na likvidačním zůstatku při zániku akciové společnosti.

Dluhopis je zastupitelný cenný papír, s nímž je spojeno právo na splacení dlužné částky a povinnost emitenta toto právo uspokojit.

Podílový list je cenný papír, který představuje podíl podílníka na majetku v podílovém fondu a se kterým jsou spojena další práva plynoucí z právních předpisů nebo statutu fondu.

Opce je derivát, jehož majitel má právo, nikoliv však povinnost koupit nebo prodat dohodnuté množství podkladového aktiva za předem stanovených podmínek a předem stanovenou cenu.

Warrant je cenný papír, který opravňuje nabytí podkladové aktivum (obvykle akcií) od emitenta warrantu. Warrant má podobné vlastnosti jako opce, obvykle se však emituje na delší dobu.

Investiční certifikát je cenný papír dluhového charakteru, jehož hodnota nebo výnos závisí od určitého podkladového aktiva (např. akciového indexu). S investičními certifikáty se obchoduje na organizovaných trzích, příp. jejich emitenti působí jako tvůrci trhu, tj. neustále nabízejí prodej a nákup investičních certifikátů.

Futures je standardizovaným derivátem obchodovaným na organizovaných trzích, který je termínovým obchodem; podkladovým aktivem mohou být cenné papíry, indexy, úrokové míry, měny, komodity apod.

OTC (over-the-counter) derivát je investiční nástroj, který není obchodován na organizovaných trzích (swapy, forwardy, opce).

Strukturované nástroje jsou investiční nástroje, které jsou vytvořeny z více finančních nástrojů (např. prémiový vklad, jehož výnos závisí od určitého podkladového aktiva).

5. **Rizika spojená s investičními nástroji a investičními službami.** Banka upozorňuje Klienta, že s obchody s investičními nástroji jsou spojena rizika, která mohou mít vliv na výnosnost nebo ztrátovost každé investice. Investování do investičních nástrojů není vhodné pro každého a u každé investice je možnost, že investor nedosáhne očekávaného výnosu nebo ztratí část či dokonce celou investovanou částku (a to i v případě, že se jedná o tzv. zajištěné produkty). Některé investiční nástroje v sobě nesou riziko vzniku dodatečných finančních závazků.

Obecně platí, že s potenciálně vyšším ziskem je spojeno větší riziko. Riziko zpravidla klesá s dobou trvání investice (investiční horizont), ale žádný investiční horizont nezaručuje snížení rizika na nulu. Výnosy investičních nástrojů dosažené v minulém období nejsou zárukou budoucích výnosů. Celkové riziko investičního portfolia lze snížit investováním do různých druhů investičních nástrojů. Obchodování s investičními nástroji s využitím tzv. pákového efektu znamená zvýšené riziko. Za plnění daňových povinností souvisejících s investicemi do investičních nástrojů odpovídá Klient. Banka doporučuje Klientovi, aby nikdy nenakupoval takové investiční nástroje, u kterých plně nerozumí jejich podmínkám a rizikům včetně rozsahu potenciální ztráty.

Obvyklá rizika spojená s investováním do investičních nástrojů jsou tato:

- kreditní riziko (riziko emitenta nebo riziko protistrany) je riziko ztráty v případě, že protistrana nedostojí svým závazkům (nebude schopna platit); v krajním případě hrozí ztráta celé investice;
- vypořádací riziko (settlement risk) je rizikem ztráty z nevyřádkování obchodů;
- tržní riziko je rizikem ztráty při nepříznivé změně tržních podmínek, zejména úrokové míry (úrokové riziko), cen akcií (akciové riziko), cen komodit (komoditní riziko), kurzů měn (kurzové nebo též měnové riziko); mezi tržní rizika patří také:
  - riziko likvidity, které je rizikem ztráty v případě malé likvidity trhů, tj. daný investiční nástroj není možno ve zvoleném okamžiku prodat či koupit nebo je možný obchod v daném okamžiku realizovat pouze za nevýhodnou cenu (rozdíl mezi kupní a prodejní cenou je velký); a
  - riziko volatility (kolísavosti), které je rizikem krátkodobých či dlouhodobých výkyvů cen (špatné načasování investice může vést ke značným ztrátám);
- operační riziko je rizikem ztráty v případě lidských chyb, podvodů nebo nedostatků informačních systémů;
- právní riziko je rizikem ztráty v případě právní nevyhmatelnosti smluvních podmínek;
- riziko názvosloví je riziko, že různé pojmy jsou na finančních trzích vykládány různě a v některých případech nemusí být zcela jasná skutečná povaha investičního nástroje;
- inflační riziko ovlivňuje reálný výnos investičních nástrojů (vysoká inflace může způsobit, že investor dosáhne menšího nebo záporného reálného výnosu);
- globální riziko představuje nebezpečí změny ceny investičních nástrojů v rámci globálního poklesu ekonomik a finančních trhů;
- sektorové riziko je nebezpečí změny ceny investičních nástrojů v rámci poklesu příslušného odvětví;
- politické riziko znamená nebezpečí změny ceny nebo převoditelnosti investičních nástrojů z důvodu změny politické situace;
- riziko derivátových investičních nástrojů, jejichž hodnota závisí od ceny podkladového aktiva; některé derivátové investiční nástroje využívají pákového efektu, tj. jejich hodnota závisí na růstu nebo poklesu ceny podkladového aktiva podle dohodnutého poměru, proto i malá změna ceny podkladového aktiva může vyvolat významné snížení hodnoty investičního nástroje nebo i ztrátu celé investice.

Výše uvedená rizika se v různé míře vztahují na všechny investice a investiční nástroje. Rizika typická pro jednotlivé skupiny investičních nástrojů jsou specifikována níže.

Investiční nástroj	Typická rizika
Akcie v české měně	akciové riziko a riziko volatility
Akcie v cizí měně	akciové riziko, riziko volatility a měnové riziko
Certifikáty investiční v české měně	kreditní riziko, riziko názvosloví, riziko likvidity, riziko volatility a riziko derivátových investičních nástrojů
Certifikáty investiční v cizí měně	kreditní riziko, riziko názvosloví, riziko likvidity, riziko

	volatilita a riziko derivátových investičních nástrojů a měnové riziko
Dluhopisy státní v české měně	kreditní riziko a úrokové riziko
Dluhopisy státní v cizí měně	kreditní riziko, úrokové riziko a měnové riziko
Dluhopisy korporátní v české měně	kreditní riziko a úrokové riziko
Dluhopisy korporátní v cizí měně	kreditní riziko, úrokové riziko a měnové riziko
Deriváty veřejně obchodované (futures, opce)	riziko derivátových investičních nástrojů
Deriváty OTC (forwardy, opce, swapy)	riziko derivátových investičních nástrojů a kreditní riziko
Fondy peněžního trhu a krátkodobých dluhopisů	úrokové riziko
Fondy dluhopisové	kreditní riziko a úrokové riziko
Fondy smíšené	kreditní riziko, úrokové riziko a akciové riziko
Fondy akciové	kreditní riziko, úrokové riziko, akciové riziko a riziko volatilita
Fondy v cizí měně	výše uvedená rizika dle typu fondu a měnové riziko
Fondy speciální (např. nemovitostní, komoditní)	tržní riziko dle investičního portfolia
Fondy hedge	riziko derivátových investičních nástrojů
Strukturované vklady	omezené kreditní riziko (vklad je pojištěn do zákonem stanovené výše); tržní riziko (týká se pouze výnosu)

Další informace o rizicích spojených s investováním do investičních nástrojů jsou uvedeny ve Slovníku investičních pojmů, který je k dispozici na internetových stránkách Banky ([www.csas.cz](http://www.csas.cz)).

6. **Informace o ochraně majetku Klienta.** Při některých obchodech je nutné, aby si Klient u Banky zřídil zvláštní běžný účet, který slouží pro skládání záloh na nákup investičních nástrojů (včetně záloh na poplatky) a k vypořádání obchodů s investičními nástroji. Pohledávky Klienta vůči Bance z těchto vkladů jsou za podmínek a v rozsahu stanovených zákonem č. 21/1992 Sb., o bankách, pojištěny v rámci systému pojištění pohledávek z vkladů, který provozuje Fond pojištění vkladů. Investiční nástroje svěřené Klientem Bance jsou za podmínek a v rozsahu stanovených zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, chráněny záručním systémem, který provozuje Garanční fond obchodníků s cennými papíry.

Investiční nástroje koupené v České republice jsou uloženy nebo evidovány v České republice v příslušné evidenci investičních nástrojů. Na tyto investiční nástroje se aplikuje české právo.

Investiční nástroje koupené v zahraničí jsou drženy u zahraničních správců nebo depozitářů cenných papírů (dále jen „Depozitáři cenných papírů“). Banka vybírá za své Depozitáře cenných papírů renomované banky působící na příslušném trhu a při jejich výběru postupuje s odbornou péčí. Banka drží investiční nástroje Klienta na účtech u stejných Depozitářů cenných papírů, u kterých Banka drží své vlastní investiční nástroje. Banka odpovídá za porušení odborné péče při výběru Depozitáře cenných papírů, ale neodpovídá za porušení právních povinností Depozitáře cenných papírů, ani za jeho případný úpadek.

Investiční nástroje jsou u Depozitářů cenných papírů obvykle drženy na zákaznických sběrných účtech (nominee accounts, omnibus accounts) otevřených Bankou na její jméno s odlišením od vlastních účtů Banky (v případech, kde je to možné a vhodné, Banka zřídí účet na jméno Klienta). Banka drží investiční nástroje svých Klientů u Depozitářů cenných papírů odděleně od účtů, na kterých jsou drženy investiční nástroje Banky. Klient je vždy oprávněn obdržet takový podíl z investičních nástrojů držných v zahraničí na sběrném účtu, který odpovídá počtu investičních nástrojů držných pro Klienta Bankou. Na investiční nástroje držené v zahraničí se aplikuje příslušné zahraniční právo a obchodní zvyklosti. Proto se práva Klienta k investičním nástrojům držným v zahraničí mohou lišit. Někteří Depozitáři cenných papírů mohou mít k jimi držným investičním nástrojům zástavní nebo obdobné právo k zajištění svých pohledávek vůči svým klientům. Zahraniční právní řády obvykle poskytují investorům ochranu v případě úpadku Depozitáře cenných papírů v tom smyslu, že jejich investiční nástroje držené Depozitářem cenných papírů se nestanou součástí majetkové podstaty úpadce. Avšak pokud zahraniční právní řád neposkytuje investorům dostatečnou právní ochranu nebo pokud Depozitář cenných papírů neplní řádně své povinnosti nebo pokud investiční nástroje Klienta nejsou od majetku Depozitáře cenných papírů identifikovatelné a rozlišitelné z jakéhokoliv důvodu, a Depozitář cenných papírů se ocitne v úpadku, existuje riziko, že investiční nástroje Klienta se stanou součástí majetkové podstaty úpadce a Klient bude muset své pohledávky uplatnit v úpadečném řízení jako nezajištěný věřitel.

Bez souhlasu Klienta Banka nepoužije jeho investiční nástroje k obchodům na vlastní účet Banky nebo k obchodům na účet jiného klienta. V případě použití investičních nástrojů Klienta k takovýmto obchodům bude Banka informovat Klienta o svých povinnostech vyplývajících z právních předpisů.

7. **Kategorizace Klienta.** V souladu s právními předpisy Banka kategorizuje své klienty na: zákazníky, kteří nejsou profesionální (dále jen „neprofesionální zákazníci“), na profesionální zákazníky a na způsobilé protistrany. Nejvyšší stupeň ochrany je poskytován neprofesionálním zákazníkům a nejnižší stupeň ochrany je poskytován způsobilým protistranám. V případě, že Klient od Banky neobdrží písemné vyrozumění o zařazení do kategorie profesionálních zákazníků nebo kategorie způsobilých protistran, znamená to, že Banka zařadila Klienta do kategorie neprofesionálních zákazníků a je mu poskytován nejvyšší stupeň ochrany. Klient s vyšším stupněm ochrany může být na základě své žádosti a po splnění zákonem stanovených podmínek přeřazen do kategorie s nižším stupněm ochrany. Klient s nižším stupněm ochrany může být na základě své žádosti přeřazen do kategorie s vyšším stupněm ochrany.

8. **Pravidla provádění pokynů.** Pravidla provádění pokynů se vztahují především na obstarání koupě nebo prodeje investičních nástrojů pro klienty. Banka stanovila pravidla a vyvinula postupy pro provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů, jejichž cílem je zajistit dosažení nejlepšího možného výsledku vzhledem k podmínkám a situaci na trhu. Mezi nejdůležitější zásady pravidel provádění pokynů patří tato: Banka v pravidlech provádění pokynů stanovila podrobnosti zpracování pokynů klientů k obstarání koupě nebo prodeje investičních nástrojů v závislosti na kategorii klienta, typu použitého distribučního kanálu, typu investičního nástroje a dalších relevantních faktorech.

Pokyny k obstarání koupě nebo prodeje investičního nástroje jsou Bankou prováděny na regulovaných trzích, v mnohostranných obchodních systémech nebo mimo tato převodní místa, přičemž volba mezi těmito místy je dána pravidly provádění pokynů nebo je ovlivněna podmínkami, které Klient pro realizaci pokynu stanoví.

Primárními faktory pro výběr převodního místa, na kterém má být určitý pokyn proveden, je cena a celkové náklady na provedení pokynu. Pokud několik převodních míst nabízí stejné podmínky z hlediska ceny a nákladů, je rychlost a pravděpodobnost provedení pokynu, vyjádřená likviditou trhu, dalším faktorem, který Banka bere v úvahu. Vedle těchto primárních faktorů mohou také další okolnosti ovlivnit výběr převodního místa (např. obchodní hodiny trhu, technické limitace trhu při zadávání pokynů, standardy vypořádání obchodů, atd.).

V případě akcií Banka provádí pokyn na převodním místě, na kterém je akcie obchodována. Pokud je akcie obchodována na více převodních místech, Banka provádí pokyn na převodním místě s nejvyšší likviditou. Pokud je akcie obchodována na Burze cenných papírů Praha, a.s., Banka provádí pokyn na tomto převodním místě, protože se jedná o regulovaný trh s nejvyšší likviditou v České republice. Pokud je akcie obchodována na převodním místě, na který Banka nemá přímý přístup (např. Banka není členem daného regulovaného trhu), Banka předává pokyn k provedení finančnímu zprostředkovateli, který provádí pokyn týkající se dané akcie na převodním místě s nejvyšší likviditou. Aktuální seznam finančních zprostředkovatelů, kterým Banka předává pokyny týkající se akcií, poskytne Banka Klientovi na vyžádání.

V případě dluhopisů Banka provádí pokyny prodejem nebo koupí dluhopisů na svůj vlastní účet, a to i v případě, že je daný dluhopis přijatý k obchodování na regulovaném trhu, protože likvidita ohledně dluhopisů je na těchto trzích obvykle velmi nízká a nelze na nich dosáhnout nejlepších podmínek. Cena každého dluhopisu je stanovována Bankou s ohledem na aktuální situaci na trhu.

V případě cenných papírů kolektivního investování, se kterými se obchoduje na regulovaných trzích (Exchange Traded Funds - ETF), Banka předává pokyny k provedení finančnímu zprostředkovateli, který provádí pokyny týkající se daného ETF na převodním místě s nejvyšší likviditou. Aktuální seznam finančních zprostředkovatelů, kterým Banka předává pokyny týkající se ETF, poskytne Banka Klientovi na požádání.

V případě cenných papírů kolektivního investování, se kterými se neobchoduje na regulovaných trzích, Banka provádí pokyny jen v případě, že je distributorem daného cenného papíru. V těchto případech Banka provádí pokyny nákupem (upsáním) nebo prodejem (zpětným odkupem) přímo u emitenta daných cenných papírů kolektivního investování, příp. u osoby pověřené touto činností emitentem.

V případě dalších investičních nástrojů obchodovaných na převodních místech (např. warranty, investiční certifikáty, futures, burzovní opce), Banka provádí pokyn na převodním místě s nejvyšší likviditou. Pokud je takový investiční nástroj obchodován na Burze cenných papírů Praha, a.s., Banka provádí pokyn na tomto převodním místě, protože se jedná o regulovaný trh s nejvyšší likviditou v České republice. Pokud je takový investiční nástroj obchodován na převodním místě, na který Banka nemá přímý přístup (např. Banka není členem daného regulovaného trhu), Banka předává pokyn k provedení finančnímu zprostředkovateli, který provádí pokyn týkající se daných investičních nástrojů na převodním místě s nejvyšší likviditou. Aktuální seznam finančních zprostředkovatelů, kterým Banka předává pokyny týkající se uvedených investičních nástrojů, poskytne Banka Klientovi na požádání.

V případě investičních nástrojů (jiných než cenných papírů kolektivního investování), se kterými se neobchoduje na žádných převodních místech (např. OTC finanční deriváty, OTC komoditní deriváty), Banka provádí pokyn uzavřením obchodu s Klientem na svůj vlastní účet. Cena (a další podmínky) takového investičního nástroje je stanovena s ohledem na aktuální situaci na trhu a také s ohledem na kredibilitu Klienta.

Přestože cílem pravidel provádění pokynů je dosáhnout nejlepšího možného výsledku vzhledem k daným podmínkám a situaci na trhu, Banka nemůže, s ohledem na komplexnost a dynamiku finančních trhů a postupy na těchto trzích používané, zajistit nejlepší možný výsledek pro každý jednotlivý pokyn. Cílem pravidel provádění pokynů je dosáhnout trvale vysokého podílu pokynů, ve vztahu ke kterým bylo při jejichž realizaci dosaženo nejlepšího možného výsledku.

Pokud Klient instruuje Banku při zadání pokynu výslovně ohledně některých podmínek provedení pokynu (např. Klient určí převodní místo pro provedení svého pokynu), bude Banka postupovat v souladu s touto instrukcí. Avšak, taková výslovná instrukce Klienta může Bance bránit v provedení pokynu v souladu s principy pravidel provádění pokynů Banky. To může vést k důsledku, že bude nemožné dosáhnout nejlepšího možného výsledku pro provedení pokynu ve smyslu pravidel Banky pro provádění pokynů.

Komplexnost a dynamika finančních trhů, stejně jako výskyt mimořádných událostí, mohou způsobit, že se Banka, sledující základní cíle pravidel provádění pokynů, v některých případech může rozhodnout provést pokyn jiným způsobem, než který je uvedený v jejich pravidlech provádění pokynů.

Pravidla provádění pokynů, především principy volby převodního místa, jakož i efektivnost samotných pravidel provádění pokynů, je Bankou pravidelně přezkoumávána. Přezkoumání pravidel provádění pokynů Banka provede také vždy neprodleně po významné změně situace v infrastruktuře finančních trhů nebo změně jiného faktoru, schopného ovlivnit dosažení nejlepšího možného výsledku pro klienty nebo jiného cíle pravidel provádění pokynů.

9. **Pobídky.** V souvislosti s poskytováním investičních služeb v nejlepším zájmu všech dotčených subjektů Banka informuje, že podle existujících smluvních ujednání s třetími stranami (obhospodařovateli fondů kolektivního investování) mohou být Bankou přijímány pobídky od takových třetích stran. Tyto pobídky od třetích stran slouží ke zlepšení kvality služeb poskytovaných klientům Banky nebo zajišťují kvalitu péče Banky o klienty z dlouhodobého hlediska. Banka výslovně prohlašuje, že přijímání uvedených pobídek není v rozporu s její povinností jednat v nejlepším zájmu Klienta. Pro následující druhy investičních nástrojů jsou pobídky přijímány od třetích stran ve formě poplatku z objemu obhospodařovaného majetku ve fondu (jako odměna Banky za distribuci těchto produktů):

<b>Fondy ISČS a REICO</b>	
Akciové fondy	0% až 2%
Dluhopisové fondy	0% až 1,20%
Ostatní fondy	0% až 1,36%
<b>Fondy ERSTE-SPARINVEST</b>	
Akciové fondy	0% až 1,17%
Dluhopisové fondy	0% až 0,65%
Ostatní fondy	0% až 0,84%

Fondy třetích stran	0% až 1,25%
---------------------	-------------

V případě, že Banka využívá k distribuci investičních nástrojů investiční zprostředkovatele nebo vázané zástupce, vyplácí těmto osobám provize. Banka poskytuje investiční poradenství při obhospodařování vybraných fondů a za tuto službu dostává od správce příslušného fondu odměnu. Podrobnější informace Banka poskytne na požádání.

10. **Sdružování pokynů.** Banka je oprávněna sdružovat pokyny, tj. provádět pokyny Klienta nebo obchody na vlastní účet společně s pokyny jiných klientů, jestliže není pravděpodobné, že sdružení pokynů bude pro klienty, jejichž pokyny mají být sdruženy, méně výhodné, než jejich samostatné provedení. Pro případ sdružení pokynů Banka informuje Klienta, že sdružení jeho pokynu může být v určité situaci pro něj méně výhodné než jeho samostatné provedení. Banka stanovila pravidla rozdělení plnění a závazků ze sdruženého pokynu, která jsou spravedlivá, dostatečně přesná, upřednostňují zájem Klienta a obsahují také pravidla pro určení vlivu objemu obchodu a jeho ceny na rozdělení plnění a závazků z provedeného sdruženého pokynu a pravidla dílčího provedení sdruženého pokynu tak, aby rozdělení plnění a závazků ze sdruženého pokynu nepoškodilo žádného klienta. V případě dílčího provedení sdruženého pokynu jsou plnění a odpovídající závazky ze sdruženého pokynu přednostně přiznány klientům.
11. **Poplatky a náklady.** Klient je povinen platit Bance poplatky za investiční služby poskytované Bankou a náklady související s jejich poskytnutím podle Sazebníku České spořitelny, a.s. pro bankovní obchody (dále jen "Sazebník") platného v den provedení zpoplatňovaného úkonu nebo poplatky a náklady dohodnuté v příslušné smlouvě. Klient bere na vědomí a výslovně souhlasí s tím, že Banka je oprávněna Sazebník jednostranně měnit. Banka upozorní Klienta na datum účinnosti nového, resp. upraveného znění Sazebníku v dostatečném časovém předstihu před jeho účinností ve veřejných prostorách svých obchodních míst a na své internetové stránce ([www.csas.cz](http://www.csas.cz)). Aktuální znění Sazebníku je k dispozici na obchodních místech Banky a na internetových stránkách Banky ([www.csas.cz](http://www.csas.cz)). S poskytováním investičních služeb nebo s obchody spojenými s investičními nástroji mohou vzniknout Klientovi další náklady, včetně daní, které neplatí Banka a ani je neúčtuje Klientovi.
12. **Smlouvy o finančních službách uzavíraných na dálku.** Pokud Banka s Klientem uzavře smlouvu o finančních službách s použitím prostředků komunikace na dálku, které umožňují uzavřít smlouvu bez současné fyzické přítomnosti Banky a Klienta, je Banka povinná dodržovat povinnosti podle § 54a a násl. zákona č. 40/1964 Sb., občanský zákoník. Prostředky komunikace na dálku umožňující individuální jednání mohou být použity jen tehdy, jestliže Klient jejich použití neodmítl. Pouze s předchozím výslovným souhlasem Klienta mohou být použity automatické telefonní systémy bez (lidské) obsluhy, faxové přístroje a automatické rozesílání elektronické pošty. Pro případ, že Banka uzavře s Klientem smlouvu o finančních službách na dálku, Banka informuje Klienta, že hlavním předmětem podnikání Banky je poskytování bankovních a investičních služeb a že státní dozor nad činností Banky vykonává Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1. Pokud Banka Klientovi neposkytne informace stanovené zákonem, má Klient právo odstoupit od smlouvy o finančních službách uzavíraných na dálku ve lhůtě 3 měsíců ode dne, kdy se o porušení uvedených povinností Banky dozví. Od smlouvy o finančních službách uzavíraných na dálku má dále Klient právo odstoupit bez uvedení důvodu a bez jakékoliv sankce ve lhůtě 14 dnů ode dne uzavření smlouvy nebo ode dne, kdy mu byly předány informace podle § 54b odst. 8 nebo 9 zákona č. 40/1964 Sb., občanský zákoník, nastal-li tento den po uzavření smlouvy. Klient nemá právo na odstoupení u finančních služeb, jejichž cena závisí na pohybech cen na finančních trzích, které Banka nemůže ovlivnit, jako jsou služby vztahující se k devizovým hodnotám a investičním nástrojům. Právo na odstoupení dále Klient nemá u smluv, u nichž bylo zcela splněno oběma smluvními stranami na výslovnou žádost Klienta před výkonem Klientova práva na odstoupení. Klient vykoná své právo na odstoupení oznámením zasláným prokazatelným způsobem na adresu sídla Banky nebo na adresu, která mu byla v komunikaci s Bankou sdělena; lhůta k uplatnění práva na odstoupení je zachována, pokud bylo oznámení písemně odesláno před uplynutím této lhůty. Odstoupí-li Klient od smlouvy o finančních službách uzavírané na dálku, Banka může po něm požadovat neprodleně zaplacení částky pouze za do té doby skutečně poskytnutou službu. Banka však nebude požadovat zaplacení za poskytnutou službu, pokud zahájila plnění smlouvy uzavřené na dálku před uplynutím lhůty pro odstoupení bez souhlasu Klienta nebo pokud Klienta neinformovala o částce podle předchozí věty. Smlouvy o finančních službách uzavíraných na dálku mezi Klientem a Bankou se řídí právem České republiky a k řešení případných sporů z nich jsou příslušné soudy České republiky.
13. **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. 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 doručeného Bankou Klientovi. Každá reklamacce nebo stížnost bude obvykle vyřízena Bankou během 30 dnů od jejího doručení Bance; tato doba může být ve zvláštních případech prodloužena, zvláště je-li to nutné pro řádné rozhodnutí o reklamaci nebo stížnosti. Ke každé písemné reklamaci nebo stížnosti Klienta bude Klientovi zasláno písemné stanovisko Banky doporučenou poštou nebo předáno přímo Klientovi. Klient je oprávněn předložit svou reklamaci nebo stížnost týkající se Bankou poskytovaných investičních služeb České národní bance nebo Burze cenných papírů Praha, a.s. Klient, kterému je Bankou poskytována investiční služba, je oprávněn požádat Banku, aby mu umožnila nahlédnout do zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, do vyhlášek České národní banky, do Burzovních pravidel a do předpisů společností, která vypořádává burzovní obchody uzavřené na Burze cenných papírů Praha, a.s.
14. **Burzovní pravidla a obchodní praxe Banky.** Vzhledem k tomu, že Banka je členem Burzy cenných papírů Praha, a.s., je povinná při poskytování investičních služeb dodržovat povinnosti vyplývající z Burzovních pravidel Burzy cenných papírů Praha, a.s. (dále jen "Burzovní pravidla") a je povinná 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 originál (úředně ověřenou kopii) jiného dokladu dokládajícího oprávněnost podpisu za Klienta (např. zápis z valné hromady předložený

k návrhu na zápis do obchodního rejstříku); (ii) při jiné než osobní formě jednání Klienta s Bankou musí být podpis Klienta na smlouvě vždy úředně ověřen; (iii) podpis Klienta na plné moci předložené Bance musí být vždy úředně ověřen, přičemž údaje o Klientovi uvedené v textové části plné moci a v ověřovací doložce musí být vždy shodné, u právnických osob musí údaje na ověřovací doložce souhlasit s údaji o statutárním předložitelu (ne starším než 30 dnů v době podpisu plné moci); (iv) Banka může požadovat, aby cizojazyčné listiny předkládané Klientem Bance byly přeloženy do českého jazyka s úřední doložkou o správnosti překladu vystavenou soudním tlumočnickem - překladatelem registrovaným v České republice. Pokud Klient nevyhoví výše uvedeným požadavkům, Banka s Klientem neuzavře smlouvu, resp. je oprávněna smlouvu, u které došlo ze strany Klienta k nedodržení uvedených požadavků, vypovědět s okamžitou účinností. Klient souhlasí s tím, aby Banka předložila kontrolním orgánům Burzy cenných papírů Praha, a.s. veškeré informace týkající se obchodování s investičními nástroji pro Klienta.

15. Investiční poradenství. Banka neposkytuje Klientovi investiční poradenství za žádných okolností bez provedení testu vhodnosti. V souvislosti s poskytováním investičního poradenství Banka odpovídá za to, že řádně provede test vhodnosti, řádně jej vyhodnotí a doporučí Klientovi provedení obchodu(ů) s investičními nástroji, který(é) je(jsou) podle výsledku testu vhodnosti pro Klienta vhodný(é). Banka při poskytnutí investičního poradenství nezaručuje Klientovi zhodnocení nebo míru zhodnocení majetku Klienta, ani dosažení výnosů nebo míru výnosů z majetku Klienta. Banka dále nezaručuje, že nemůže dojít ke znehodnocení majetku Klienta a ztrátám na straně Klienta v souvislosti s obchody doporučenými Bankou v rámci investičního poradenství. Poskytování investičního poradenství se řídí těmito pravidly i v případě, že smlouva o poskytnutí investičního poradenství je uzavřena v ústní formě.
16. Odpovědnost. Banka odpovídá Klientovi za škodu, kterou mu způsobila porušením svých právních povinností. Banka ale nenese odpovědnost za škodu způsobenou nečinností, selháním nebo chybami burz, vypořádacích středisek, případně jinými osobami či přenosem dat, či jinými okolnostmi vylučujícími odpovědnost. Banka dále nenese odpovědnost za nemožnost realizování pokynu Klienta z důvodu uvedení chybných, neúplných nebo nepravdivých údajů Klientem v pokynu či smlouvě, za ztráty, které Klientovi vzniknou pohybem tržní hodnoty investičních nástrojů, ani za škodu, která vznikne porušením smlouvy ze strany Klienta. Banka nenese odpovědnost za ztráty či ušlý zisk způsobený nedodáním investičních nástrojů protistranou obchodu. Klient odpovídá za škodu způsobenou předáním nesprávných a neúplných údajů, dokumentů či podkladů vyžadovaných Bankou v souvislosti s investiční službou.

Klient svým podpisem potvrzuje, že se seznámil s touto informací, že ji porozuměl a že s ní souhlasí.

Datum: \_\_\_\_\_

Jméno a příjmení Klienta / Název Klienta: Statutární město Ostrava

Podpis Klienta: \_\_\_\_\_