

12.12.2009

ZMLUVA O RIADENÍ PORTFÓLIA

uzatvorená podľa ustanovení § 43 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch)
(ďalej len „zmluva“)

medzi

Spoločnosťou : **CAPITAL INVEST, o. c. p., a.s.**

so sídlom : Poľná 1, 811 08 Bratislava

IČO : 35 828 749

bankové spojenie : 155483713/7500, ČSOB, a.s.

konajúca: Ing. Libor Červenka

Ing. Peter Nosál

zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 2902/B

(ďalej len „obhospodarovateľ“)

a

Klientom : **PODIELOVÉ DRUŽSTVO SLOVENSKÉ INVESTÍCIE**

so sídlom : Poľná 1, 811 08 Bratislava

IČO : 35 784 717

bankové spojenie : 80102212293/7500, ČSOB, a.s.

konajúce : Ing. Zdeněk Jurica CSc.

Ing. Robert Rezek

Adriana Darovcová

zapísané v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Dr, vložka číslo: 383/B

(ďalej len „klient“)

za nasledovných podmienok:

Preambula

Zmluvné strany nadväzujú na dlhoročnú spoluprácu pri investovaní finančných prostriedkov družstva uzatvárajú túto zmluvu, a to za účelom zabezpečenia čo najvyššieho zhodnotenia finančných prostriedkov nachádzajúcich sa v portfóliu družstva tvoreného členskými vkladmi získanými od členov družstva na základe schváleného prospektu investícií pri dodržaní zásady konať pri riadení portfólia s odbornou starostlivosťou v zmysle zákona o cenných papieroch.

Zmluvné strany vyhlasujú a zaväzujú sa vykonávať túto zmluvu spôsobom, ktorý bude vždy zodpovedať kritériám stanoveným orgánom dohľadu v schválenom prospekte investícií.

Obhospodarovateľ vyhlasuje, že disponuje právoplatným povolením orgánu dohľadu na vykonávanie investičnej služby riadenie portfólia čo znamená, že spĺňa všetky personálne, organizačné a technické predpoklady s tým spojené.

Klient vyhlasuje, že nie sú mu známe okolnosti alebo príčiny, pre ktoré by obhospodarovateľ nemohol pre klienta splniť svoje záväzky vyplývajúce zo zmluvy.

Zmluvné strany vyhlasujú, že táto zmluva sa nevzťahuje na držiteľskú správu tak, ako je definovaná v zákone o cenných papieroch a všetky ustanovenia tejto zmluvy treba vykladať v súlade s týmto princípom.

Článok I.

Predmet zmluvy

1. Táto zmluva upravuje práva a povinnosti zmluvných strán pri riadení portfólia klienta, a to v súlade so:
 - a) schváleným prospektom investícií a
 - b) schválenými dodatkami k prospektu investícií.
2. Predmetom záväzku obhospodarovateľa je riadiť portfólio klienta, čo predstavuje najmä:

- a) hospodárenie s portfóliom klienta na základe rozhodnutia obhospodarovateľa v rámci schválených prospektov investícií vrátane ich dodatkov (ďalej len „prospekt investícií“),
 - b) pravidelne za podmienok podľa tejto zmluvy sledovať a vyhodnocovať spravované portfólio klienta,
 - c) obstarávať predaj cenných papierov z portfólia klienta, nákup cenných papierov a prvé nadobudnutie cenných papierov od emitenta do portfólia klienta v súlade so schválenými prospektami investícií,
 - d) uschovávať a spravovať cenné papiere nachádzajúce sa v portfóliu klienta,
 - e) uskutočňovať optimalizáciu a taktické zmeny v portfóliu klienta,
 - f) poskytovať klientovi na jeho vyžiadanie akúkoľvek konzultáciu a finančné analýzy.
3. Predmetom záväzku klienta je zaplatiť obhospodarovateľovi za výkon činností uvedených v bode 2. tohto článku zmluvy odmenu a uhradiť vzniknuté náklady, za podmienok stanovených v tejto zmluve.

Článok II.

Určenie hodnoty portfólia klienta

1. Pri určení hodnoty portfólia klienta sa zmluvné strany dohodli na nasledovnom spôsobe:
- a. cenné papiere obchodované na trhu cenných papierov burzy sa oceňujú podľa kurzu uverejneného burzou ku dňu ocenenia,
 - b. cenné papiere, ktoré nie sú predmetom obchodovania na trhu cenných papierov burzy sa oceňujú podľa ich nadobúdacej ceny,
 - c. hodnota dlhopisov je daná ich menovitou hodnotou s prihliadnutím na očakávané výnosy, ak sa dajú oceniť ku dňu ocenenia,
 - d. hodnota podielových listov je daná výškou emisného kurzu ku dňu ocenenia,
 - e. peňažné prostriedky sa oceňujú nominálnou hodnotou a termínové vklady, úložky bánk sa oceňujú nominálnou hodnotou, ku ktorej sa pripočíta alikvótny úrok k danému dňu ocenenia.
2. Súčasťou hodnoty portfólia sa dňom výplaty stávajú tiež výnosy.

3. Obhospodarovateľ je povinný určovať hodnotu portfólia spôsobom podľa predchádzajúceho bodu vždy k poslednému dňu kalendárneho štvrt'roka a v tento deň danú hodnotu portfólia oznámiť klientovi.

Článok III.

Práva a povinnosti klienta

1. Klient má právo:

- a) byť na požiadanie informovaný o pohyboch v portfóliu klienta, o investičných zámeroch ohľadom portfólia klienta a o súčasnom stave portfólia klienta,
- b) obdržať dokumentáciu o jednotlivých obchodoch. Ide o konfirmácie o uskutočnených obchodoch a výpisy zo zákonom ustanovenej evidencie majiteľov zaknihovaných cenných papierov, prípadne iné doklady, ktoré dokumentujú zmeny v štruktúre portfólia klienta,
- c) dať obhospodarovateľovi pokyn na nákup/predaj finančného nástroja.

2. Klient sa zaväzuje, že:

- a) nebude počas platnosti tejto zmluvy nakladať s finančnými nástrojmi, ktoré tvoria portfólio klienta,
- b) obhospodarovateľovi v prípade potreby na jeho žiadosť vystaviť osobitné plnomocenstvo, resp. poverenie potrebné na naplnenie účelu tejto zmluvy.
- c) ku dňu podpisu tejto zmluvy poskytne obhospodarovateľovi všetky potrebné informácie a podklady na naplnenie účelu tejto zmluvy, vrátane odovzdania všetkých listinných cenných papierov, ktoré sú súčasťou portfólia klienta,
- d) v primeranom predstihu oznámi obhospodarovateľovi akékoľvek skutočnosti, ktoré môžu mať akýkoľvek dopad na povinnosti obhospodarovateľa riadiť portfólio klienta,
- e) poskytne obhospodarovateľovi všetku potrebnú súčinnosť nevyhnutnú na splnenie jeho záväzku, najmä mu bude poskytovať včas všetky potrebné a úplné informácie, doklady a usmernenia,
- f) uhradí obhospodarovateľovi všetky preukázané náklady, ktoré mu vzniknú v súvislosti s plnením jeho záväzku podľa zmluvy,

- g) prevezme/prijme od obhospodarovateľa všetko, čo mu obhospodarovateľ v súlade s touto zmluvou pri výkone svojej činnosti podľa tejto zmluvy obstaral a
- h) na vykonanie predmetu činnosti zhodnej alebo obdobnej s predmetom činnosti podľa tejto zmluvy po dobu trvania zmluvy nevyužije inú osobu než obhospodarovateľ.

Článok IV.

Práva a povinnosti obhospodarovateľa

1. Obhospodarovateľ má právo:
 - a) v súlade so schváleným prospektom investícií samostatne rozhodovať o riadení portfólia klienta, okrem výnimky stanovenej v čl. III. bod 1. písm. c) tejto zmluvy,
 - b) svoj záväzok splniť aj tak, že klientovi predá cenný papier zo svojho majetku alebo od klienta cenný papier kúpi.
2. Obhospodarovateľ sa zaväzuje, že:
 - a) bude pri rozhodovaní o riadení portfólia klienta dodržiavať platné všeobecne záväzné právne predpisy a prospekt investícií,
 - b) bude venovať riadeniu portfólia klienta odbornú starostlivosť, a bude konať v najlepšom záujme klienta a dbať na primeranú mieru rizika vyplývajúceho pre klienta,
 - c) bude chrániť informácie získané od klienta pred tretími osobami, pričom tieto je povinný ďalej poskytnúť iba v prípade, ak mu takúto povinnosť stanovujú všeobecne záväzné právne predpisy,
 - d) pri zániku tejto zmluvy odovzdá klientovi všetku dokumentáciu súvisiacu s jeho činnosťou podľa tejto zmluvy,
 - e) do 5 dní odo dňa ukončenia kalendárneho štvrt'roka doručí klientovi správu o zhodnotení finančných prostriedkov za toto obdobie.

Článok V.

Odmena a náhrada nákladov

1. Klient je povinný zaplatiť obhospodarovateľovi odmenu vo výške presahujúcej úroveň zhodnotenia finančných prostriedkov za kalendárny štvrt'rok, ktoré sa obhospodarovateľ zaviazal klientovi zabezpečiť podľa prílohy č. 2 k tejto zmluve.

2. Odmena podľa bodu 1. tohto článku je splatná vždy do 20 dní po ukončení kalendárneho štvrt'roka.
3. Ak obhospodarovateľ nezabezpečí pre klienta zhodnotenie uvedené v bode 1. tohto článku, je vždy povinný klientovi doplatiť takú sumu finančných prostriedkov, aby zhodnotenie pre klienta dosiahlo úroveň uvedenú v prílohe č. 2. k tejto zmluve.
4. Zmluvné strany súhlasia, aby si vzájomne mohli započítat' všetky svoje splatné pohľadávky v súvislosti s plnením záväzkov podľa tejto zmluvy.

Článok VI.

Porušenie zmluvných povinností

1. V prípade, ak je klient v omeškaní s vyplatením odmeny alebo náhradou nákladov podľa tejto zmluvy, je povinný uhradiť obhospodarovateľovi úrok z omeškania vo výške 0,05 % z výšky dlžnej odmeny a/alebo z výšky nákladov za každý, i začatý deň omeškania.

VII.

Komunikácia medzi stranami

1. Zmluvné strany sa dohodli, že za účelom zabezpečenia čo najefektívnejšej spolupráce pri plnení práv a povinností podľa tejto zmluvy budú využívať všetky druhy komunikácie, a to najmä formou osobných stretnutí, e-mailu, telefonickej komunikácie ako i písomnej komunikácie.
2. V prílohe č. 1. tejto zmluvy sa nachádzajú kontaktné údaje zmluvných strán za účelom zabezpečenia bodu 1. tohto článku.
3. Na požiadanie ktorejkoľvek zo zmluvných strán musí byť informácia, či iné oznámenie v zmysle tejto zmluvy podané písomne.
4. Za doručenie písomnosti v súvislosti s touto zmluvou druhej zmluvnej strane sa považuje:

- a) osobné doručenie písomnosti zmluvnej strane, ktorá je povinná potvrdiť prevzatie, k doručeniu môže dôjsť zmluvnou stranou alebo prostredníctvom kuriéra; ak zmluvná strana odmietne prevziať písomnosť, považuje sa táto za doručenú dňom jej odmietnutia, alebo
- b) zaslanie písomnosti ako doporučenej poštovej zásielky prostredníctvom pošty; v prípade ak sa zaslaná zásielka vráti späť ako nedoručená z akéhokoľvek dôvodu, táto sa považuje za doručenú siedmy deň od jej odoslania.

Článok VIII.

Zánik zmluvy

1. Táto zmluva môže zaniknúť len nasledovnými spôsobmi:
 - a) písomnou dohodou zmluvných strán,
 - b) výpoveďou zo strany klienta,
 - c) výpoveďou zo strany obhospodarovateľa,
 - d) odstúpením zo strany klienta a
 - e) odstúpením zo strany obhospodarovateľa.
2. Pri zániku zmluvy podľa bodu 1. písm. b) tejto zmluvy účinky výpovede nastávajú ku dňu doručenia výpovede obhospodarovateľovi.
3. Pri zániku zmluvy podľa bodu 1. písm. c) tejto zmluvy účinky výpovede nastávajú posledným dňom kalendárneho mesiaca nasledujúceho po mesiaci, v ktorom bola výpoveď doručená klientovi.
4. Pri zániku zmluvy podľa bodu 1. písm. d) tejto zmluvy môže klient odstúpiť od zmluvy v prípade závažného porušenia zmluvných povinností obhospodarovateľom. V odstúpení musí byť takéto závažné porušenie zmluvných povinností riadne odôvodnené. Zmluva sa zrušuje ku dňu doručenia takéhoto odstúpenia druhej zmluvnej strane.
5. Pri zániku zmluvy podľa bodu 1. písm. e) tejto zmluvy môže obhospodarovateľ odstúpiť od zmluvy v prípade závažného porušenia zmluvných povinností klientom. V odstúpení musí byť takéto závažné porušenie zmluvných povinností riadne odôvodnené. Zmluva sa zrušuje ku dňu doručenia takéhoto odstúpenia druhej zmluvnej strane.

Článok IX.

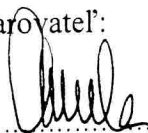
Záverečné ustanovenia

1. Táto zmluva sa uzatvára na dobu neurčitú.
2. Zmluvné strany sú si povinné poskytovať vzájomnú súčinnosť pri plnení práv a povinností vyplývajúcich z tejto zmluvy a to tak, aby došlo vždy k naplneniu jej účelu.
3. Ak by sa niektoré ustanovenie/a tejto zmluvy stalo neplatným, táto zmluva nezaniká a zmluvné strany sa bez zbytočného odkladu po takejto udalosti zaväzujú nahradiť takéto neplatné ustanovenia novými ustanoveniami, ktoré sú svojou povahou a účelom im najbližšie.
4. Neoddeliteľnou súčasťou tejto zmluvy sú jej prílohy, vrátane schváleného prospektu investícií družstva.
4. Táto zmluva môže byť kedykoľvek zmenená so súhlasom oboch strán formou písomného dodatku k nej.
5. Táto zmluva je vyhotovená v štyroch origináloch. Každá zmluvná strana obdrží po dvoch exemplároch.
6. Táto zmluva nadobúda platnosť dňom jej podpisu zmluvnými stranami a účinnosť dňom 1.7.2008.
7. Táto zmluva sa riadi ustanoveniami Zákona o cenných papieroch, Obchodného zákonníka a Občianskeho zákonníka.
8. Touto zmluvou sa ruší ZMLUVA č. o poradenskej činnosti vo veciach týkajúcich sa investovania do investičných nástrojov zo dňa 23.1.2004.
9. Zmluvné strany vyhlasujú, že akékoľvek spory, ktoré vyplynú z tejto zmluvy budú riešiť prioritne dohodou a v prípade, že k nej po vynaložení všetkého úsilia ktoré možno rozumne očakávať nedôjde, bude vec riešená v súlade s právnym poriadkom SR.

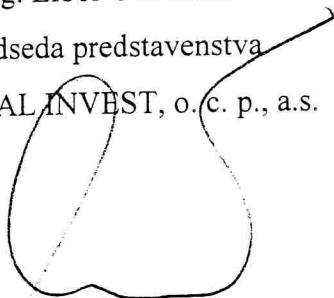
10. Zmluvné strany vyhlasujú, že sú spôsobilé na právne úkony, ich zmluvná voľnosť nie je obmedzená, zmluvu uzatvorili po vzájomnej dohode na základe ich slobodnej a vážnej vôle, ktorú prejavili určite a zrozumiteľne, zmluvu neuzavreli v tiesni za nápadne nevýhodných podmienok, zmluva je urobená v predpísanej forme, zmluvu si pred jej podpísaním prečítali a na znak súhlasu ju podpísali.

V Bratislave, dňa 2.6.2008

Obhospodarovateľ:



Ing. Libor Červenka
Predseda predstavenstva
CAPITAL INVEST, o. c. p., a.s.



Ing. Peter Nosál
Člen predstavenstva
CAPITAL INVEST, o. c. p., a.s.

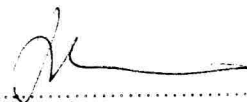
Klient:



Ing. Zdeněk Jurica CSc.
Predseda predstavenstva
PODIELOVÉ DRUŽSTVO
SLOVENSKÉ INVESTÍCIE



Ing. Robert Rezek
člen predstavenstva
PODIELOVÉ DRUŽSTVO
SLOVENSKÉ INVESTÍCIE



Adriana Darovcová
člen predstavenstva
PODIELOVÉ DRUŽSTVO
SLOVENSKÉ INVESTÍCIE

Príloha č. 1

Kontaktné údaje

	Klient	Obhospodarovateľ
Doručovací adres	Poľná 1 811 08 Bratislava	Poľná 1 811 08 Bratislava
Telefón	+421-2-57780788 +421-2-57780755	+421-2-577 807 33 +421-2-577 807 30
e-mail	<u>jurica@ciholding.sk</u> darovcova@pdsi.sk	<u>nosal@capitalinvest.sk</u> mako@capitalinvest.sk
Kontaktné osoby	Ing. Zdeněk Jurica Adriana Darovcová	Ing. Peter Nosál Ing. Daniel Mako

Príloha č. 2

Miera zhodnotenia

Obhospodarovateľ sa zaväzuje zabezpečiť mieru zhodnotenia portfólia klienta vo výške 8 %
p.a.