

## Smlouva o obhospodařování portfolia investičních nástrojů

### mezi

**Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., společnost skupiny Amundi**, se sídlem Rohanské nábřeží 693/10, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ 25684558, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483,

zastoupená Romanem Pospíšilem, místopředsedou představenstva, a Vendulkou Klučkovou, členkou představenstva

(dále jen "**Obhospodařovatel**"),

a

Společnost:	<b>Podpurný a garanční rolnický a lesnický fond, a. s.</b>
se sídlem:	Sokolovská 394/17, 186 00 Praha 8
IČ:	<b>492 414 94</b> společnost je zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, v oddílu B, vložce č. 2130
zastoupená	Mgr. Dipl.-Ing.sc.agr. Vladimírem Eckem, předsedou představenstva

Podmínkou pro uzavření této smlouvy je rovněž předložení řádně a úplně vyplněného **Formuláře pro právnické osoby**, včetně příloh prokazujících v něm uvedené skutečnosti, a **AML dotazníku**.

dále jen "**Zákazník**"

(dále společně jen „**Smluvní strany**“ nebo jednotlivě „**Smluvní strana**“)

Vzhledem k tomu, že:

- a) Obhospodařovatel je obchodníkem s cennými papíry, který je v souladu se zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění (dále jen „**ZPKT**“), a svým předmětem podnikání oprávněn poskytovat hlavní investiční službu podle § 4 odst. 2 písm. d) ZPKT - službu obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí majetku investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání;
- b) Zákazník má zájem využít služeb Obhospodařovatele;

se Smluvní strany dohodly na uzavření této smlouvy o obhospodařování portfolia investičních nástrojů (dále jen "**Smlouva**"):

#### I. Předmět Smlouvy

- 1.1 Předmětem Smlouvy je úprava práv a povinností Smluvních stran v souvislosti s Obhospodařováním Portfolia Zákazníka tvořeného Investičními nástroji a Peněžními prostředky určenými k investování do Investičních nástrojů.

1.2 Obhospodařováním Portfolia se ve smyslu Smlouvy rozumí obstarávání koupě, prodeje a prvotního nabytí Investičních nástrojů Obhospodařovatelem jménem Zákazníka na účet Zákazníka nebo jménem Obhospodařovatele na účet Zákazníka, a to na základě volné úvahy Obhospodařovatele v rámci ujednání této Smlouvy.

1.3 Místem plnění Smlouvy je hlavní město Praha.

## **II. Pověření a závazky Obhospodařovatele**

2.1 Zákazník zmocňuje Obhospodařovatele ke všem právním jednáním nezbytným k zajištění plnění povinností Obhospodařovatele v rozsahu podle této Smlouvy. Obhospodařovatel svým podpisem toto zmocnění udělené Zákazníkem výslovně přijímá.

2.2 Obhospodařovatel je povinen při výkonu povinností stanovených touto Smlouvou jednat v souladu s platnými právními předpisy, Smlouvou včetně Investiční politiky uvedené v příloze č. 1 Smlouvy.

2.2.1 Ke krátkodobému překročení limitů Investiční politiky může dojít v následujících případech:

- a) kdy k odchýlení od Investiční politiky došlo v důsledku převzetí Finančních aktiv k Obhospodařování, nejdéle však po dobu 1 měsíce od data převzetí Finančních aktiv k Obhospodařování;
- b) kdy k odchýlení od Investiční politiky došlo v důsledku výběru Finančních aktiv z Obhospodařování, nejdéle však po dobu 1 měsíce od data výběru Finančních aktiv z Obhospodařování;
- c) kdy k odchýlení od Investiční politiky došlo v důsledku pohybů tržních cen Investičních nástrojů a/nebo směnných kurzů cizích měn, nejdéle však po dobu 5 pracovních dnů od data překročení limitu;
- d) kdy k odchýlení od Investiční politiky došlo v důsledku změny investičních limitů, nejdéle však po dobu 3 měsíců od nabytí platnosti změny investičních limitů;

výše uvedené lhůty lze dohodou Smluvních stran prodloužit o přiměřenou dobu, pokud je to v zájmu Zákazníka s ohledem na tržní podmínky.

2.2.2 Za porušení povinností Obhospodařovatele jednat v souladu s Investiční politikou se dále nepovažují případy, kdy k odchýlení od Investiční politiky došlo v důsledku

(i) okolností či skutečností na straně Emitentů, o kterých Obhospodařovatel v době obstarání obchodu neměl a nemohl vědět,

(ii) nesplnění smluvního závazku třetí stranou,

(iii) nemožnosti nakládat s Investičním nástrojem z důvodu zřízení zástavního práva k tomuto Investičnímu nástroji nebo

(iv) jiných nepředvídatelných okolností, které nastaly nezávisle na vůli Obhospodařovatele, přestože Obhospodařovatel jednal v souladu se Smlouvou s odbornou péčí ve snaze dodržovat Investiční politiku a Obhospodařovatel vynaloží veškeré úsilí, které po něm lze rozumně požadovat, aby uvedl skutečný stav bez zbytečného odkladu do souladu s Investiční politikou.

Obhospodařovatel je povinen bez zbytečného odkladu informovat Zákazníka o nedodržení Investiční politiky z výše uvedených důvodů a informovat Zákazníka o opatřeních pro eliminaci překročení limitů Investiční politiky.

2.2.3 Zákazník je oprávněn v průběhu trvání Smlouvy změnit Investiční politiku dle svých potřeb a vývoje na finančních trzích. Obhospodařovatel se zavazuje uzavřít se Zákazníkem dohodu o změně Investiční politiky a uzavřít příslušný dodatek Smlouvy, pokud to bude při zachování ostatních ustanovení této Smlouvy možné.

2.3 Obhospodařovatel se zavazuje, že bude provádět Obhospodařování Portfolia s odbornou péčí, kvalifikovaně, čestně a spravedlivě, v nejlepším zájmu Zákazníka a za nejvýhodnějších podmínek, zejména za nejvýhodnější ceny, které je možno při vynaložení odborné péče dosáhnout.

- 2.4 Obhospodařovatel není bez předchozího písemného souhlasu Zákazníka oprávněn zmocnit další osobu, aby místo něj jednala při plnění této Smlouvy.
- 2.5 V případě, že Obhospodařovatel bude část předmětu plnění této Smlouvy zajišťovat podle čl. 2.4 (prostřednictvím subdodavatelů), bude Zákazníkovi odpovídat, jako by dané činnosti vykonával sám. Ustanovení čl. XII. není tímto dotčeno.
- 2.6 Obhospodařovatel může za účelem plnění předmětu Smlouvy zmocnit na základě písemného souhlasu Zákazníka k určitým právním jednáním přímo své určené zaměstnance. Za právní jednání výše uvedených zmocněných zaměstnanců je odpovědný Obhospodařovatel.
- 2.7 Obhospodařovatel je povinen při plnění Smlouvy postupovat v souladu s metodikou postupu v oblasti obhospodařování investičních nástrojů, kterou předložil v rámci své nabídky na Veřejnou zakázku, při současném zohlednění případných výhrad uvedených v dokladech o hodnocení nabídky Obhospodařovatele o neuplatnění určité části jeho metodiky postupu.
- 2.8 Na realizaci Smlouvy se budou za Obhospodařovatele podílet osoby uvedené v seznamu členů odborného týmu uvedeného v metodice postupu dle čl. 2.7, a to na v metodice uvedených pozicích, resp. v rozsahu odpovídajícím požadovaným zkušenostem a potřebám při plnění Smlouvy. Určení členové odborného týmu budou po celou dobu trvání Smlouvy Zákazníkovi k dispozici osobně ke konzultacím v sídle Zákazníka v termínech stanovených Zákazníkem.
- 2.9 Změna člena odborného týmu je přípustná pouze tak, aby nevznikaly z těchto důvodů vícenásobné náklady na straně Zákazníka a změna člena odborného týmu negativně neovlivnila výkon služeb Obhospodařovatele a nezpůsobila Zákazníkovi škodu. Náklady vzniklé Obhospodařovateli v souvislosti se změnou člena odborného týmu nelze požadovat po Zákazníkovi k úhradě. Obhospodařovatel je povinen zajistit, aby nový člen odborného týmu minimálně splňoval kvalifikaci člena, kterého v týmu nahrazuje a případně kvalifikaci Zákazníkem požadovanou v rámci Zadávacího řízení pro původního člena odborného týmu. Změna osoby portfolio manažera je přípustná pouze po předchozím písemném souhlasu Zákazníka.
- 2.10 Obhospodařovatel zachází se Zákazníkem na základě jeho žádosti jako s profesionálním zákazníkem na žádost dle §2b Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.
- 2.11 Zákazník bere na vědomí a souhlasí s tím, že Obhospodařovatel je oprávněn pokyny prováděné na účet Zákazníka sdružit s pokyny prováděnými na účty dalších svých zákazníků a že, dojde-li k takovému sdružení, Obhospodařovatel zajistí rozdělení nakoupených Investičních nástrojů (resp. výtěžku prodeje Investičních nástrojů) mezi všechny zákazníky, na jejichž účty byly takto sdružené pokyny provedeny, a to podle poměrů částek určených k Nákupu (resp. poměru objemů prodaných Investičních nástrojů) na účty jednotlivých zákazníků. Při sdružování pokynů postupuje Obhospodařovatel v souladu s platnými právními předpisy.
- 2.12 Všechny výnosy z Portfolia Obhospodařovatel reinvestuje, pokud se Smluvní strany nedohodnou jinak.
- 2.13 Za Obhospodařování Portfolia podle této Smlouvy náleží Obhospodařovateli odměna stanovená v čl. IX. této Smlouvy.
- III. Převzetí Finančních aktiv k Obhospodařování**
- 3.1 Zákazník předává Finanční aktiva Obhospodařovateli k Obhospodařování na základě písemného Pokynu k převzetí Finančních aktiv
- 3.2 Pokyn musí mít písemnou formu a musí obsahovat:
- identifikaci Zákazníka;
  - identifikaci Portfolia, obhospodařuje-li Obhospodařovatel Zákazníkovi více Portfolií;
  - formu předávaných Finančních aktiv (Peněžní prostředky a/nebo Investiční nástroje);
  - jednoznačnou identifikaci Investičních nástrojů, předává-li Investiční nástroje;

- e) částku a měnu předávaných Peněžních prostředků a/nebo počet a hodnotu předávaných Investičních nástrojů;
  - f) datum, k němuž má Obhospodařovatel Finanční aktiva převzít k Obhospodařování.
- 3.3 Předává-li Zákazník Obhospodařovateli k Obhospodařování Finanční aktiva ve formě Peněžních prostředků, je povinen bez zbytečného odkladu po vydání Pokynu tyto Peněžní prostředky poukázat ve prospěch příslušného Bankovního účtu Zákazníka.
- 3.4 Předává-li Zákazník Obhospodařovateli k Obhospodařování Finanční aktiva ve formě Investičních nástrojů, je povinen bez zbytečného odkladu po vydání Pokynu udělit Obhospodařovateli plnou moc, která mu umožní disponovat s Investičními nástroji v rámci ujednání této Smlouvy.
- 3.5 Obhospodařovatel je povinen předávaná Finanční aktiva převzít a zahájit Obhospodařování bez zbytečného odkladu poté, co nabyla účinnosti ujednání o Správě příslušných Investičních nástrojů a Správce obdržel od Zákazníka pokyn, případně plnou moc umožňující mu s příslušnými Investičními nástroji uvedenými v Pokynu disponovat dle instrukcí Obhospodařovatele, pokud se takový pokyn, případně plná moc vyžadují.
- 3.6 Obhospodařovatel je oprávněn odmítnout převzít Finanční aktiva k Obhospodařování v těchto případech:
- a) z důvodů uvedených v Zákoně proti legalizaci výnosů z trestné činnosti, zejména odmítne-li se Zákazník podrobit identifikaci nebo neposkytne-li potřebnou součinnost při kontrole;
  - b) má-li za to, že prohlášení Zákazníka učiněná v souvislosti s touto Smlouvou pozbyla platnosti nebo nejsou nadále svým obsahem ve všech ohledech přesná či úplná;
  - c) má-li pochybnosti o tom, zda Pokyn byl vydán Zákazníkem či osobou oprávněnou Zákazníka zastupovat;
  - d) má-li důvodné obavy, že by převzetím Finančních aktiv k Obhospodařování mohlo dojít k porušení jakýchkoli právních předpisů.
- O odmítnutí převzetí Finančních aktiv je Obhospodařovatel povinen Zákazníka bez odkladu informovat.
- 3.7 Zákazník je po dobu účinnosti této Smlouvy oprávněn po dohodě s Obhospodařovatelem předávat k Obhospodařování další Peněžní prostředky nebo Investiční nástroje, minimální hodnota dalších jednotlivých vkladů činí 1 mil. Kč. Obhospodařovatel je povinen vždy po převzetí Peněžních prostředků a při zohlednění nejlepších zájmů Zákazníka, postupovat tak, aby byla bez zbytečného odkladu dosažena struktura Portfolia dle Investiční politiky.
- 3.8 Zákazník se zavazuje vydat Obhospodařovateli na základě jeho žádosti plné moci potřebné k řádnému Obhospodařování Portfolia dle této Smlouvy a tyto plné moci udržovat v platnosti po celou dobu trvání této Smlouvy.
- 3.9 Zákazník se zavazuje, s výjimkou uvedenou v čl. 4.5, že po dobu trvání této Smlouvy nebude disponovat ani on ani jakákoli Zákazníkem zmocněná třetí osoba Finančními aktivy, která jsou součástí Portfolia, jinak, než v souladu s touto Smlouvou nebo podle pokynů Obhospodařovatele.
- 3.10 V případě, že jakýkoli závazek, který má některá ze Smluvních stran splnit z titulu této Smlouvy, lze objektivně splnit pouze se součinností druhé Smluvní strany, druhá Smluvní strana na požádání poskytne veškerou potřebnou součinnost.

#### IV. Výběr Finančních aktiv z Obhospodařování

- 4.1 Obhospodařovatel je povinen umožnit Zákazníkovi výběr Finančních aktiv z Obhospodařování na základě písemného **Avíza o výběru Finančních aktiv**, jehož vzor tvoří přílohu č. 4 Smlouvy, a to nejpozději ke dni plánovaného výběru uvedeného v Avízu. Výběrem Finančních aktiv se rozumí okamžik, od kterého je Zákazník oprávněn disponovat v souladu se Smlouvou s Peněžními prostředky a Investičními nástroji, které byly součástí Obhospodařování. Výběr Finančních aktiv v Peněžních prostředcích oznamuje Zákazník Obhospodařovateli nejméně 30 pracovních dnů před plánovaným výběrem v případě výběru



Finančních aktiv, které nepřesahují 10 % celkové nominální hodnoty Obhospodařovaných aktiv, a nejméně 60 pracovních dnů před plánovaným výběrem v případě výběru Finančních aktiv, které nepřesahují 50 % celkové nominální hodnoty Obhospodařovaných aktiv a nejméně 3 roky v ostatních případech. Není-li výběr Finančních aktiv dle první věty tohoto článku vzhledem k charakteru Investičních nástrojů nebo aktuálním tržním podmínkám možný, nebo je-li možný pouze za podmínky vzniku významné cenové ztráty při prodeji Finančních aktiv, poskytne Obhospodařovatel součinnost při realizaci převodu nebo zajišťovacího převodu Investičních nástrojů, které jsou součástí Finančních aktiv, dle pokynu Zákazníka.

- 4.2 Avízo musí mít písemnou formu a musí obsahovat:
- identifikaci Zákazníka;
  - identifikaci Portfolia, obhospodařuje-li Obhospodařovatel Zákazníkovi více Portfolií;
  - formu vybíraných Finančních aktiv (Peněžní prostředky a/nebo Investiční nástroje);
  - jednoznačnou identifikaci Investičních nástrojů, vybírá-li Investiční nástroje;
  - částku a měnu vybíraných Peněžních prostředků a/nebo počet a hodnotu vybíraných Investičních nástrojů;
  - datum, k němuž má Zákazník Finanční aktiva obdržet.
- 4.3 V případě významného výběru Finančních aktiv z Obhospodařování může Zákazník po dohodě s Obhospodařovatelem ustanovit přechodné období, po které nebude měřena výkonnost obhospodařovaných Finančních aktiv. Po výše uvedené období nenáleží Obhospodařovateli Výkonnostní odměna.
- 4.4 Obhospodařovatel je oprávněn odmítnout převést Finanční aktiva vybraná z Obhospodařování dle instrukcí Zákazníka, má-li pochybnosti o tom, zda Avízo o výběru bylo vydáno Zákazníkem či osobou oprávněnou Zákazníka zastupovat. O odmítnutí a jeho důvodech musí Obhospodařovatel Zákazníka neprodleně telefonicky a písemně informovat, nestanoví-li příslušný právní předpis jinak. Poté, co důvod odmítnutí pominul, je Obhospodařovatel povinen bez zbytečného prodlení Finanční aktiva vybraná z Obhospodařování převést dle pokynů Zákazníka, nestanoví-li příslušný právní předpis jinak.
- 4.5 Bez ohledu na jakékoli jiné ujednání této Smlouvy je Zákazník oprávněn zadávat Obhospodařovateli pokyny k nakládání s Finančními aktivy tvořícími Portfolio v případě náhlé potřeby likvidity Portfolia nebo jeho části související s předmětem činnosti Zákazníka ve smyslu Zákona o bankách, tak aby Zákazník mohl dostát svým závazkům dle tohoto zákona; o takové potřebě likvidity Zákazník Obhospodařovatele prokazatelně informuje. Obdrží-li Obhospodařovatel sdělení Zákazníka podle předchozí věty, je Zákazník oprávněn nakládat s Finančními aktivy nebo jejich částí uvedenou ve sdělení dle své volné úvahy, případně může po Obhospodařovateli požadovat provedení výběru Finančních aktiv nebo jejich částí v režimu odlišném od režimu upraveného v čl. 4.1 až 4.4 výše, nebo může pověřit třetí osobu nakládáním s Finančními aktivy nebo jejich částí, a Obhospodařovatel k výše uvedenému nakládání poskytne veškerou nezbytnou součinnost a sám nebude od takového okamžiku s Finančními aktivy nebo jejich částí bez dalšího pokynu Zákazníka jakkoli nakládat. Finanční aktiva nebo jejich část dle předchozí věty již dále nebudou od takového okamžiku součástí Portfolia a Obhospodařovatel neprovádí jejich Obhospodařování.

## **V. Vypořádání obchodů, evidence, úschova a správa cenných papírů**

- 5.1 Úschovu a Správu Cenných papírů, vypořádání obchodů a další související činnosti bude pro Zákazníka zajišťovat Správce a Agent na základě zvláštních smluvních ujednání.
- 5.2 Vypořádání obchodů, které Obhospodařovatel na účet Zákazníka v rámci Obhospodařování uzavřel, bude zajišťováno Správcem, Agentem dle instrukcí Obhospodařovatele a v souladu s pravidly stanovenými emisními podmínkami Cenných papírů (nebo obdobným dokumentem), prospekty a dále

podle podmínek Převodních míst, Vypořádacích systémů, Emitentů, Registrů nebo správců, kteří vypořádání obchodů a změny v evidenci Cenných papírů provádí.

- 5.3 Finanční aktiva tvořící Portfolio budou vedena v příslušném Evidenčním místě, Bankovním účtu nebo v jiné relevantní registraci jako majetek ve vlastnictví Zákazníka odděleně od vlastního majetku Obhospodařovatele.
- 5.4 Obhospodařovatel je oprávněn uzavírat a vypořádávat pokyny k Nákupu nebo Prodeji Cenných papírů pouze formou převodu DVP (Delivery Versus Payment). V případě, že pokyn k Nákupu nebo Prodeji Cenného papíru nesplňuje výše uvedenou podmínku, je Obhospodařovatel oprávněn jej realizovat pouze s předchozím výslovným souhlasem Zákazníka.
- 5.5 Obhospodařovatel není oprávněn disponovat s volnými Peněžními prostředky Zákazníka jinak než v souvislosti s vypořádáním obchodů, inkasem splatných odměn a nákladů spojených s vypořádáním Investičních nástrojů nebo instrukcemi Zákazníka.

#### **VI. Informační povinnosti Obhospodařovatele**

- 6.1 Obhospodařovatel bude předávat Zákazníkovi v níže uvedených intervalech zprávu o vývoji hodnoty Obhospodařovaných Finančních aktiv spolu s dalšími informacemi požadovanými Zákazníkem a právními předpisy.

##### **a) Měsíční zprávy**

Obhospodařovatel je povinen do patnácti dnů po skončení každého kalendářního měsíce předložit Zákazníkovi zprávu, která bude zaslána Zákazníkovi emailem. Zpráva bude obsahovat následující informace (dále jen "Měsíční zpráva"):

- i) přehled uskutečněných transakcí na Portfoliu obsahující informace o všech obstaraných obchodech, proběhlých speciálních operacích a příp. dalších pohybech na Portfoliu, ke kterým došlo v příslušném měsíci;
- ii) složení a ocenění Finančních aktiv v Portfoliu k poslednímu dni měsíce obsahující údaje o počtu Investičních nástrojů v Portfoliu, jejich tržní hodnotě, hodnotě závazků a pohledávek atd.,
- iii) přehled naběhlých Investičních nákladů, manažerských odměn a dalšího cash flow na Portfoliu za příslušný měsíc,
- iv) informace o výplatě kuponů nebo o splátce jistiny dluhopisů za příslušný měsíc;
- v) informace o výkonnosti Portfolia a jeho srovnání s Benchmarkem;
- vi) informace o dalších parametrech Portfolia jako jsou durace, průměrná doba do splatnosti, výnos do splatnosti;
- vii) informaci o plnění investičních limitů dle přílohy č. 1 této Smlouvy;
- viii) komentář k vývoji na finančních trzích a ke změnám v Portfoliu za příslušný měsíc.

##### **b) Čtvrtletní zprávy**

Obhospodařovatel je povinen do dvaceti dnů po skončení kalendářního čtvrtletí předat Zákazníkovi zprávu (dále jen "Čtvrtletní zpráva"), která bude zaslána Zákazníkovi emailem. Čtvrtletní zpráva bude obsahovat následující informace:

- i) informace o výkonnosti Portfolia a jeho dalších parametrech za příslušné čtvrtletí;
- ii) komentář ke změnám ve struktuře Portfolia a vývoji jednotlivých parametrů Portfolia za příslušné čtvrtletí;
- iii) analýza výkonnosti Portfolia za příslušné čtvrtletí;
- iv) výhled vývoje finančních trhů pro další období;
- v) strategický plán na příští čtvrtletí;
- vi) výši Fixní a Výkonnostní odměny za příslušné čtvrtletí a její výpočet dle čl. IX. této Smlouvy.

c) Roční zprávy

Obhospodařovatel je povinen do jednoho měsíce po skončení příslušného kalendářního roku předložit Zákazníkovi zprávu (dále jen "Roční zpráva"), která bude Zákazníkovi zaslána emailem. Roční zpráva bude obsahovat následující informace:

- i) informace o výkonnosti Portfolia a jeho dalších parametrech za příslušný kalendářní rok;
- ii) souhrnný přehled uskutečněných transakcí za příslušný kalendářní rok;
- iii) komentář ke změnám ve struktuře Portfolia a vývoji jednotlivých parametrů Portfolia za příslušný kalendářní rok;
- iv) analýzu výkonnosti Portfolia včetně uvedení důvodů překonání či nepřekonání Benchmarku za příslušný kalendářní rok;
- v) komentář k situaci na finančních trzích za uplynulý rok;
- vi) výhled pro další období;
- vii) plány a cíle na příští kalendářní rok;
- viii) výši Fixní a Výkonnostní odměny za příslušný kalendářní rok a její výpočet dle čl. IX. této Smlouvy.

d) Jiné zprávy

- i) Obhospodařovatel bude informovat Zákazníka, na základě jeho žádosti, o jakýchkoli údajích, které se týkají Portfolia (dále jen "Ad-hoc zprávy").
- ii) Obhospodařovatel je povinen vyhotovit Zákazníkovi dokumenty uvedené v písm. (b)(i) až (b)(iv) čl. 6.1 také k datu výběru veškerých Finančních aktiv z Obhospodařování a zaslat je Zákazníkovi vždy do osmého pracovního dne po výběru Finančních aktiv z Obhospodařování emailem a v listinné podobě poštou.
- iii) Obhospodařovatel je povinen vyhotovit Zákazníkovi dokumenty uvedené v písm. (b)(i) až (b)(iv) a (d)(i) až (d)(iv) čl. 6.1 včetně vyúčtování Fixní odměny a Výkonnostní odměny vždy do dvaceti pracovních dnů od ukončení účinnosti této Smlouvy.

6.2 Nastane-li změna v akcionářské struktuře Obhospodařovatele, následkem čehož přestane být osoba/osoby, která byla v rámci zadávacího řízení na Veřejnou zakázku Zákazníkovi doložena jako ovládající osoba Obhospodařovatele, ovládající osobou Obhospodařovatele, nebo změní-li se jiným významným způsobem akcionářská struktura Obhospodařovatele, tj. dojde-li ke Změně kontroly, je Obhospodařovatel povinen o takové změně informovat Zákazníka neprodleně poté, co se o ní dozví. Pokud Zákazník doručí do 30 dnů ode dne oznámení Změny kontroly Obhospodařovatele svůj nesouhlas se Změnou kontroly, skončí tato Smlouva 10. pracovním dnem po oznámení nesouhlasu se Změnou kontroly Obhospodařovatele. Pro nakládání s majetkem v Portfoliu po takovémto skončení Smlouvy platí obdobně příslušná ustanovení této Smlouvy související se skončením smlouvy.

6.3 Obhospodařovatel je povinen poskytovat auditorovi Zákazníka veškerou součinnost při ověřování skutečností týkajících se Obhospodařování Portfolia podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, a to za předpokladu, že Zákazník udělil Obhospodařovateli výslovný souhlas s poskytnutím informací týkajících se Obhospodařovaného Portfolia takovému externímu auditorovi.

6.4 Pokud se Smluvní strany nedohodnou jinak, jednou ročně, nejpozději do 30. června každého roku, se uskuteční porada členů odborného týmu Obhospodařovatele a kontaktních osob Zákazníka, na které budou projednány případné změny Investiční politiky.

## VII. Komunikace Smluvních stran

7.1 Vzájemná komunikace Smluvních stran v souvislosti s touto Smlouvou bude probíhat v českém jazyce. S výjimkou případů, kdy tato Smlouva stanoví něco jiného, budou Pokyny, potvrzení o převzetí Finančních aktiv, Avíza o výběru nebo jiné zprávy, žádosti, instrukce nebo oznámení (souhrnně "Oznámení"), jejichž

zaslání tato Smlouva vyžaduje nebo povoluje, považována za náležitě učiněná, budou-li podepsána některou zmocněnou osobou v souladu s podpisovými vzory uvedenými v příloze č. 5 Smlouvy a doručena faxem nebo emailem opatřeným elektronickým podpisem, datovou zprávou doručenou do datové schránky nebo v listinné podobě osobně, kurýrem nebo poštou na adresu pro doručování uvedenou v příloze č. 7 Smlouvy.

- 7.2 V případě souhlasu Smluvních stran je možno ze strany Obhospodařovatele učinit oznámení nebo sdělení méně závažného charakteru (např. dotazy a vysvětlení, avíza korporátních akcí, výplaty plnění z Cenných papírů) zasláním na e-mailovou adresu Zákazníka uvedenou ve Smlouvě.
- 7.3 Smluvní strany tímto berou na vědomí a souhlasí s tím, že druhá Smluvní strana může nahrávat telefonické rozhovory týkající se uzavírání smluv, přijímání a realizace Pokynů a všech záležitostí s touto Smlouvou souvisejících jako důkazní materiál pro jakékoli řízení vedené v souvislosti s touto Smlouvou, a to i bez předchozího upozornění. Smluvní Strany prohlašují, že tyto záznamy budou uchovávat a archivovat v souladu se zvláštními předpisy, zejm. se Zákonem o ochraně osobních údajů a Zákonem o archivnictví.
- 7.4 V případě změny kontaktní osoby nebo v případě změny adresy pro doručování bude druhé Smluvní straně doručena informace o nové kontaktní osobě nebo nová adresa pro doručování faxem nebo emailem opatřeným elektronickým podpisem, datovou zprávou doručenou do datové schránky nebo v listinné podobě osobně, kurýrem, nebo poštou na platnou adresu pro doručování. Nestanoví-li Smlouva jinak, nastávají účinky Oznámení vůči druhé Smluvní straně dnem doručení.
- 7.5 V případě změny zmocněné osoby uzavřou Smluvní strany písemný dodatek k této Smlouvě upravující nové znění podpisových vzorů oprávněných osob.
- 7.6 Případné náklady na tlumočnicka nese ta Smluvní strana, které vznikly, a to bez nároku na jakoukoli náhradu.
- 7.7 Obhospodařovatel neodpovídá za škodu vzniklou Zákazníkovi v důsledku jednání Obhospodařovatele učiněného na základě Oznámení Zákazníka doručeného výše popsaným způsobem, které je Obhospodařovatelem při dodržení veškeré odborné péče a v dobré víře považováno za pravé nebo za podepsané osobami oprávněnými jednat za Zákazníka.

### VIII. Výpočet hodnoty Finančních aktiv Portfolia

- 8.1 Ocenění Finančních aktiv tvořících Portfolio je prováděno Obhospodařovatelem v souladu se standardy stanovenými Zákazníkem uvedenými v příloze č. 2 Smlouvy a s obecně závaznými právními předpisy, zejména s podmínkami stanovenými vyhláškou č.163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, v platném znění.

### IX. Odměna

- 9.1 Za Obhospodařování Portfolia náleží Obhospodařovateli odměna skládající se z následujících položek:

#### 9.1.1 Fixní odměna

- a) Fixní odměna je stanovena jako fixní poplatek ve výši 0,035 % p.a.. Fixní odměna bude vypočítávána v alikvótní výši měsíčně z koncové hodnoty spravovaného portfolia v daném měsíci. Fixní odměna bude dále účtována čtvrtletně jako součet fixních odměn za jednotlivé měsíce v daném čtvrtletí.
- b) Výše měsíční fixní části odměny se určí tak, že se hodnota portfolia ke konci měsíce, která se dále sníží o aktuální tržní hodnotu podílových fondů obhospodařovaných společností ze skupiny Amundi ke konci daného měsíce a časově vážené cash flow v daném měsíci, vynásobí 0,035 % a následně vynásobí počtem dní v daném měsíci a vydělí počtem dní v daném roce.

$$F = A(X) * 0,035 \% * \frac{n}{N}$$

kde

F ... fixní odměna (Kč)

A(X) ... tržní hodnota portfolia ke konci X-tého měsíce ponížena o aktuální tržní hodnotu fondů Obhospodařovatele ke konci X-tého měsíce mínus časově vážené cash flow v X-tém měsíci (Kč)

n ... počet dní v daném měsíci

N ... počet dní v daném roce

#### 9.1.2 Výkonnostní odměna

- a) Výkonnostní odměna se stanovuje ve výši 10 %. Zákazník zaplatí Obhospodařovateli odměnu, která je stanovena ve výši 10 % z čistého výnosu (po odečtení fixní odměny) přesahující Benchmark (srovnávací etalon). Obhospodařovatel předloží Zákazníkovi výpočet odměny spolu s roční zprávou.
- b) Výkonnostní odměna se vypočte:

$$V = (r - f - B) * H * 0,1 \text{ nebo } 0 \text{ Kč v případě, že se jedná o záporné číslo,}$$

kde

V ... výkonnostní odměna (Kč)

r ... výkonnost Portfolia za sledované období (%)

f ... procentuální sazba fixní odměny (%)

B ... výkonnost Benchmarku za sledované období (%)

H ... časově vážený průměr tržní hodnoty Portfolia za sledované období, očištěný o cash flow (Kč)

V případě, že výsledkem výpočtu bude záporné číslo, nebude roční výkonnostní odměna vyplacena, ale bude převedena do následujícího roku a v tomto roce bude přičtena k ročnímu vypočtenému výsledku (princip „High water mark“).

- 9.2 Investiční perioda může být kratší nebo delší než kalendářní rok zejména v případě, že bude Obhospodařování Portfolia dle Smlouvy Obhospodařovatelem zahájeno či případně ukončeno v průběhu kalendářního roku. V takovém případě má Obhospodařovatel za takovou Investiční periodu nárok pouze na poměrnou část příslušné odměny za Obhospodařování Portfolia uvedené v čl. 9.1.
- 9.3 Vyúčtování Fixní odměny se Obhospodařovatel zavazuje zasílat Zákazníkovi nejpozději do 20 dnů po konci příslušného kalendářního čtvrtletí. Fixní odměna je splatná do 15 dnů od data doručení vyúčtování Zákazníkovi.
- 9.4 Vyúčtování Výkonnostní odměny se Obhospodařovatel zavazuje zasílat Zákazníkovi nejpozději do 20 dnů po skončení Investiční periody. Výkonnostní odměna je splatná do 30 dnů od data doručení vyúčtování Zákazníkovi.
- 9.5 Vyúčtování Fixní odměny a Výkonnostní odměny musí být odsouhlaseno Zákazníkem. Neobdrží-li Obhospodařovatel od Zákazníka potvrzení vyúčtování do 15 dnů ode dne jeho doručení Zákazníkovi, je Obhospodařovatel povinen upomenout Zákazníka o vydání potvrzení vyúčtování odměny. Neobdrží-li Obhospodařovatel potvrzení vyúčtování odměny do 7 dnů od upomenutí Zákazníka, bude vyúčtování považováno za schválené Zákazníkem. V opačném případě jsou strany povinny projednat Zákazníkovy připomínky a v nejkratší době se pokusit situaci smírně vyřešit.
- 9.6 Fixní odměna a Výkonnostní odměna jsou stanoveny jako částky denominované v Kč bez DPH.
- 9.7 Zákazník je povinen třetím stranám hradit Investiční náklady spojené s Obhospodařováním Portfolia účtované třetími stranami v souvislosti s plněním předmětu této Smlouvy. Jedná se zejména o:
  - a) registrační, převodní a jiné poplatky Převodních míst, resp. jejich organizátorů (BCPP, RMS, SKD a další), Vypořádacích systémů (Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s., a další) a Registrů (Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s., a další);
  - b) poplatky za Úschovu, Správu a vypořádání Obchodů a s tím související služby;

- c) poplatky bank za realizované bankovní operace.
- 9.8 Zákazník není povinen hradit náklady Obhospodařovatele vyplývající z jeho povinnosti odvádět příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry.

#### **X. Prohlášení Obhospodařovatele**

10.1 Obhospodařovatel prohlašuje, že:

- a) je osobou mající právní způsobilost k uzavření Smlouvy a plnění závazků z ní vyplývajících;
- b) uzavření Smlouvy ze strany Obhospodařovatele bylo řádně schváleno v souladu s jeho vnitřními pravidly upravujícími proces přijímání rozhodnutí a po uzavření Smlouvy budou závazky Obhospodařovatele z ní vyplývající platné a vynutitelné;
- c) osoba nebo osoby podepisující Smlouvu jménem Obhospodařovatele má nebo mají plnou způsobilost Obhospodařovatele zavazovat ve smyslu závazků vyplývajících ze Smlouvy pro Obhospodařovatele;
- d) uzavřením Smlouvy, plněním povinností a výkonem práv z ní vyplývajících neporušuje právní předpisy ani jakékoli závazkové vztahy, jimiž je vázán;
- e) je v souladu s obecně závaznými právními předpisy držitelem příslušného povolení nebo licence (dále jen "Povolení") k činnosti Obhospodařovatele, a že je oprávněn provádět činnosti, které jsou předmětem Smlouvy;
- f) zavedl a udržuje veškerá opatření, postupy a systémy, které jsou vyžadovány Zákonem o podnikání na kapitálovém trhu k zajištění obezřetného poskytování investičních služeb;
- g) dle nejlepšího vědomí Obhospodařovatele neexistují ani nehrozí žádné okolnosti, jako např. insolvenční řízení, jehož předmětem je úpadek nebo hrozící úpadek Obhospodařovatele, soudní, rozhodčí nebo správní řízení, likvidace apod., jež by zabránily Obhospodařovateli v plnění jeho závazků ze Smlouvy, zejména že není vedeno správní řízení ČNB, jehož výsledkem by mohlo být opatření k nápravě nebo jiné opatření, které by mohlo bránit Obhospodařovateli v plnění této Smlouvy,
- h) při plnění předmětu Smlouvy bude dodržovat řádně veškeré použitelné právní předpisy;
- i) je si vědom právního postavení Zákazníka ve smyslu Zákona o bankách, zejména skutečnosti, že Zákazník je povinen investovat Peněžní prostředky pouze bezpečným způsobem a je připraven poskytnout součinnost k zajištění likvidity Portfolia v případě výplat z Fondu pojištění vkladů způsobem a ve lhůtách uvedených v Zákoně o bankách,
- j) veškeré informace, které Zákazníkovi poskytl v souvislosti s uzavřením a plněním Smlouvy, jsou úplné, přesné a správné.

10.2 Obhospodařovatel se zavazuje:

- a) ihned Zákazníka uvědomit, zjistí-li, že prohlášení a skutečnosti uvedené ve Smlouvě nejsou již nadále ve všech ohledech přesné, úplné a pravdivé;
- b) nahradit Zákazníkovi veškeré škody, které mu vzniknou z důvodu, že uvedené prohlášení a skutečnosti nebudou ve všech ohledech pravdivé, úplné nebo budou zavádějící a
- c) bez zbytečného odkladu informovat Zákazníka o změně nebo odebrání Povolení dle čl. 10.1 e) výše.

#### **XI. Prohlášení Zákazníka**

11.1 Zákazník prohlašuje, že:

- a) je osobou mající právní způsobilost k uzavření Smlouvy a plnění závazků z ní vyplývajících;
- b) uzavření Smlouvy ze strany Zákazníka bylo řádně schváleno v souladu s jeho vnitřními pravidly upravujícími proces přijímání rozhodnutí a po uzavření Smlouvy budou závazky Zákazníka z ní vyplývající platné a vynutitelné;

- c) osoba nebo osoby podepisující Smlouvu jménem Zákazníka a udělující jménem Zákazníka pokyny má nebo mají plnou způsobilost Zákazníka zavazovat ve smyslu závazků vyplývajících ze Smlouvy pro Zákazníka;
- d) uzavřením Smlouvy, plněním povinností a výkonem práv z ní vyplývajících neporušuje právní předpisy ani jakékoli závazkové vztahy, jimiž je Zákazník vázán;
- e) dle Zákazníkovy nejlepšího vědomí neexistují ani nehrozí žádné okolnosti, jako např. soudní, rozhodčí nebo správní řízení, likvidace apod., které by zabránily Zákazníkovi v plnění jeho závazků ze Smlouvy;
- f) je výlučným vlastníkem Finančních aktiv, která předává Obhospodařovateli k Obhospodařování, přičemž tato Finanční aktiva nejsou zatížena právy třetích osob a na základě jakékoli právní skutečnosti není jakkoli omezena jejich převoditelnost;
- g) veškerá Finanční aktiva Zákazníka, která předává Obhospodařovateli k Obhospodařování, nepocházejí z trestné činnosti a že se jedná o Finanční aktiva nabytá v souladu s právními předpisy;
- h) není rezidentem Spojených států amerických a ani nejedná na účet nebo ve prospěch osoby, která je rezidentem Spojených států amerických. Zákazník se zavazuje neprodleně informovat Obhospodařovatele, pokud se stane rezidentem Spojených států amerických nebo zjistí, že osoba, pro kterou drží Finanční aktiva v Portfoliu, se stane rezidentem Spojených států amerických. Zákazník se zavazuje, že Finanční aktiva v Portfoliu nepřevede v rámci území Spojených států amerických ani na osobu, která je rezidentem Spojených států amerických;
- i) poskytne Obhospodařovateli součinnost při plnění povinností vyplývajících pro Obhospodařovatele z této Smlouvy a příslušných právních předpisů;
- j) veškeré informace, které Obhospodařovateli poskytl v souvislosti s uzavřením a plněním Smlouvy, jsou úplné, přesné a správné.

#### 11.2 Zákazník si je vědom, že:

- a) Obhospodařovatel podléhá povinnostem podle Zákona proti legalizaci výnosů z trestné činnosti, které zahrnují mimo jiné identifikaci a kontrolu Zákazníka a přezkoumávání zdrojů Peněžních prostředků;
- b) předpokládané či možné výnosy z Obhospodařování Portfolia nejsou zaručené, a že Tržní hodnota jednotlivých Investičních nástrojů v Portfoliu, stejně jako Tržní hodnota Portfolia jako celku, může v čase jak růst, tak i klesat;
- c) nese úvěrové riziko banky, u níž budou uloženy Peněžní prostředky, nebo s níž budou uzavřeny operace s Investičními instrumenty;
- d) nese kreditní riziko Emitenta cenného papíru, do kterého budou v souladu Investiční politikou investovány Peněžní prostředky.

#### 11.3 Zákazník se zavazuje:

- a) ihned Obhospodařovatele uvědomit, zjistí-li, že prohlášení a skutečnosti uvedené ve Smlouvě nejsou již nadále ve všech ohledech přesné, úplné a pravdivé, a
- b) nahradit Obhospodařovateli veškeré škody, které mu vzniknou z důvodu, že uvedené prohlášení a skutečnosti nebudou ve všech ohledech pravdivé, úplné nebo budou zavádějící.

## XII. Odpovědnost

- 12.1 Žádná ze Smluvních stran není odpovědná za škodu nebo za prodlení způsobené okolnostmi vylučujícími odpovědnost. Za okolnost vylučující odpovědnost se považuje překážka, jež nastala nezávisle na vůli povinné strany a brání jí ve splnění její povinnosti, jestliže nelze rozumně předpokládat, že by povinná strana tuto překážku nebo její následky odvrátila nebo překonala, a dále, že by v době vzniku závazku překážku předvíдалa. Odpovědnost nevylučuje překážka, která vznikla teprve v době, kdy povinná strana



byla v prodlení s plněním své povinnosti nebo vznikla z jejich hospodářských poměrů. Účinky okolnosti vylučující odpovědnost jsou omezeny pouze na dobu, dokud trvá překážka, která brání ve splnění povinnosti.

- 12.2 Obhospodařovatel odpovídá Zákazníkovi za škodu, kterou mu způsobí porušením svých povinností, vyplývajících z této Smlouvy. Smluvní strany za okolnosti vylučující odpovědnost považují rovněž okolnosti na straně relevantních třetích stran, zejména Převodních míst, Emitentů, Vypořádacích systémů, a/nebo Evidenčních míst, které Obhospodařovateli znemožňují řádné plnění jeho povinností podle Smlouvy, pokud těmto nemohl a neměl předejít a pokud byly splněny další podmínky uvedené v druhé větě čl. 12.1 výše. Obhospodařovatel neodpovídá za škodu způsobenou opomenutím nebo jednáním Zákazníka.
- 12.3 Obhospodařovatel neodpovídá za jakýkoli pokles Tržní hodnoty Investičních nástrojů nebo nedosažení očekávaného výnosu nebo kapitálového zhodnocení; to neplatí, dojde-li k nim z důvodu porušení povinnosti jednat s odbornou péčí či jiného porušení právní povinnosti Obhospodařovatele.
- 12.4 Nahrazuje se skutečná škoda a ušlý zisk. Náhrada škody se řídí ustanoveními Občanského zákoníku.

### **XIII. Mlčenlivost**

- 13.1 Důvěrnou informací se rozumí každá informace, která souvisí se Smlouvou, jejím plněním nebo kterou se Smluvní strana dozvěděla v souvislosti s plněním Smlouvy, s výjimkou informací které jsou obecně známy nebo byly zveřejněny jinak než porušením povinnosti mlčenlivosti Smluvní strany. Důvěrnou informací jsou dále informace, jejichž zveřejnění nebo sdělení třetí osobě by mohlo Zákazníkovi způsobit jakoukoliv škodu nebo újmu včetně újmy reputační.
- 13.2 Obhospodařovatel se zavazuje:
- a) zachovat mlčenlivost o důvěrných informacích;
  - b) zajistit ochranu důvěrných informací před jejich vyjádřením (například nahodilé vyjádření nebo neoprávněný přístup třetí osoby);
  - c) nevyužít důvěrnou informaci ve svůj prospěch nebo ve prospěch jiné osoby.
- 13.3 Jako výjimka z výše uvedených povinností se stanoví, že Obhospodařovatel je oprávněn poskytnout důvěrnou informaci v nezbytném rozsahu
- a) svým zaměstnancům či případně svým subdodavatelům za účelem plnění jejich pracovních nebo smluvních povinností souvisejících se splněním závazku Obhospodařovatele dle Smlouvy;
  - b) osobám, které by ve smyslu Zákona o obchodních korporacích Obhospodařovatel případně ovládal se sídlem i mimo území České republiky;
  - c) společnosti AMUNDI ASSET MANAGEMENT, SAS se sídlem 90 boulevard Pasteur, 75 015 Paris, France, Registrační číslo: 437574452 pokud je ovládající osobou Obhospodařovatele, případně jiné osobě ovládající Obhospodařovatele, osobám ovládaným osobou ovládající Obhospodařovatele, a dále
  - d) osobám, které jsou samy ze zákona vázány povinností mlčenlivosti (advokáti, daňoví poradci apod.);
  - e) je-li to nutné za účelem plnění právní povinnosti.
- 13.4 Povinnosti podle tohoto článku trvají po neomezenou dobu. Tyto povinnosti končí jen, pokud se tak Smluvní strany dohodnou.
- 13.5 V případě, že dojde k nedovolenému zpřístupnění důvěrné informace, zavazují se Smluvní strany, že podniknou okamžité kroky k zabránění jejímu dalšímu šíření.
- 13.6 Zákazník se zavazuje zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích, které tvoří obchodní tajemství Obhospodařovatele a Obhospodařovatel je jako takové označí, pokud to není v rozporu s právní povinností Zákazníka; čl. 13.3 platí pro Zákazníka obdobně.

### **XIV. Podstatné porušení smlouvy**

- 14.1 Podstatným porušením Smlouvy ze strany Obhospodařovatele je zejména:

- a) nedodrží-li Obhospodařovatel závazky uvedené v čl. 2.4, 3.5, 5.3 nebo 10.2;
  - b) neposkytne-li Obhospodařovatel součinnost při převodu nebo zajišťovacím převodu Investičních nástrojů dle poslední věty čl. 4.1 nebo součinnost dle čl. 4.5;
  - c) dostane-li se Obhospodařovatel opakovaně do prodlení delším než 30 dní se zasláním Měsíční zprávy podle čl. 6.1.a), nebo Čtvrtletní zprávy podle čl. 6.1.b);
  - d) neinformuje-li Obhospodařovatel Zákazníka o Změně kontroly dle čl. 6.2;
  - e) porušení povinnosti Obhospodařovatele uvedené v čl. XIII.;
  - f) porušení povinnosti jednat v souladu s Investiční politikou; nebo
  - g) porušení povinnosti uvedené v čl. 2.3 nebo 2.7, pokud se jedná o opakované porušení stejného charakteru nebo pokud se jedná o hrubé porušení povinnosti dle čl. 2.3 nebo 2.7; o hrubé porušení povinnosti dle předchozí věty se jedná v případě porušení povinnosti, v jehož důsledku Zákazníkovi vznikne škoda ve výši nejméně 100.000,- Kč, nejedná-li se o porušení uvedené výše v bodech a) až f).
- 14.2 Podstatným porušením Smlouvy ze strany Zákazníka je zejména:
- a) neuhrazení odměny sjednané ve smlouvě dle čl. IX., pokud k uhrazení nedojde do 30 dnů po splatnosti závazku Zákazníka, a to za podmínky, že bude před vypršením výše uvedeného termínu (nejméně však 7 dní) písemně upozorněn Obhospodařovatelem na prodlení s úhradou odměny;
  - b) nedodrží-li Zákazník závazky sjednané ve Smlouvě dle čl. 3.9;
  - c) porušení povinnosti Zákazníka uvedené v čl. XIII.; nebo
  - d) nedodrží-li Zákazník závazky uvedené v čl. 11.3.
- 14.3 Opakovaným porušením se pro účely tohoto článku rozumí opětovné porušení stejné povinnosti v průběhu 12 po sobě jdoucích měsíců.
- XV. Sankce**
- 15.1 Zákazník je oprávněn po Obhospodařovateli požadovat zaplacení smluvní pokuty ve výši 0,01 % hodnoty Obhospodařovaných Finančních aktiv, nedodrží-li Obhospodařovatel:
- a) Povinnost jednat v souladu s Investiční politikou;
  - b) Povinnost poskytnout součinnost dle čl. 4.1 nebo 4.5;
  - c) Povinnost uvedenou v čl. 5.3 nebo 5.4; nebo
  - d) Povinnost uvedenou v čl. 2.3, pokud se jedná o opakované porušení stejného charakteru nebo o hrubé porušení povinnosti dle čl. 2.3; o hrubé porušení povinnosti dle předchozí věty se jedná v případě porušení povinnosti, v důsledku něhož Zákazníkovi vznikne škoda ve výši nejméně 500.000,- Kč, nejedná-li se o porušení uvedené výše v bodu a) nebo c),
- a to za každé jednotlivé porušení. Hodnota Finančních aktiv pro účely výpočtu smluvní pokuty je stanovena jako tržní cena Finančních aktiv ke konci měsíce předcházejícího měsíc, ve kterém došlo k porušení výše uvedených ustanovení Smlouvy.
- 15.2 Zákazník je oprávněn po Obhospodařovateli požadovat zaplacení smluvní pokuty ve výši 100.000,- Kč,
- a) neoznámí-li Obhospodařovatel Zákazníkovi dle podmínek uvedených v čl. 3.6 odmítnutí převzetí Finančních aktiv k Obhospodařování,
  - b) neoznámí-li Obhospodařovatel Zákazníkovi dle podmínek uvedených v čl. 4.4 odmítnutí převedení Finančních aktiv z Obhospodařování, nebo
  - c) poruší-li Obhospodařovatel opakovaně povinnost předat Zákazníkovi kteroukoliv zprávu nebo informaci dle této Smlouvy,
- a to za každé jednotlivé porušení.
- 15.3 Splátnost smluvních pokut dle tohoto článku nastává 15. dnem po dni doručení písemného oznámení druhé straně o porušení smluvní povinnosti a výzvy k zaplacení smluvní pokuty. Výše Zákazníkem

uplatněných smluvních pokut v jednom kalendářním roce však nemůže přesáhnout částku celkové odměny zaplacené Zákazníkem Obhospodařovateli za jeho služby podle této Smlouvy za předchozí kalendářní rok. V prvním roce poskytování služby výše Zákazníkem uplatněných smluvních pokut nemůže přesáhnout částku celkové odměny zaplacené Zákazníkem Obhospodařovateli za jeho služby od počátku plnění Smlouvy. Zaplacení smluvní pokuty v případě porušení jedné povinnosti dle této Smlouvy se nedotýká povinnosti zaplatit smluvní pokutu při opětovném porušení stejné povinnosti nebo při porušení jiné povinnosti dle této Smlouvy. Smluvní strany tímto berou na vědomí, že zaplacením smluvní pokuty nezakládá povinnost Strany povinné splnit závazek zajištěný smluvní pokutou.

- 15.4 Uhrazením smluvní pokuty dle této Smlouvy není dotčen nárok Zákazníka na náhradu škody v plné výši.
- 15.5 Opakovaným porušením se pro účely tohoto článku rozumí opětovné porušení stejné povinnosti v průběhu 12 po sobě jdoucích měsíců.
- 15.6 V případě prodlení s úhradou odměny Obhospodařovatele dle čl. IX. delším než 30 dní po splatnosti je Obhospodařovatel oprávněn po Zákazníkovi požadovat zaplacení úroku z prodlení ve výši 0,05 % z dlužné částky za každý den prodlení.

#### **XVI. Trvání a skončení Smlouvy**

- 16.1 Smlouva se uzavírá na dobu neurčitou.
- 16.2 Smlouva může být ukončena:
  - a) písemnou dohodou Smluvních stran;
  - b) písemnou výpovědí kterékoli Smluvní strany, a to i bez udání důvodu, s tříměsíční výpovědní dobou doručenu druhé Smluvní straně. Výpovědní lhůta začíná běžet prvního dne měsíce následujícího po doručení výpovědi;
  - c) odstoupením od Smlouvy při jejím podstatném porušení. V takovém případě vyzve Smluvní strana, která své závazky neporušila, druhou Smluvní stranu, aby ve lhůtě deseti pracovních dnů ode dne doručení výzvy splnila své závazky; tato výzva se nevyžaduje, pokud je zjevné, že k dodatečnému splnění závazku nedojde nebo takovým splněním závazku nebude odvrácen nebo napraven vznik významné újmy Smluvní straně, která závazek neporušila. Po marném uplynutí této lhůty je Smluvní strana, která své závazky neporušila, oprávněna odstoupit od Smlouvy, a to písemným oznámením doručeným druhé Smluvní straně. Odstoupení od Smlouvy je účinné dnem doručení oznámení;
  - d) odstoupením od Smlouvy z důvodu účinného ukončení smluvního vztahu Zákazníka a Správce či Zákazníka a Agentu, a to písemným oznámením doručeným druhé Smluvní straně. Odstoupení od Smlouvy je účinné dnem doručení oznámení nebo pozdějším dnem uvedeným v oznámení.
- 16.3 Smluvní strany se zavazují, že ke dni skončení Smlouvy vyrovnají své vzájemné závazky podle Smlouvy. Nebude-li to z objektivních důvodů možné, Smluvní strany vyrovnají své vzájemné závazky v co nejkratší lhůtě;
- 16.4 Dnem skončení Smlouvy zanikají plné moci udělené Zákazníkem Obhospodařovateli nebo třetím osobám v souladu se Smlouvou s výjimkou těch plných mocí, které jsou nezbytné k učinění jednání podle předchozího odstavce tohoto článku.
- 16.5 Do 20 pracovních dnů od ukončení účinnosti této Smlouvy je Obhospodařovatel povinen zaslat Zákazníkovi závěrečnou zprávu o Obhospodařování Portfolia.
- 16.6 Ukončením účinnosti Smlouvy není dotčena účinnost ustanovení Smlouvy, která se týkají odpovědnosti, mlčenlivosti, 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.

#### **XVII. Závěrečná ustanovení**

- 17.1 Tato Smlouva představuje úplné ujednání mezi Smluvními stranami ohledně předmětu v ní popsaného, a nahrazuje tak všechny předchozí dohody mezi Smluvními stranami týkající se tohoto předmětu.
- 17.2 Zvláštní ujednání obsažená ve Smlouvě mají přednost před ujednáními v Obchodních podmínkách Obhospodařovatele. Smluvní strany se dohodly, že se z povahy věci nepoužijí ta ustanovení Obchodních podmínek, která upravují skutečnosti související s ustanoveními, která se s ohledem na zvláštní ujednání ve Smlouvě nepoužijí.
- 17.3 Tato Smlouva a vztahy Smluvních stran z ní vyplývající se řídí Zákonem o podnikání na kapitálovém trhu, Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech, Občanským zákoníkem, popřípadě jinými obecně závaznými právními předpisy České republiky.
- 17.4 Veškeré spory, které vzniknou na základě Smlouvy nebo v souvislosti s ní, budou řešeny u soudů České republiky.
- 17.5 Pokud se některá ustanovení této Smlouvy stanou neplatnými, zůstávají ostatní ustanovení Smlouvy v platnosti. Smluvní strany v co nejkratší době neplatné ustanovení nahradí platným ustanovením se stejným nebo alespoň obdobným právním nebo obchodním smyslem.
- 17.6 Opomenutí uplatnit jakákoli práva nebo nároky z této Smlouvy, stejně jako jejich pozdní nebo neúplné uplatnění, nebude chápáno jako vzdání se těchto práv nebo nároků. Jakékoli vzdání se práv nebo nároků z této Smlouvy může být učiněno pouze v písemné formě a ke své platnosti a účinnosti vyžaduje připojení podpisů osob k tomu plně způsobilých.
- 17.7 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.
- 17.8 Tato Smlouva může být měněna či doplňována pouze formou písemných dodatků, které budou odsouhlaseny a podepsány oběma Smluvními stranami, není-li dále stanoveno jinak.
- 17.9 Tato Smlouva nabyde platnosti a účinnosti dnem jejího podpisu Smluvními stranami.
- 17.10 Nedílnou součástí této Smlouvy budou následující přílohy:
- |              |   |
|--------------|---|
| Příloha č. 1 | Investiční politika                                       |
| Příloha č. 2 | Oceňování portfolia                                       |
| Příloha č. 3 | Pokyn k převzetí aktiv                                    |
| Příloha č. 4 | Avízo k výběru aktiv                                      |
| Příloha č. 5 | Podpisové vzory Zákazníka                                 |
| Příloha č. 6 | Bankovní účet Zákazníka                                   |
| Příloha č. 7 | Kontaktní údaje Obhospodařovatele a adresy pro doručování |
- 17.11 Součástí této Smlouvy je zadávací dokumentace Veřejné zakázky. V případě rozporu platí, že přednost má znění zadávací dokumentace Veřejné zakázky.
- 17.12 Tato Smlouva bude vyhotovena ve čtyřech stejnopisech. Každá ze Smluvních stran obdrží po dvou vyhotoveních.
- 17.13 Smluvní strany prohlašují, že v souladu s ustanovením § 630 odst. 1 Občanského zákoníku prodlouží promlčecí dobu veškerých práv vzniklých straně oprávněné vůči straně povinné z této Smlouvy na dobu deseti (10) let od okamžiku, kdy začne tato doba běžet, a že prodloužení promlčecí doby se vztahuje i na práva vzniklá odstoupením od této Smlouvy.

### **Definice pojmů Obchodní podmínky obhospodařování portfolia investičních nástrojů**

"**Agent**" je společnost Komerční banka, a.s., jejíž nabídka byla vybrána jako nejhodnější v rámci Veřejné zakázky a provádí zprostředkování účasti Zákazníka na primárním a sekundárním trhu cenných papírů organizovaném Registračním centrem ČNB.

"**Avízo**" je písemné avízo Zákazníka o výběru Finančních aktiv z Obhospodařování ve smyslu čl. 4.1 a náležitosti dle čl. 4.2.

"**Bankovní účet**" je libovolný z bankovních účtů Zákazníka vedený Správcem; číslo Bankovního účtu bude doplněno Zákazníkem po podpisu Smlouvy v příloze č. 6 Smlouvy.

"**Benchmark**" (**srovnávací etalon**). Výkonnost portfolia Zákazníka je měřena ročně v porovnání s průměrnou hodnotou mezibankovních úrokových sazeb peněžního trhu. Srovnávacím etalonem je průměr referenčních sazeb PRIBOR, který se vypočte jako vážený průměr denních kotací Referenční sazby 12M PRIBOR v rámci Investiční periody. V případě, že výše uvedená hodnota Referenční sazby není k dispozici, bude nahrazena poslední předchozí platnou fixací Referenční sazby.

„Cashflow“ – vklady a výběry aktiv z/do portfolia

"**Cenné papíry**" jsou cenné papíry, které jsou součástí Portfolia Zákazníka, a to jak tuzemské tak i zahraniční.

"**ČNB**" je Česká národní banka

"**Datum zahájení obhospodařování**" je datum, kdy Obhospodařovatel zahájil v souladu Smlouvou Obhospodařování Zákazníkovu Portfolia.

"**Dluhopis**" je cenný papír uvedený v § 3 odst. (2) písm. b) Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

"**Durace Portfolia**" -  $\sum D_i * H_i / H$ , kde  $D_i$  je durace i-té pozice portfolia,  $H_i$  je hodnota i-té pozice portfolia a  $H$  je celková hodnota portfolia,  $i = 1, \dots, N$ ,  $N$  = počet pozic v portfoliu. Durace jednotlivých instrumentů je počítána podle finanční funkce DURATION v obecně dostupném uživatelském programu Excel (při dosazování proměnných použita rovněž funkce YIELD stejného programu). Pro dluhopisy s variabilním kupónem je durace kalkulována do data splatnosti nejbližšího kuponu. Pro dluhopisy, v jejichž prospektu si emitent vyhradil právo dřívějšího splacení (call opce), je durace kalkulována do data jedné z call opcí, případně do data splatnosti, a to do takového data, ke kterému vychází nejnižší možný výnos do splatnosti (yield-to-worst). Pro uzavřené pozice je durace kalkulována do data vypořádání prodeje. Pro termínované vklady je durace kalkulována ke dni ukončení příslušného vkladu. Pro hotovost je durace rovna nule.

"**Emitent**" je osoba, která vydala Investiční nástroje.

"**Evidenční místo**" je osoba oprávněná k vedení evidence Investičních nástrojů na Účtech vlastníků nebo Účtech Zákazníků.

"**Finanční aktiva**" jsou Investiční nástroje a/nebo Peněžní prostředky, které jsou součástí Portfolia.

"**Investiční náklady**" jsou náklady uvedené v čl. 9.7.

"**Investiční nástroj**" je nástroj uvedený v § 3 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

"**Investiční perioda**" je základní časový úsek, stanovený pro hodnocení výsledků poskytovaných služeb, návrh revize investiční strategie a pro výpočet, Výkonnostní odměny. Investiční perioda začíná každého prvního ledna a končí třicátého prvního prosince každého kalendářního roku nebo datem výběru, resp. datem účinnosti výběru veškerých Finančních aktiv Zákazníka z Obhospodařování. První Investiční perioda začíná Datem zahájení obhospodařování Portfolia dle této Smlouvy.

"**Investiční politika**" je investiční politika Zákazníka, která tvoří přílohu č. 1 této Smlouvy.

"**Nákup**" je úplatné nabytí Investičních nástrojů včetně jejich upsání.

"**Obhospodařovatel**" je společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., jejíž nabídka byla vybrána jako nejhodnější v rámci Veřejné zakázky a provádí Obhospodařování Portfolia na základě této Smlouvy.

"**Obhospodařování**" je činnost Obhospodařovatele podle § 4 odst. 2 písm. d) Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.



"**Občanský zákoník**" je zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů.

"**Peněžní prostředky**" jsou zůstatek peněžních prostředků ve volně směnitelných měnách na bankovním účtu splatný na požádání.

"**Pokyn**" je pokyn k převzetí Finančních aktiv k Obhospodařování ve smyslu čl. 3.1 a s náležitostmi dle čl. 3.2.

"**Portfolio**" je soubor majetkových hodnot Zákazníka tvořený Investičními nástroji, Peněžními prostředky, pohledávkami a závazky, které Obhospodařovatel na základě Smlouvy pro Zákazníka Obhospodařuje.

"**Prodej**" je úplatné zcizení Investičních nástrojů včetně zpětného prodeje Emitentovi.

"**Převodní místo**" je místo uvedené v § 2 odst. (2) Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

"**Referenční sazba 12M PRIBOR**" Referenční sazba 12M PRIBOR definovaná jako hodnota fixingu úrokových sazeb na mezibankovním trhu depozit České národní banky pro dvanáctiměsíční období zveřejněná na webových stránkách [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz) nebo v jiném oficiálním zdroji, kde bude sazba uvedena.

"**Smluvní strany**" jsou Zákazník a Obhospodařovatel.

"**Správce**" je společnost Komerční banka, a.s., jejíž nabídka byla vybrána jako nejvhodnější v rámci Veřejné zakázky a provádí Úschovu a Správu Cenných papírů a vypořádání obchodů s nimi.

"**Speciální operace**" jsou operace s Investičními nástroji vyvolané jednáním jejich Emitenta. Jedná se zejména o: změnu ISIN Investičního nástroje (identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů), výplatu výnosů z Investičních nástrojů, splacení jmenovité hodnoty Investičních nástrojů, splnutí cenných papírů, štěpení cenných papírů, změnu jmenovité hodnoty Investičních nástrojů, bezplatné vydání nových Investičních nástrojů apod.

"**Tržní hodnota**" je hodnota Cenného papíru vypočtená dle pravidel uvedených v čl. 8.1.

"**Účet vlastníka**" znamená majetkový účet ve smyslu § 94 odst. (1) Zákona o podnikání na kapitálovém trhu vedený pro osobu, která je vlastníkem Investičních nástrojů evidovaných na tomto účtu.

"**Účet zákazníků**" je majetkový účet ve smyslu § 94 odst. (1) Zákona o podnikání na kapitálovém trhu vedený pro osobu, která není vlastníkem Investičních nástrojů evidovaných na tomto účtu a která vede v samostatné evidenci nebo v navazující evidenci majetkové Účty vlastníků.

"**Úschova**" je činnost uvedená v § 4 odst. 3 písm. a) Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

"**Veřejná zakázka**" je veřejná zakázka s názvem „Obhospodařování portfolia investičních nástrojů, související úschova a správa cenných papírů a vypořádání obchodů s nimi“, uveřejněná ve věstníku veřejných zakázek pod evidenčním číslem Z2017-004674 jejímž zadavatelem byl Zákazník.

"**„Výkonnost Portfolia“** je vypočtena za dané období pomocí Dietzovy metody z počáteční a koncové hodnoty Portfolia se zahrnutím peněžních toků (vkladů a výběrů z Portfolia) podle vzorce:

$$r = \frac{V_E - V_S - \sum_{t=1}^T C_t}{V_S + \sum_{t=1}^T C_t * \frac{CD - D_t}{CD}}$$

Kde

r – výkonnost Portfolia v % za danou periodu

$V_E$  – tržní hodnota Portfolia na konci periody

$V_S$  – tržní hodnota Portfolia na počátku periody

$C_t$  – peněžní tok v Portfoliu za danou periodu

CD – celkový počet dní za sledované období

$D_t$  – celkový počet dní od začátku období do uskutečnění CashFlow

"**Vypořádací systém**" je systém ve smyslu § 82 odst. (2) Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

"**Zákazník**" je Podpůrný a garanční rolnický a lesnický fond.

"**Základní měna**" je měna zvolená Zákazníkem, ve které Zákazník žádá oceňovat Portfolio a měřit jeho výkonnost. Není-li uvedeno jinak, je Základní měnou CZK.

"**Fixní odměna**" znamená odměna uvedená v čl. 9.1.1.

"**Zákon o archivnictví**" je zákon č. 499/2004 Sb., o archivnictví a spisové službě, ve znění pozdějších předpisů.

"**Zákon o bankách**" je zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů.

"**Zákon o ochraně osobních údajů**" je zákon č. 101/2000, o ochraně osobních údajů, ve znění pozdějších předpisů.

"**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**" je zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

"**Zákon o investičních společnostech a investičních fondech**" je zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

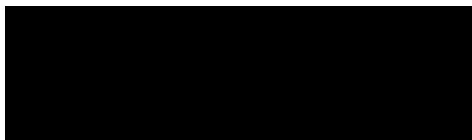
"**Zákon proti legalizaci výnosů z trestné činnosti**" je zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů.

"**Změna kontroly**" je změna v akcionářské struktuře Obhospodařovatele, následkem čehož přestane být osoba/osoby, která byla v rámci zadávacího řízení na Veřejnou zakázku Zákazníkovi doložena jako ovládající osoba, ovládající osobou Obhospodařovatele, nebo změní-li se jiným významným způsobem akcionářská struktura Obhospodařovatele.

Smluvní strany Smlouvu pečlivě přečetly a na důkaz souhlasu s jejím obsahem připojily své podpisy.

V Praze dne 25. února 2019

Podpůrný a garanční rolnický a lesnický  
fond, a.s.:



Mgr. Dipl.-Ing.sc.agr. Vladimír Eck  
předseda představenstva

V Praze dne 25. února 2019

Amundi Czech Republic Asset Management,  
a.s



Mgr. Roman Pospíšil  
místopředseda představenstva



Ing. Vendulka Klučková  
člen představenstva



## Příloha č. 1

**INVESTIČNÍ POLITIKA****ii. Povolené investiční instrumenty**

- České státní dluhopisy v CZK nebo zajištěné do CZK
- Korporátní (nestátní) dluhové cenné papíry v CZK nebo zajištěné do CZK s ratingem investičního stupně BBB- či lepším
- Zahraniční státní dluhopisy (v PLN, EUR, USD) s ratingem investičního stupně BBB- či lepším
- Zahraniční korporátní (nestátní) dluhopisy (v CZK, PLN, EUR, USD) s ratingem investičního stupně BBB- či lepším
- Pokladniční poukázky, termínované nebo depozitní vklady
- Depozitní a vlastní směnky, depozitní certifikáty a jiné úročené nástroje finančního trhu
- Buy-sell back a sell-buy back operace, REPO a reverzní REPO operace
- Akcie a podílové fondy investující do akcií
- Akciové likvidní Exchange Traded Funds (ETF), navázané na indexy vyspělých akciových trhů EU a USA
- Podílové fondy investující do dluhopisů
- Podílové fondy investující do komodit, nemovitostní nebo realitní podílové fondy
- FX operace zajišťující měnové riziko cizích měn, zejména FX forwardy a swapy, případně další zajišťovací operace.

**iii. Omezující ustanovení a limity**

	Minimum	Maximum
České státní dluhopisy v CZK nebo zajištěné do CZK, státní pokladniční poukázky	██████	██████
Nestátní dluhové cenné papíry v CZK nebo zajištěné do CZK s ratingem investičního stupně BBB- či lepším	0 %	██████
Cizoměnové dluhopisy (v EUR, PLN, USD) s ratingem investičního stupně BBB- či lepším	0 %	██████
Hotovost a ostatní povolené instrumenty peněžního trhu	0 %	██████
Akcie, podílové fondy investující do akcií, akciové ETF, podílové fondy investující do komodit, realit nebo nemovitostí	0 %	██████

Dluhové cenné papíry hodnocené ratingem investičního stupně skupiny BBB (tj. od BBB+ do BBB-) mohou tvořit max. 20 % portfolia. Ve všech případech se musí jednat o dluh řádný, nikoliv podřízený. V případě nákupu dluhových cenných papírů bez stanoveného ratingu je Obhospodařovatel oprávněn provést transakci pouze na písemný pokyn Zákazníka. V tomto limitu budou zahrnuty i podílové fondy investující do dluhopisů.

Přímé akciové investice (akcie) mohou být reprezentovány pouze akciemi na regulovaných akciových trzích EU a USA. Veškeré podílové fondy mohou být zastoupeny pouze fondy odsouhlasenými Zadavatelem.

Pro expozice v každém z povolených podílových fondů bude uplatňován maximální limit do výše 5 % objemu spravovaného portfolia.

Jiné než povolené investiční instrumenty smějí být použity pouze se souhlasem nebo na přímý pokyn Zadavatele.

**iv. Měnové riziko**

99,5 % portfolia musí být denominováno v CZK nebo zajištěno FX obchody do CZK.

Zajištění měnového rizika bude realizováno zejména prostřednictvím FX forwardů / swapů, případně dalších zajišťovacích operací.

#### **v. Expozice na jednoho emitenta**

Expozice na jednoho emitenta s výjimkou států s vysokým ratingem (třídy AAA – A dle S&P) může v kumulaci všech instrumentů v portfoliu dosahovat maximálně 5 % objemu portfolia.

## Příloha č. 2

### OCEŇOVÁNÍ PORTFOLIA

Pro účely ocenění portfolia jsou jednotlivá aktiva portfolia oceňována reálnou hodnotou. Při oceňování reálnou hodnotu postupuje správce v souladu s platnými právními předpisy. Ocenění je provedeno metodou „trade date“, kdy do portfolia vstupují cenné papíry ke dni zobchodování.

Jako zdroje cen pro oceňování majetku, cenných papírů a derivátů jsou používány zejména ceny z informačního systému Bloomberg a kurzovní lístek ČNB. Výběr poskytovatele ceny ze systému Bloomberg (např. Bloomberg Generic BGN, Bloomberg Valuation BVAL nebo konkrétní obchodník s cennými papíry) je proveden tak, aby nejlépe vystihoval reálnou hodnotu. Na vyžádání Zákazníka Obhospodařovatel zdůvodní konkrétní výběr poskytovatele ceny.

#### **1. Dluhopisy**

Dluhopisy jsou v souladu s tržní praxí oceňovány hodnotou z obecně uznávaného informačního systému, např. Bloomberg, a to cenou střed.

V případě, že dluhopis nemá transparentní tržní cenu, je oceňován tzv. expertní cenou, stanovenou Obhospodařovatelem s vynaložením odborné péče. O této skutečnosti je Zákazník informován. Na vyžádání poskytne Obhospodařovatel Zákazníkovi model expertní ceny.

#### **2. Akcie**

Akcie jsou oceňovány v souladu s tržní praxí závěrečnými cenami z obecně uznávaného informačního systému, např. Bloomberg.

#### **3. Investiční fondy**

Investiční fondy jsou oceňovány hodnotou platnou ke dni ocenění.

#### **4. Cizí měny**

Kurzy cizích měn vůči české koruně jsou oceňovány kurzovním lístken ČNB, platným pro den ocenění.

#### **5. FX forwardy / swapy**

FX forwardy / swapy jsou oceňovány reálnou hodnotou s vynaložením odborné péče. Na vyžádání Obhospodařovatel předloží Zákazníkovi konkrétní způsob ocenění.

#### **6. Ostatní investiční nástroje**

Ostatní investiční nástroje jsou oceňovány v souladu s tržní praxí pro daný investiční nástroj.

**Příloha č. 3**

**Pokyn k převzetí aktiv**

vystavený na základě Smlouvy o obhospodařování portfolia investičních nástrojů (dále jen "**Smlouva**")  
ze dne ..... uzavřené mezi:

**Podpůrný a garanční rolnický a lesnický fond, a.s.**, se sídlem

Sokolovská 394/17, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ 492 41 494

zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2130

(dále jen "Zákazník")

a

**Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.**, se sídlem

Rohanské nábřeží 693/10, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ 25684558,

společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483,

(dále jen "Obhospodařovatel")

Zákazník tímto dává Obhospodařovateli pokyn k Obhospodařování dále uvedených Finančních aktiv:

Peněžní prostředky:

Název a číslo účtu Zákazníka	Částka	Měna

Investiční nástroje:

Přesná identifikace (Název, ISIN, ..)	Množství (ks)	Poznámka

Uvedená aktiva převezmete k obhospodařování ke dni .....

V ..... dne .....

.....

Zákazník

**Příloha č. 4**

**Avízo o výběru aktiv**

vystavené na základě Smlouvy o obhospodařování portfolia investičních nástrojů (dále jen "**Smlouva**")  
ze dne ..... uzavřené mezi:

**Podpůrný a garanční rolnický a lesnický fond, a.s.**, se sídlem

Sokolovská 394/17, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ 492 41 494

zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2130

(dále jen "Zákazník")

a

**Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.**, se sídlem

Rohanské nábřeží 693/10, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ 25684558,

společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483,

(dále jen "Obhospodařovatel")

Zákazník tímto žádá Obhospodařovatele o výběr dále uvedených Finančních aktiv z Obhospodařování:

Peněžní prostředky:

Název a číslo účtu Zákazníka	Částka	Měna

Investiční nástroje:

Přesná identifikace (Název, ISIN, ..)	Množství (ks)	Poznámka

Žádáme o výběr uvedených aktiv z obhospodařování ke dni .....

V ..... dne .....

.....

Zákazník

**Příloha č. 5**

**Podpisové vzory Zákazníka**

**PODPISOVÝ VZOR ZÁKAZNÍKA**

Příjmení, jméno / název Zákazníka:	Podpůrný a garanční rolnický a lesnický fond, a.s.
Adresa (trvalý pobyt):	Sokolovská 394/17, 186 00 Praha 8
IČ:	492 414 94

(dále jen „Zákazník“)

Jméno, příjmení	Rodné číslo (datum narození, není-	Adresa (trvalý pobyt)	Oprávnění *)	Dispozice do výše (částka v CZK)	Vlastnoruční podpis
			B1	Neomezeně	
			B1	Neomezeně	
			B1	Neomezeně	
			B1	Neomezeně	
			B2	Neomezeně	
			B2	Neomezeně	

\*) Oprávnění

A) Osoba oprávněná zastupovat Zákazníka samostatně

B1) Osoba oprávněná zastupovat Zákazníka společně s kteroukoliv další osobou uvedenou v Podpisovém vzoru

B2) Osoba oprávněná zastupovat Zákazníka společně a výhradně s další osobou v Podpisovém vzoru s oprávněním B1

**Prohlášení Zákazníka:**

Pro případ, že některá z výše uvedených osob není statutárním orgánem Zákazníka oprávněným jednat ve shora uvedených záležitostech samostatně nebo jeho zákonným zástupcem, uděluje tímto Zákazník takové osobě plnou moc k jednání za Zákazníka v rozsahu vymezeném výše. Zákazník tímto potvrzuje, že Podpisové vzory osob oprávněných jednat za Zákazníka jsou podepsány oprávněnými osobami, jejich podpisy jsou pravé, data narození nebo rodná čísla a adresy (trvalého pobytu) odpovídají skutečnosti. Zákazník bere na vědomí, že Obhospodařovatel neodpovídá za škody vzniklé z neoprávněně či nesprávně vyplněných údajů.

V Praze dne 25. února 2019

Mgr. Dipl.-Ing.sc.agr. Vladimír ECK  
předseda představenstva

**Příloha č. 6**

**Bankovní účet Zákazníka**

**Bankovní účet Zákazníka:**

Peněžní účty číslo / měna:	
	CZK
	EUR
	USD
	PLN

Všechny účty jsou vedeny u Komerční banky, a.s.



## Příloha č. 7

### Kontaktní údaje Obhospodařovatele a adresy pro doručování

#### 1. Osoby pověřené komunikovat se Zákazníkem za Obhospodařovatele

Titul, jméno, příjmení	Telefon	Fax	E-mail

Obhospodařovatel písemně oznámí Zákazníkovi změnu osob pověřených komunikovat se Zákazníkem za Obhospodařovatele na adresu Zákazníka.

#### 2. Adresy pro doručování

Není-li dohodnuto jinak, budou veškeré dokumenty adresovány takto:

a) Zákazník:

##### **Podpůrný a garanční rolnický a lesnický fond, a.s.**

Sokolovská 394/17, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ 492 41 494

fax: +420 225 989 406

k rukám:

tel.:

e-mail:

b) Obhospodařovatel:

##### **Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.**

Rohanské nábřeží 693/10, Karlín, 186 00 Praha 8

fax: +420 296 354 100

k rukám:

tel.:

e-mail: