

SMLOUVA O OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU ZÁKAZNÍKA

Tuto smlouvu o obhospodařování majetku zákazníka (dále jen „Smlouva“) uzavírají v souladu s ustanoveními Občanského zákoníku, ZISIF a ZPKT níže uvedené smluvní strany:

- (1) **EnCor Asset Management, investiční společnost, a.s.**, se sídlem Údolní 1724/59, Braník, 14700 Praha 4, Česká republika, IČ: 108 91 498, zapsaná v obchodním rejstříku pod spisovou značkou B 26357 vedenou u Městského soudu v Praze (dále jen „Společnost“),

a

| | |
|---------------------|----------------------------------|
| (2) Název | Město Dobřichovice |
| Identifikační číslo | 00241181 |
| Sídlo | Vítova 61, 252 29 Dobřichovice |
| Číslo účtu | 388 029 319 / 0800 |
| Zastupující osoba | Ing. Petr Hampl, starosta města |
| kontaktní údaje | telefon: +420602359913 |
| | e-mail: starosta@dobrichovice.cz |

(dále jen „Zákazník“)

1. DEFINICE

- 1.1 Není-li v této Smlouvě dále výslovně stanoveno jinak, následující pojmy a výrazy mají v této Smlouvě význam uvedený níže v tomto čl. 1.1:

„**Hodnotou**“ se rozumí Tržní hodnota Investičních nástrojů, Jiného investičního majetku a ostatního majetku, stanovená v souladu s ustanoveními této Smlouvy.

„**Internetové stránky Společnosti**“ znamená internetové stránky provozované Společností a dostupné na adrese www.encoram.com.

„**Investiční nástroj**“ znamená investiční nástroj ve smyslu ustanovení § 3 ZPKT.

„**Investiční strategie**“ má význam uvedený v odst. 3.2.

„**Jiný investiční majetek**“ znamená obecně jakýkoli majetek, do kterého je možné investovat finanční prostředky za účelem jejich zhodnocení, rozložení rizika či ochranou před znehodnocením, kromě Investičních nástrojů ve smyslu ustanovení § 3 ZPKT; Jiný investiční majetek představují zejména (nikoli však výlučně) bankovní depozita, zápůjčky a úvěry třetím osobám, komodity, podíly v obchodních společnostech, které nejsou cennými papíry, pohledávky, a nemovitosti.

„**Občanský zákoník**“ znamená zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník.

„**Obchodník s cennými papíry**“ nebo také „**OCP**“ znamená společnost, která provádí pokyny Společnosti k nákupu a prodeji investičních nástrojů, v souladu s investiční strategií.

„Odměna“ má význam uvedený v odst. 6.1.

„Ostatní majetek“ má význam uvedený v odst. 3.3.

„Portfolio“ má význam uvedený v odst. 3.1.

„Tržní hodnotou“ je, nedohodnou-li se smluvní strany jinak, hodnota stanovená dle tržních zvyklostí s přihlédnutím k pravidlům stanoveným v ZPKT a ZISIF pro oceňování majetku a dluhů investičního fondu. Nelze-li hodnotu majetku v Portfoliu určit dle předcházející věty nebo nelze-li oprávněně považovat takto zjištěnou hodnotu za odpovídající tržní hodnotu majetku, použije Společnost ke stanovení Tržní hodnoty hodnotu, kterou s vynaložením odborné péče sama stanovila podle očekávané prodejní ceny majetku.

„Vykazované období“ znamená období každého kalendářního čtvrtletí během platnosti této Smlouvy s tím, že: (a) prvním Vykazovaným obdobím je období uzavření této Smlouvy do posledního dne kalendářního čtvrtletí, ve kterém byla uzavřena tato Smlouva, a (b) posledním Vykazovaným obdobím je období počínající prvním dnem kalendářního čtvrtletí, ve kterém byla ukončena tato Smlouva a končící dnem ukončení této Smlouvy.

„ZISIF“ znamená zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

„ZPKT“ znamená zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.

„Zákaznický portál“ znamená internetovou aplikaci provozovanou Společností a dostupnou na adrese <https://klient.encoram.com>, která Zákazníkovi umožňuje po předchozím ověření (autentizaci) zabezpečený dálkový přístup k dokumentům v elektronické formě poskytovaným ze strany Společnosti dle této Smlouvy nebo v souvislosti s ní.

2. ÚVODNÍ USTANOVENÍ

2.1 Společnost je investiční společností, která je na základě povolení České národní banky ve smyslu ustanovení § 11 odst. 1 písm. c) ZISIF oprávněna obhospodařovat majetek zákazníka, jehož součástí je Investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (dále také jen „obhospodařování“) a ve smyslu ustanovení § 11 odst. 1 písm. f) ZISIF oprávněna poskytovat investiční poradenství týkající se Investičních nástrojů.

3. PŘEDMĚT SMLOUVY

3.1 Společnost se zavazuje obhospodařovat majetek Zákazníka spočívající v Investičních nástrojích, Jiném investiční majetku a peněžních prostředcích (dále také jen „Portfolio“), a to na základě volné úvahy Společnosti a v souladu s Investiční strategií, a Zákazník se zavazuje zaplatit za to Společnosti Odměnu dle článku 6. Pro odstranění pochybností se výslovně uvádí, že Portfolio zahrnuje pouze majetek Zákazníka, který má být Společností obhospodařován na základě této Smlouvy.

3.2 Společnost na základě informací poskytnutých jí Zákazníkem, především pak na základě informací obsažených v investičním dotazníku vyplněném Zákazníkem, a dále v souladu s přáním a představami Zákazníka stran zaměření jeho investiční strategie a skladby jeho Portfolia vypracuje pro Zákazníka individuální investiční strategii (dále jen „Investiční strategie“), která se po jejím odsouhlasení Zákazníkem stane přílohou a nedílnou součástí

této Smlouvy. Po odsouhlasení Investiční strategie Zákazníkem lze Investiční strategii měnit jen dodatkem k této Smlouvě.

- 3.3 Společnost a Zákazník se mohou dohodnout na tom, že Společnost bude při obhospodařování Portfolia brát zřetel také na majetek Zákazníka, který není součástí Portfolia (dále jen „**Ostatní majetek**“) a který není tedy Společností obhospodařován. V takovém případě bude Společnost při obhospodařování Portfolia dbát toho, aby souhrn majetku v Portfoliu a Ostatního majetku svou skladbou odpovídal alokačním limitům příslušné Investiční strategie. Alokační limity Investiční strategie se v takovém případě tedy budou vztahovat na souhrn Zákazníkovu majetku v Portfoliu a Ostatního majetku. Má-li Společnost při obhospodařování Portfolia postupovat dle tohoto odst. 3.3, označuje se Investiční strategie v této Smlouvě jako „**Doplňující investiční strategie**“.
- 3.4 Má-li Společnost při obhospodařování Portfolia uplatňovat Doplňující investiční strategii, uplatní se na právní vztah Společnosti a Zákazníka vedle ostatních ustanovení této Smlouvy také následující ustanovení:
- (a) Zákazník je povinen Společnosti poskytovat informace (anebo zajistit přístup k informacím) o Ostatním majetku, a to v rozsahu, struktuře a četnosti dle rozumných požadavků Společnosti tak, aby Společnost byla schopna při obhospodařování Portfolia brát zřetel na Ostatní majetek v souladu s Doplňující investiční strategií;
 - (b) Zákazník je srozuměn s tím, že Společnost je schopna při obhospodařování Portfolia brát zřetel na Ostatní majetek v souladu s Doplňující investiční strategií pouze v rozsahu, ve kterém má k dispozici informace o Ostatním majetku, a že Společnost zejména není schopna brát zřetel na změny v Ostatním majetku do doby, než ji budou poskytnuty (či dány k dispozici) informace o změnách v Ostatním majetku; a
 - (c) v případě, kdy dojde k překročení alokačních limitů stanovených v rámci příslušné Doplňující investiční strategie v důsledku změn ve skladbě Ostatního majetku, Společnost podnikne kroky potřebné k tomu, aby došlo k obnovení souladu s alokačními limity, a to ve lhůtě přiměřené okolnostem (zejména v závislosti na míře překročení alokačního limitu a likviditě majetku, u něhož došlo k překročení alokačního limitu). Pokud nedojde k obnovení souladu s alokačními limity do tří (3) měsíců od okamžiku, kdy se Společnost dozvěděla o překročení alokačních limitů, Společnost situaci projedná se Zákazníkem a vyžádá si od Zákazníka pokyn, jakým způsobem postupovat (např. provedení změny Investiční strategie, prodloužení lhůty k obnovení souladu s alokačními limity).

4. PRÁVA A POVINNOSTI SPOLEČNOSTI

- 4.1 Společnost spolupracuje s OCP, s nímž uzavírá samostatnou smluvní dokumentaci, na jejímž základě je jí u OCP otevřen investiční účet. Zákazník tímto pověřuje Společnost, aby u OCP prováděla transakce a investiční rozhodnutí dle Investiční strategie. Podpisem této Smlouvy Zákazník uděluje Společnosti plnou moc ke všem jednáním vztahujícím se k obhospodařování jeho Portfolia, a Společnost podpisem této Smlouvy toto zmocnění přijímá. Zákazník není oprávněn samostatně udělovat OCP pokyny k jakýmkoliv obchodům týkajícím se Portfolia. V případě, že Zákazník oznámí OCP, že Společnost není nadále oprávněna obhospodařovat Portfolio, je Společnost oprávněna tuto Smlouvu vypovědět v souladu s čl. 10.3 této Smlouvy.

- 4.2 Společnost není oprávněna se bez předchozího písemného souhlasu Zákazníka od Investiční strategie odchýlit. To neplatí, je-li takového odchýlení třeba pro účely zachování Zákazníkova majetku či pro účely odvrácení hrozící škody či ztráty.
- 4.3 Společnost je povinna jednat s odbornou péčí, kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu Zákazníka. Společnost je oprávněna při poskytování služeb použít ke splnění svých závazků jinou oprávněnou osobu podle svého výběru. Pokud by Společnost hodlala použít jinou oprávněnou osobu dle předchozí věty k výkonu činnosti obhospodařování alespoň části majetku Zákazníka, je povinna poskytnout Zákazníkovi v dostatečném časovém předstihu podrobnosti o této jiné oprávněné osobě, jakož i rozsahu činností, kterými byla pověřena. Společnost je povinna evidovat svěřený majetek Zákazníka vždy odděleně od svého majetku; majetek Zákazníka není součástí majetkové podstaty Společnosti v případě jejího úpadku. Společnost v souvislosti s obhospodařováním Portfolia neposkytuje služby účetní, daňové, ani právní.
- 4.4 Společnost je oprávněna provádět nákupy i prodeje Investičních nástrojů do a z Portfolia Zákazníka také mimo regulovaný trh či mnohostranný obchodní systém.
- 4.5 Není-li možné v rámci obhospodařování Portfolia určitou transakci provést u OCP (např. v případě, kdy se jedná o transakci s Investičním nástrojem či Jiným investičním majetkem, kterou OCP není schopen provést nebo ji standardně neprovádí), je Společnost oprávněna po předchozím projednání se Zákazníkem transakci provést v rozsahu přípustném dle příslušných právních předpisů i prostřednictvím jiné osoby než je OCP. V souvislosti s tím je Společnost oprávněna požadovat od Zákazníka poskytnutí součinnosti potřebné k tomu, aby danou transakcí bylo možné uskutečnit v souladu s příslušnými právními předpisy. V případě, kdy Zákazník potřebnou součinnost neposkytne, Společnost transakci neprovede.
- 4.6 Společnost je povinna podávat Zákazníkovi pravidelné informace o obhospodařování a o složení a hodnotě jeho Portfolia, zahrnující přehled provedených činností a výkonnosti Portfolia v průběhu Vykazovaného období, případně i další údaje stanovené platnými právními předpisy, a to nejpozději do 30 dnů po skončení Vykazovaného období. Zákazník souhlasí s tím, že Společnost je oprávněna tyto informace předávat také přímo poradci Zákazníka, nebo jiným osobám určeným Zákazníkem.
- 4.7 V případě, že se Hodnota Portfolia oceněná na začátku každého Vykazovaného období sníží v rozsahu zakládajícím dle platných právních předpisů povinnost Společnosti o snížení Zákazníka informovat (aktuálně povinnost vzniká v případě snížení celkové Hodnoty Portfolia o 10 % a poté o násobky 10 % oproti Hodnotě na začátku Vykazovaného období), informuje Společnost ihned Zákazníka o této skutečnosti, a to na trvalém nosiči dat.
- 4.8 Společnost odpovídá za újmu, kterou Zákazníkovi způsobila porušením svých povinností vyplývajících z této Smlouvy v rozsahu a za podmínek stanovených platnými právními předpisy.
- 4.9 Společnost neodpovídá za škodu vzniklou Zákazníkovi nebo jiným osobám v důsledku porušení povinností, které má Zákazník podle této Smlouvy nebo na základě právních předpisů či z jiného důvodu, zaviněním jiné osoby, zejména OCP či třetí osobou uvedenou v odst. 4.5, provozovateli regulovaných trhů, vypořádacími systémy, depozitáři cenných papírů či jinými provozovateli tržní infrastruktury nebo vzniklou v důsledku okolností vylučujících odpovědnost Společnosti nebo nacházejících se mimo její kontrolu. Tím není dotčena

povinnost Společnosti postupovat s odbornou péčí při výběru třetích osob, které použije ke splnění svých závazků.

- 4.10 Společnost dále neodpovídá za právní vady kupovaných nebo prodávaných Investičních nástrojů či Jiného investičního majetku a dále za případnou existenci práv třetích osob váznoucích na Investičních nástrojích či Jiném investičním majetku a dále za to, že s koupenými nebo prodanými Investičními nástroji či Jiným investičním majetkem nejsou spojena veškerá práva, pokud tyto skutečnosti nebylo možné zjistit ani při vynaložení odborné péče.
- 4.11 Společnost neodpovídá za jakoukoliv újmu, která může Zákazníkovi vzniknout z jakéhokoliv z následujících důvodů, vyjma případů, kdy újmu způsobí Společnost porušením svých povinností:
- (a) závady nebo nedostatky softwarového (SW), hardwarového (HW) nebo systémového vybavení Zákazníka, popřípadě třetích osob, které Zákazník a/nebo zmocněná osoba používá ke komunikaci se Společností,
 - (b) selhání, přerušení nebo nedostupnost jakéhokoliv komunikačního kanálu mezi Zákazníkem a Společností,
 - (c) neautorizovaný vstup, zneužití, ztráta dat nebo manipulace s daty při přenosu dat či jiné komunikaci mezi Zákazníkem a Společností,
 - (d) poruchy způsobené počítačovými viry,
 - (e) neoprávněné zásahy třetích osob do SW nebo HW systémů jakož i do přenosu dat či jiné komunikace mezi Zákazníkem a Společností,
 - (f) nemožnosti provést, realizovat nebo vypořádat realizovaný obchod z důvodů ležících mimo Společnost, mezi které patří zejména:
 - (i) pozastavení obchodování nebo vypořádání obchodů na (veřejném) trhu nebo ve vypořádacím systému,
 - (ii) omezení nebo pozastavení provozu centrální depozitáře cenných papírů nebo jiného obdobného registru,
 - (iii) úkony orgánů dohledu nebo jiných státních orgánů, veřejných trhů, vypořádacích systémů a depozitářů cenných papírů či jiných obdobných registrů,
 - (iv) nezaplacení Investičních nástrojů v případě prodeje nebo nedodání Investičních nástrojů v případě koupě z důvodu prodlení protistrany nebo osoby provádějící nebo účastnící se na vypořádání daného obchodu,
 - (v) pozastavení nebo ukončení obchodování s danou emisí Investičních nástrojů,
 - (vi) pozdní provedení registrace převodu v příslušném depozitáři cenných papírů či jiném obdobném registru důvodů ležících mimo Společnost,

- (vii) neprovedení obchodu z důvodu neúspěšné validace pokynu z důvodů ležících mimo Společnost, nebo
 - (viii) selhání Obchodníka s cennými papíry.
- 4.12 Společnost neodpovídá za jakoukoliv újmu vyplývající ze změn tržní hodnoty Investičních nástrojů či Jiného investičního majetku, pohybu měnových kurzů nebo neplnění závazků emitenta či jiné zavázané osoby z Investičních nástrojů či Jiného investičního majetku.
- 4.13 Zákazník bere na vědomí a souhlasí s tím, že peněžní prostředky zákazníků může Společnost uložit na účtu vedeném úvěrovou institucí (bankou) na jméno Společnosti, přičemž peněžní prostředky na účtu uložené patří zákazníkům Společnosti (tzv. účet ve zvláštním režimu). Společnost vede vlastní zvláštní evidenci, kterou na vyžádání Zákazníkovi poskytne.
- 4.14 Zákazník bere na vědomí a souhlasí s tím, že Společnost je oprávněna v rámci obhospodařování provádět pokyny týkající se Portfolia společně s pokyny při obhospodařování majetku dalších zákazníků Společnosti (tzv. sdružování pokynů), a to za podmínek, že:
 - (a) se jedná o sdružení pokynů pouze k nákupu nebo pouze k prodeji;
 - (b) není pravděpodobné, že obchod uskutečněný na základě sdruženého pokynu bude pro Zákazníka méně výhodný než samostatné provedení pokynu, včetně zohlednění nákladů na vypořádání takového obchodu;
 - (c) každému zákazníkovi bude při sdruženém pokynu alokován podíl na poplatcích proporčně dle výše investice. Zákazník podpisem této Smlouvy souhlasí s touto alokací poplatků;
 - (d) o možnosti sdružení pokynů byli předem informováni rovněž ostatní zákazníci Společnosti;
 - (e) rozvržení plnění a závazků ze sdruženého pokynu nepoškodí žádného zákazníka Společnosti.
- 4.15 Zákazník bere na vědomí, že při vypořádání odkupu jednotlivých Investičních nástrojů nabytých do Portfolia v rámci sdruženého pokynu může nastat situace, kdy nebude možné tento Investiční nástroj prodat ihned, ale s časovým omezením v závislosti na možnosti odprodeje Investičních nástrojů ostatních zákazníků.
- 4.16 Podrobnosti k podmínkám alokace investic a podílů na poplatcích jsou uvedeny v Politice provádění pokynů a obchodů na internetové stránce Společnosti a zákazník prohlašuje, že byl s tímto dokumentem seznámen v rámci předložení předšmluvních informací před podpisem této Smlouvy.

5. PRÁVA A POVINNOSTI ZÁKAZNÍKA

- 5.1 Zákazník je povinen poskytovat Společnosti veškerou potřebnou součinnost k řádnému a včasnému plnění povinností Společnosti.
- 5.2 Zákazníka tato Smlouva neopravňuje udílet Společnosti pokyny týkající se nákupu či prodeje Investičních nástrojů či Jiného investičního majetku do či z jeho Portfolia, ani jiné pokyny

týkající se způsobu obhospodařování jeho Portfolia. Zákazník je ale oprávněn formou konzultace sdělovat Společnosti svá přání a představy stran zaměření Investiční strategie a skladby jeho Portfolia. Bude-li to v souladu s právními předpisy, znalostním a rizikovým profilem Zákazníka, jeho finanční situací a situací na trhu, vyhoví Společnost Zákazníkům přáním a představám a Investiční strategii změní či upraví (formou písemného dodatku k této Smlouvě). Společnost tak však neučiní, pokud by to znamenalo i jen hrozící nebezpečí bezprostředního vzniku škody či ztráty pro Zákazníka.

- 5.3 Zákazník je povinen neprodleně písemně (zpravidla e-mailem) oznámit Společnosti veškeré změny identifikačních údajů a informací týkajících se Zákazníka, které Zákazník poskytne Společnosti v souvislosti se Smlouvou (včetně změn v údajích a informacích obsažených ve všech jednotlivých dokumentech vyhotovených v souvislosti se Smlouvou, tj. zejména v investičním dotazníku, v prohlášeních Zákazníka apod.); tato povinnost se vztahuje i na změny identifikačních údajů zmocněných osob. Změna údajů je vůči Společnosti účinná následující pracovní den po doručení oznámení podle předchozí věty.
- 5.4 Veškeré vklady peněžních prostředků do Portfolia je Zákazník povinen činit pouze bezhotovostně.
- 5.5 Zákazník je oprávněn kdykoli vložit další peněžní prostředky do svého Portfolia, a to v libovolné výši. Zákazník může rovněž pravidelně vkládat další peněžní prostředky do svého Portfolia. K naložení s vloženými peněžními prostředky dle Investiční strategie dojde bez zbytečného odkladu po připsání peněžních prostředků na účet Zákazníka u Obchodníka s cennými papíry.
- 5.6 Zákazník je oprávněn požádat o výplatu peněžních prostředků ze svého Portfolia v souladu s investiční strategií dle Přílohy č. 1. Výplata může být provedena pouze na účet uvedený v záhlaví této smlouvy.
- 5.7 Zákazník prohlašuje, že byl v dostatečném časovém předstihu před uzavřením této smluvní dokumentace detailně seznámen s obsahem této Smlouvy, o obhospodařování Portfolia Zákazníka, jakož i o Investičních nástrojích a Jiném investičním majetku, do nichž bude na základě Investiční strategie Společnost investovat. Zákazník rovněž prohlašuje, že byl seznámen s kategorizací Zákazníků a se svým zařazením do příslušné kategorie. Zákazník prohlašuje, že všechna ustanovení smluvní dokumentace byla dobře čitelná a srozumitelná a že mu před uzavřením Smlouvy byla poskytnuta všechna potřebná vysvětlení. Zákazník prohlašuje, že nepovažuje žádné ustanovení smluvní dokumentace za pro něj zvláště nevýhodné, hrubě odporující obchodním zvyklostem nebo zásadě poctivého obchodního styku.
- 5.8 Smluvní strany se dohodly, že veškerá dokumentace a korespondence týkající se uzavírání, změny či ukončování Smlouvy či Investiční strategie bude vyhotovena vždy písemně a zachycena bude v papírové vlastnoručně podepsané podobě.
- 5.9 Podpisem této smlouvy Zákazník potvrzuje, že si přečetl a byl podrobně seznámen s dokumenty Informace o kategorizaci zákazníků, Informace o Společnosti, investičních službách, investičních nástrojích a souvisejících rizicích, Reklamační řád, Politika provádění pokynů a obchodů a Politika střetu zájmů (dále jen „**Informace pro zákazníky**“), tedy byl seznámen s informacemi o Společnosti, poskytovaných investičních službách a Investičních nástrojích, kategorizaci zákazníků, kontaktní adrese a způsobu komunikace, sdělování informací o provedených službách, informacemi o pravidlech předcházení střetu zájmů,

informacemi o pobídkách, informacemi o výši a způsobu strhávání odměn za obhospodařování a poplatků za transakce a výkon pokynů ze strany Společnosti, OCP nebo případných dalších třetích stran, o způsobu podávání stížností a reklamací, o rizicích a s dalšími relevantními informacemi, že těmto informacím porozuměl, což potvrzuje podpisem této Smlouvy. Informace pro zákazníky jsou po celou dobu spolupráce volně dostupné na Internetových stránkách Společnosti.

- 5.10 V případě, kdy je Zákazník přesvědčen o tom, že Společnost nesplnila řádně své závazky vyplývající ze Smlouvy, je oprávněn uplatnit u Společnosti reklamaci. Reklamaci je Zákazník povinen uplatnit dříve, než podnikne jakékoliv další operace s Investičními nástroji, Jiným investičním majetkem nebo peněžními prostředky, jež jsou předmětem reklamace. Reklamace musí mít písemnou podobu a musí obsahovat podpis a identifikační údaje Zákazníka. Aby mohla být reklamace řádně a včas vyřízena, musí z ní vyplývat, co je jejím předmětem (např. popis reklamované transakce, jednání konkrétního zaměstnance apod.).

6. SMLUVNÍ ODMĚNA A VYÚČTOVÁNÍ

- 6.1 Za služby obhospodařování poskytované podle této Smlouvy náleží Společnosti odměna (dále jen „Odměna“), jejíž způsob určení a periodicita jsou uvedeny v Příloze č. 2.
- 6.2 Odměna je splatná vždy do 30 (třiceti) dnů po skončení příslušného období v závislosti na typu odměny a bude Společností inkasována a vyúčtována způsobem uvedeným v Příloze č. 2.
- 6.3 Odměna neobsahuje případnou DPH, která bude účtována dle aktuálně platné sazby. Aktuální sazba DPH je v době podpisu Smlouvy 0 %.
- 6.4 Společnost má právo na zálohu na Odměnu (dále jen „Záloha“), je-li tak ujednáno v Příloze č. 2.
- 6.5 Obdrží-li Společnost jakoukoli pobídku od finanční instituce v souvislosti s obhospodařováním Zákazníkovy Portfolia, bude Odměna ponížena o souhrnnou výši takových pobídek vyplacených Společnosti v příslušném období, za které je Odměna účtována.

7. DŮVĚRNOST INFORMACÍ A OCHRANA OSOBNÍCH ÚDAJŮ

- 7.1 Společnost i Zákazník berou na vědomí a souhlasí s tím, že veškeré informace, které nejsou jinak veřejně přístupné a byly poskytnuty v souvislosti s uzavíráním Smlouvy nebo poskytováním služeb, jsou považovány za důvěrné a smluvní strany se zavazují o těchto informacích zachovávat mlčenlivost.
- 7.2 Informace dle čl. 7.1 této Smlouvy mohou být sděleny:
- (a) osobám, které jsou vůči příslušné smluvní straně vázány povinností mlčenlivosti (např. advokáti, daňoví poradci nebo auditoři), pokud je to nezbytné pro výkon jejich činnosti;
 - (b) příslušným orgánům veřejné moci ke splnění povinností vyplývajících pro smluvní stranu z příslušných právních předpisů; a

- (c) jde-li o informace sdělené Společnosti, také subjektům, které jsou vůči Společnosti v právním postavení propojených osob a dále Obchodníkovi s cennými papíry v rozsahu nezbytném pro výkon jeho činnosti.
- 7.3 Obě smluvní strany souhlasí s tím, aby si druhá smluvní strana v souladu s právními předpisy pořídila a uchovala záznam telefonického sdělení souvisejícího s plněním Smlouvy a tento záznam si na vyžádání vzájemně poskytnou

8. ELEKTRONICKÉ PLNĚNÍ INFORMAČNÍCH POVINNOSTÍ

- 8.1 Smluvní strany se shodly na tom, že mají zájem na co největší úspoře nákladů a snížení administrativy při plnění vzájemných povinností plynoucích ze Smlouvy. Proto se mezi sebou rozhodly zavést praxi, že veškeré informační povinnosti, které má v průběhu trvání Smlouvy plnit jedna smluvní strana vůči druhé, budou v maximální míře přípustné dle příslušných právních předpisů plněny prostřednictvím elektronické komunikace, a to:

- (a) prostřednictvím e-mailu v případě sdělení ze strany Zákazníka;
- (b) prostřednictvím Zákaznického portálu, nebo e-mailu v případě sdělení ze strany Společnosti,

a to ve lhůtách, které určují příslušné právní předpisy nebo dohoda smluvních stran.

- 8.2 V případě plnění informačních povinností Zákazníka vůči Společnosti budou zprávy zaslané z emailové adresy Zákazníka uvedené v čl. 9 této Smlouvy považované za zprávy odeslané přímo Zákazníkem.

- 8.3 Zákazník podpisem této Smlouvy potvrzuje k datu podpisu této Smlouvy, že:

- (a) si přeje, aby Společnost vůči němu své informační povinnosti v maximální míře přípustné dle příslušných právních předpisů plnila prostřednictvím Zákaznického portálu nebo e-mailu a že tento způsob plnění informačních povinností považuje za vhodný ve vztahu k němu a předmětu této Smlouvy, a
- (b) mu byla Společností nabídnuta možnost plnění informačních povinností ze strany Společnosti prostřednictvím listinných dokumentů, přičemž Zákazník si výslovně zvolil, aby mu informace byly poskytovány prostřednictvím Zákaznického portálu, nebo e-mailu v maximální míře přípustné dle příslušných právních předpisů.

9. OZNÁMENÍ

- 9.1 Každá smluvní strana bude svá sdělení druhé straně vyžadovaná nebo předvídaná touto Smlouvou nebo s ní související doručovat na doručovací adresu druhé smluvní strany uvedenou níže (případně aktualizovanou v souladu s čl. 9.2 této Smlouvy).

| | |
|--------------------------------|---|
| Doručovací adresa Společnosti: | |
| Adresa: | Údolní 1724/59, Braník, 147 00 Praha 4, Česká republika |
| K rukám: | Mgr. Lubor Žalman |
| E-mail: | lzalman@encorwealth.com |

| | |
|------------------------------|---------------------------|
| Doručovací adresa Zákazníka: | |
| Adresa: | uvedena v záhlaví Smlouvy |
| K rukám: | přímo k rukám Zákazníka |
| E-mail: | uveden v záhlaví Smlouvy |

- 9.2 Smluvní strana oznámí bez zbytečného odkladu druhé smluvní straně změny údajů uvedených v čl. 9.1 této Smlouvy, přičemž každá taková změna je účinná nejdříve pátý (5.) pracovní den od jejího oznámení příslušné smluvní straně.
- 9.3 Sdělení bude považováno za doručené okamžikem jeho převzetí adresátem, nebo okamžikem, kdy adresát převzetí sdělení odepřel, nebo zmařil.

10. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

- 10.1 Podpisem této Smlouvy smluvními stranami Smlouva nabývá platnosti, její účinnost je vázána na splnění odkládacích podmínek, jimiž jsou (i) doložení všech informací a dokladů Zákazníkem požadovaných ze strany Společnosti zejména v souvislosti s právními předpisy upravujícími opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu (boje proti praní špinavých peněz) a (ii) a kladném posouzení těchto informací a dokladů ze strany Společnosti. Účinnost Smlouvy bude Zákazníkovi potvrzena prostřednictvím zprávy zaslané Společností na Zákazníkem určenou e-mailovou adresu pro komunikaci.
- 10.2 Tato Smlouva může být ukončena vzájemnou písemnou dohodou smluvních stran, nebo písemnou výpovědí jedné ze smluvních stran. Výpovědní lhůta činí jeden (1) měsíc a počíná běžet dnem následujícím po doručení výpovědi druhé smluvní straně.
- 10.3 V případě, že Zákazník nebo Společnost poruší své povinnosti z této Smlouvy hrubým způsobem, zanikne tato Smlouva doručením výpovědi druhé smluvní straně.
- 10.4 V případě, že dojde k ukončení Smlouvy bez toho, že by došlo k prodeji nebo převodu majetku Zákazníka, je Společnost povinna činit nezbytné kroky k zachování majetkových práv Zákazníka, zejm. kroky, které nesnesou odkladu (např. inkaso podílů na zisku, převzetí listinných investičních nástrojů apod.).
- 10.5 Tato Smlouva může být měněna či doplňována pouze písemnými dodatky, podepsanými oběma Smluvními stranami.
- 10.6 Tato Smlouva je uzavírána v českém jazyce a podle českého právního řádu. Jakékoli spory z této Smlouvy vzniklé nebo s ní související budou řešeny podle českých právních předpisů obecnými soudy České republiky.
- 10.7 Tato Smlouva je uzavřena na dobu neurčitou a účinnosti nabývá dnem podpisu oběma Smluvními stranami.
- 10.8 Tato Smlouva je vyhotovena ve dvou stejnopisech, z nichž každá Smluvní strana obdrží po jednom.

10.9 Nedílnou součástí této Smlouvy jsou tyto přílohy:

Příloha č. 1 – Investiční strategie

Příloha č. 2 – Odměna

NA DŮKAZ ČEHOŽ obě smluvní strany tímto připojují výše uvedeného dne svoje podpisy.

V Praze dne 2.8.2022

V DOBŘICHOVICÍCH dne 2.8.2022

EnCor Asset Management, investiční společnost, a.s.

Zákazník



Lubor Žalman, místopředseda představenstva



Příloha č. 1 - Investiční strategie

| | |
|--------------------------|--------------------------|
| Investiční strategie | Likvidní rezerva |
| Typ investiční strategie | Konzervativní |
| Očekávaný čistý výnos* | 6m PRIBOR – 6m PRIBOR+1% |
| Očekávané riziko | Nízké |
| Investiční horizont | 1 -3 měsíce |

Zastoupení tříd aktiv v investiční strategii

| | |
|------------------------------------|--------|
| | 0-100% |
| Hotovost a peněžní trh | 0-100% |
| Dluhopisové instrumenty | 0% |
| Akcie a akciové fondy | 0% |
| Nemovitosti, komodity, alternativy | |

Úloha jednotlivých tříd aktiv v portfoliu:

Peněžní trh – nástroje se splatností do 12 měsíců, zajišťují krátkodobou likviditu

Dluhopisy a dluhové nástroje – stabilní složka s výnosem nad úroveň bezrizikového výnosu

Typy investičních nástrojů, které může investiční strategie obsahovat:

Reverzní repo obchody, depozita, termínované vklady, individuální dluhopisy, půjčky a jiné dluhové nástroje obdobného charakteru, burzovně obchodované fondy (ETF), podílové fondy, fondy kvalifikovaných investorů (FKI), deriváty.

Investiční horizont a likvidita strategie

Pokud bude chtít Zákazník prostředky ze strategie vybrat, je povinen Společnost informovat alespoň 7 dní před koncem kalendářního měsíce.

Zákazník podpisem Smlouvy potvrzuje, že se seznámil s touto Investiční strategií a souhlasí, aby Společnost na základě této Smlouvy obhospodařovala Portfolio v souladu s touto strategií.

*PRIBOR - Prague InterBank Offered Rate

Příloha č. 2 - Odměna

A. DEFINICE

Průměrná investovaná suma (za čtvrtletí, za rok): Součet jednotlivých investovaných částek v Kč v daném čtvrtletí (roce) alikvotně rozpočítaných dle délky držení na celé čtvrtletí (rok) metodou X/360 (čtvrtletí = 90 dní, rok = 360 dní). Výsledkem je jedna průměrná investovaná suma po dobu celého čtvrtletí (roku) bez ohledu na dobu trvání jednotlivých investic.

Průměrná investovaná suma od počátku: Průměr investovaných sum v jednotlivých čtvrtletích od počátku platnosti smlouvy.

Absolutní výnos (za čtvrtletí, za rok): Souhrn všech peněžních příjmů a změn hodnot majetku v Portfoliu (realizovaný a nerealizovaný výnos) vyjádřený v Kč za dané čtvrtletí (rok), bez odečtení Odměny

Výnos hlavních instrumentů se počítá takto:

- Výnos fondů = rozdíl mezi cenou podílového listu nebo akcie fondu na začátku období (případně nákupní cenou) a cenou na konci období (případně prodejní cenou) x počet podílů/akcií + případná výplata výnosu z fondu v daném období,
- Výnos akcií a ETF (fondy obchodované na burze) = (rozdíl mezi nákupní a aktuální (prodejní) cenou x počet akcií) + případné inkasované dividendy, resp. výplaty z fondu v daném období,
- Výnos dluhopisů = (inkasované úroky + alikvotní úrokový výnos ke konci období). Aktuální cena dluhopisu se stanoví, je-li to možné, metodou marked-to-market, tzn. bere se poslední známá tržní cena nebo oceňovací model investičních společností či bank, u kterých byl daný dluhopis pořízen. Není-li možné stanovit cenu metodou mark-to market, použije se přístup hold-to-maturity a aktuální cena je stanovena jako amortizovaná kupní cena proporcionálně k blížícímu se datu splatnosti. V případě dřívějšího prodeje dluhopisu je do výnosu (resp. ztráty) započítán rozdíl mezi aktuální a prodejní cenou.

Absolutní výnos od počátku: Součet absolutních výnosů za všechna čtvrtletí od počátku platnosti smlouvy.

Procentuální výnos (za čtvrtletí, za rok): Absolutní výnos za čtvrtletí (rok) / průměrná investovaná suma v daném čtvrtletí (roce).

Procentuální výnos od počátku: Absolutní výnos od počátku / průměrná investovaná suma od počátku

Anualizovaný procentuální výnos od počátku roku: Procentuální výnos od počátku roku / počet měsíců od počátku roku * 12

High Water Mark: Nejvyšší dosažená hodnota Procentuálního výnosu od počátku, měřená na konci předchozích kalendářních roků. Počáteční hodnota High Water Mark = 0 %.

B. STRUKTURA A VÝPOČET ODMĚNY

1. Za období každého kalendářního roku náleží Společnosti Odměna ve výši určené následujícím způsobem v závislosti na hodnotě Procentuálního výnosu za daný kalendářní rok:

Odměna za kalendářní rok se skládá ze (je rovna součtu) Základní odměny a Výkonnostní odměny.

Základní odměna (ZO):

$$ZO = 0,3 \% \times \text{Průměrná investovaná suma za rok,}$$

Výkonnostní odměna (VO):

- Pokud je PVP vyšší než HWM nejméně o Základní odměnu (ZO), pak
$$VO = 12,5 \% \text{ (dvanáct a půl procenta)} \times (\text{PVP} - \text{HWM} - \text{percentuální sazba ZO}) \times \text{Průměrná investovaná suma za rok,}$$
 - jinak $VO = 0$.
2. Základní odměna bude vyúčtována a inkasována vždy do [30] dnů po skončení kalendářního čtvrtletí. Výkonnostní odměna bude vyúčtována a inkasována vždy do [30] dnů po skončení kalendářního roku.
 3. V případě platnosti smlouvy kratší než jeden rok se výnos a odměna po skončení kalendářního roku vypočítávají úměrně k počtu čtvrtletí, po které je smlouva v platnosti.
 4. Odměna bude Společností inkasována z investičního účtu Zákazníka vedeného Obchodníkem s cennými papíry.