



**Výroční zpráva**  
**za období od 1.1.2014 do 31.12.2014**

**ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

## **Obsah**

<b>Obsah</b>	2
<b>Základní údaje o společnosti</b>	3
<b>Orgány společnosti k 31. 12. 2014</b>	4
<b>Vnitřní struktura společnosti</b>	8
<b>Přehled obhospodařovaných fondů</b>	9
<b>Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku</b>	13
<b>Ekonomický vývoj v ČR a vývoj na finančních trzích</b>	15
<b>Zpráva dozorčí rady</b>	21
<b>Zpráva představenstva o vztazích</b>	22
<b>Zpráva nezávislého auditora</b>	54
<b>Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2014</b>	56

<b>Název:</b>	ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
<b>IČ:</b>	25677888
<b>Sídlo společnosti:</b>	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
<b>Datum vzniku společnosti:</b>	3.7.1998 přeměnou ze společnosti O.B. INVEST, investiční společnost, spol. s r. o., IČ: 44267487, ke dni 13.1.2004 na společnost přešlo jmění zaniklé společnosti První investiční společnost, a.s., IČ: 00255149. V souvislosti s fúzí došlo k 31.12.2011 ke změně obchodní firmy z ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB na ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost a sloučení jmění včetně práv a povinností z pracovněprávních vztahů zanikající společnosti ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, IČ: 63999463
<b>Základní kapitál společnosti:</b>	499 mil. Kč
<b>Akcionáři:</b>	Československá obchodní banka, a.s. (40,08% na základním kapitálu a hlasovacích právech) KBC Participations Renta C, SA (59,92% na základním kapitálu a hlasovacích právech)
<b>Předmět podnikání:</b>	Společnost je oprávněna podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění v rozsahu uvedeném v povolení uděleném Českou národní bankou: (i) obhospodařovat investiční fondy nebo zahraniční investiční fondy; (ii) provádět administraci investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů; (iii) obhospodařovat majetek zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management); (iv) poskytovat investiční poradenství týkající se investičních nástrojů.

**Orgány společnosti k 31.prosinci 2014**

**Představenstvo:**

*Předseda představenstva:*

Mgr. Jan Barta

*Členové představenstva*

Ing. Nicole Krajčovičová

Ing. Aleš Zíb

**Dozorčí rada:**

*Předseda dozorčí rady:*

Jaroslav Mužík

*Členové dozorčí rady:*

Nik Vincke (do 10. 6. 2014)

Ing. Tomáš Jirgl (od 10. 3. 2014 do 2.9.2014)\*

RNDr. Jiří Sušický (do 28. 5. 2014)

Ing. Mária Rojčková (do 28. 5. 2014)

Gert Rammeloo

Marek Ditz (od 10. 6. 2014)

Dirk Mampaey (od 10. 6. 2014)

Chris Sterckx (od 10. 6. 2014)

\*Tato skutečnost nebyla k 31.12.2014 zapsána v obchodním rejstříku

## ***Představenstvo***

**Mgr. Jan Barta** – předseda představenstva od 16.10.2012 - dosud

Je absolventem matematicko – fyzikální fakulty University Karlovy v Praze, Graduate School of Banking Dallas.

V letech 1992 – 2002 působil v Československé obchodní bance postupně jako vedoucí oddělení podpory klientů a zástupce ředitele odboru, pověřen řízením provozu odboru obchodování s cennými papíry, zástupce ředitele obchodování pro klienty na finančních trzích a ředitel obchodování pro soukromou klientelu na finančních trzích. Od srpna 2002 nastoupil na pozici vedoucího oddělení prodeje společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB. Od 9. 12. 2005 byl členem představenstva společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, pověřený řízením útvaru podpory prodeje. Do 31. 12. 2011 byl předsedou představenstva společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB a jejím generálním ředitelem. Po fúzi společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB a společnosti ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB nadále působil v představenstvu společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, od 16.10.2012 se stal předsedou představenstva, 5. 11. 2012 byl jmenován generálním ředitelem společnosti.

**Ing. Nicole Krajčovičová** – člen představenstva od 26.9.2012 - dosud

Je absolventkou VŠE Praha, fakulta Mezinárodních vztahů.

Působilá v různých ekonomických funkcích v Pragoexportu, Technik-Trade Soeckneck, GAUDIUM. Od roku 1996 pracovala v Československé obchodní bance, a.s., kde zastávala funkce odborné účetní v odboru Obchodování s cennými papíry, dále působilá v útvaru Zpracování transakcí finančních a kapitálových trhů. Zde v letech 2007 až 2010 zastávala funkci výkonné manažerky. V červenci 2010 přešla do ČSOB Investiční společnosti, a.s., člen skupiny ČSOB na pozici manažer útvaru Zpracování operací. Od ledna 2012 do září 2012 byla členkou dozorčí rady ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost. V současné době řídí útvary Zpracování operací, Právního oddělení, oddělení Compliance officer a Řízení rizik.

**Ing. Aleš Zíb** – člen představenstva od 12.10.2012- dosud

Je absolventem Českého vysokého učení technického, Fakulty jaderné a fyzikálně inženýrské a Vysoké školy ekonomické, Fakulty financí a účetnictví.

V roce 1999 byl zaměstnán v Investiční a Poštovní bance jako analytik v odboru investičního bankovníctví. V roce 2000 přešel do ČSOB, ve které působil nejprve v projektu Transakce, kde byl zodpovědný za oblast dceřiných společností IPB, od roku 2003 pracoval v útvaru Plánování a controlling jako vedoucí týmu Konsolidovaného plánování a controllingu. Od roku 2005 působil ve společnosti ČSOB Asset Management a.s., člen skupiny ČSOB, kde měl na starost oblast financí (účetnictví společnosti, účetnictví OPF, reporting, plánování, controlling a daně). Po sloučení společností ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, a ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB se stal finančním ředitelem. Od července 2008 do prosince 2012 byl členem představenstva ČSOB Asset management, a. s., člen skupiny ČSOB. Od ledna 2012 do září 2012 byl členem dozorčí rady ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost. V současné době řídí útvary Financí a Správy portfolií.

## ***Dozorčí rada***

**Jaroslav Mužík** – předseda dozorčí rady od 23.11.2012 - dosud

Vystudoval britskou Nottingham Trent University, kde získal titul MBA. Pracovní kariéru započal jako burzovní makléř společnosti Bankovní dům Skala a.s., a postupně se propracoval až do pozice ředitele společnosti AB Brokers, s.r.o.. Dále působil v Provident Financial, kde nejprve zastával pozici ředitele obchodu pro Moravu a poté se stal ředitelem podpory prodeje pro Česko a Slovensko. V ČSOB pracuje již od roku 2007, kdy se stal výkonným ředitelem Spotřebního financování. V říjnu 2012 se stal Country manažerem pro ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost.

**Gert Rammeloo** – člen od 26.5.2011 - dosud

Je absolventem College Sint-Eligius v Antverpách (Belgie).

V letech 1985 – 1988 působil v několika pobočkách KBC, 1988 – 1992 investiční poradce na pobočce KBC, 1992 – 1998 regionální koordinátor pro Retail, 1998 – 2002 branch & clustermanager, 2003 – 2009 výkonný ředitel pro oblast Sales & Network v Kredyt Bank Poland. Od roku 2009 viceprezident pro oblast Retail v Kredyt Bank Poland.

**Mgr. Martin Jarolím** – člen od 26. 5.2011 do 4.3.2014

Je absolventem matematicko-fyzikální fakulty Univerzity Karlovy v Praze. Doktorandské studium (titul Ph.D. – Univerzita Karlova – CERGE) absolvoval v letech 1995 - 2001.

V letech 2001 – 2002 působil v ČSOB jako konzultant pro oblast Strategie a organizace, v letech 2003 – 2004 nejdříve vykonával funkci konzultanta a následně působil v pozici náměstka výkonného ředitele pro řízení pobočkové sítě RET/SME. Do r. 2006 zastával pozici ředitele pro oblast Retailový prodej. 2006 – 2009 působil ve funkci výkonného ředitele Retailový marketing a segmenty. V letech 2009 - 2010 působil jako regionální ředitel RET/SME, pro region Praha, poté (2010 – 2011), zastával funkci oblastního ředitele pro Retail, oblast Praha. Od roku 2011 byl výkonným ředitelem úseku Řízení pobočkové sítě Retail v ČSOB.

(Ve funkci člena dozorčí rady jej od 10.3.2014 nahradil Ing. Tomáš Jirgl).

**RNDr. Jiří Sušický** – člen od 30.10.2012 do 28.5.2014

V roce 1988 získal vysokoškolské vzdělání na Matematicko-fyzikální fakultě University Karlovy v Praze v oboru numerická matematika a dále v roce 1994 titul MBA na Arizona State University v USA. Od dubna 1998 je držitelem povolení k výkonu činnosti makléře.

V roce 1994 pracoval jako analytik nejprve ve společnosti Citibank, a.s. a později, v letech 1994-1996 jako analytik ve společnosti Patria Finance, a.s. Od r. 1996 pracoval jako manažer portfolia ve společnosti Patria Asset Management, později ČSOB Asset Management, kde v letech 2000 - 2004 zastával také funkci člena představenstva. Od r. 2011 zastává pozici ředitele útvaru správy aktiv. Od října roku 2012 do května 2014 byl členem dozorčí rady ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost.

**Ing. Mária Rojíková** – člen od 30. 10. 2012 do 28. 5. 2014

Je absolventkou Fakulty Financí a bankovníctví Technické Univerzity v Košicích. Specializovala se na investování. V roce 2006 byla přijata do rozvojového programu ČSOB, který je vypisován pro talentované absolventy vysokých škol. V roce 2007 přijala pozici v ČSOB Asset Management a.s., investiční společnost, kde zpočátku působila v oblasti podpory obchodu s otevřenými podílovými fondy, a to pro distribuční síť Poštovní spořitelny a Českomoravské stavební spořitelny. Dále zastávala pozici projektového manažera pro vývoj a aplikaci systému portfoliového poradenství pro skupinu ČSOB. V letech 2009-2013 zastávala funkci vedoucí oddělení Marketingu a komunikace ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost. Útvar se specializuje na externí a interní

investiční komunikaci. Od října roku 2012 do května 2014 byla členkou dozorčí rady ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost.

**Ing. Tomáš Jirgl** – člen od 10.3.2014 do 2.9.2014\*

Zahájil po absolutoriu Vysoké školy ekonomické svoji kariéru v GE Money Bank. V lednu 2004 pak začal pracovat pro ČSOB, kde působil na pozici výkonného ředitele útvarů Plánování a controlling a Manažerský informační systém se zodpovědností za bankovní skupinu i pojišťovnu. Byl zároveň členem řídicích výborů Poštovní spořitelny, Přímého bankovníctví a Korporátního bankovníctví a finančních trhů. Od roku 2008 působil na pozici člena představenstva Českomoravské stavební spořitelny zodpovědného za řízení úseku s útvary Ekonomika, Řízení rizik a matematika stavebního spoření a Hospodářská správa. V květnu 2014 se vrátil do mateřské Československé obchodní banky, a. s., na pozici výkonného ředitele pobočkové sítě

\*Tato skutečnost nebyla k 31.12.2014 zapsána v obchodním rejstříku

**Nik Vincke** – člen od 4. 3. 2013 do 10.6.2014

Je absolventem Catholic University v Lovani a University of Antwerp Management School, kde získal titul MBA. Od roku 1993 působil na vedoucích pozicích v oblasti pojišťovnictví ve společnosti Fidelitas (Belgie). Od roku 1998 -2004 působil v KBC Bank & Insurance Group. 1998-2000 –jako vedoucí oddělní průmyslového vlastnictví a pojištění; 2000-2002 – působil jako Marketing Manager, Housing & Mobility; 2003-2004 působil jako Marketing Manager, Enterprises. V letech 2005-2009 působil jako výkonný ředitel ČSOB Poist'ovny, Slovensko. V letech 2010-2012 působil jako výkonný ředitel pro marketing a segmenty retail a SME. Od roku 2013 byl výkonným ředitelem pro rozvoj obchodu specializovaného bankovníctví a pojištění. Od června 2014 působí v Českomoravské stavební spořitelně, a.s.

**Dirk Mampaey** – člen od 10. 6. 2014 – dosud

Je absolventem Stedelijk Hoger Instituut voor Technische Studie a Stedelijk Hoger Instituut voor Technische Studie (Belgie). Od roku 1989 působil na několika pozicích v Kredietbank, Brusel. Od roku 1999 do roku 2000 působil v KBC Bank, Brusel jako náměstek generálního ředitele Central & Eastern Europe Division; v letech 2000-2010 působil na mezinárodním ředitelství jako asistent generálního ředitele pro Podporu navazujících středoevropských poboček KBC. Od ledna 2011 do dubna 2012 - generální ředitel General Koordinace Banking Strategie a divize expanze, člen Strategického výboru ve střední Evropě Kredyt Bank, Polsko. Od května 2012 do prosince 2012 působil na pozici Senior General Manager Corporate Services. Od ledna 2013 do současnosti působí v KBC Asset Management NV jako předseda výkonného výboru.

**Chris Sterckx** – člen od 10. 6. 2014 – dosud

Je absolventem M.A. in Linguistics, KU Leuven (University v Lovani), absolventem postgraduálních kurzů Manažerská ekonomika a kurz oblasti financí, KU Leuven (University of Leuven). Dále se vzdělával jako finanční analytik u Belgické asociace finančních analytiků. Září 1994 - duben 1996 působil jako regionální obchodní ředitel pro investiční produkty v Kredietbank ; od ledna 1999 do

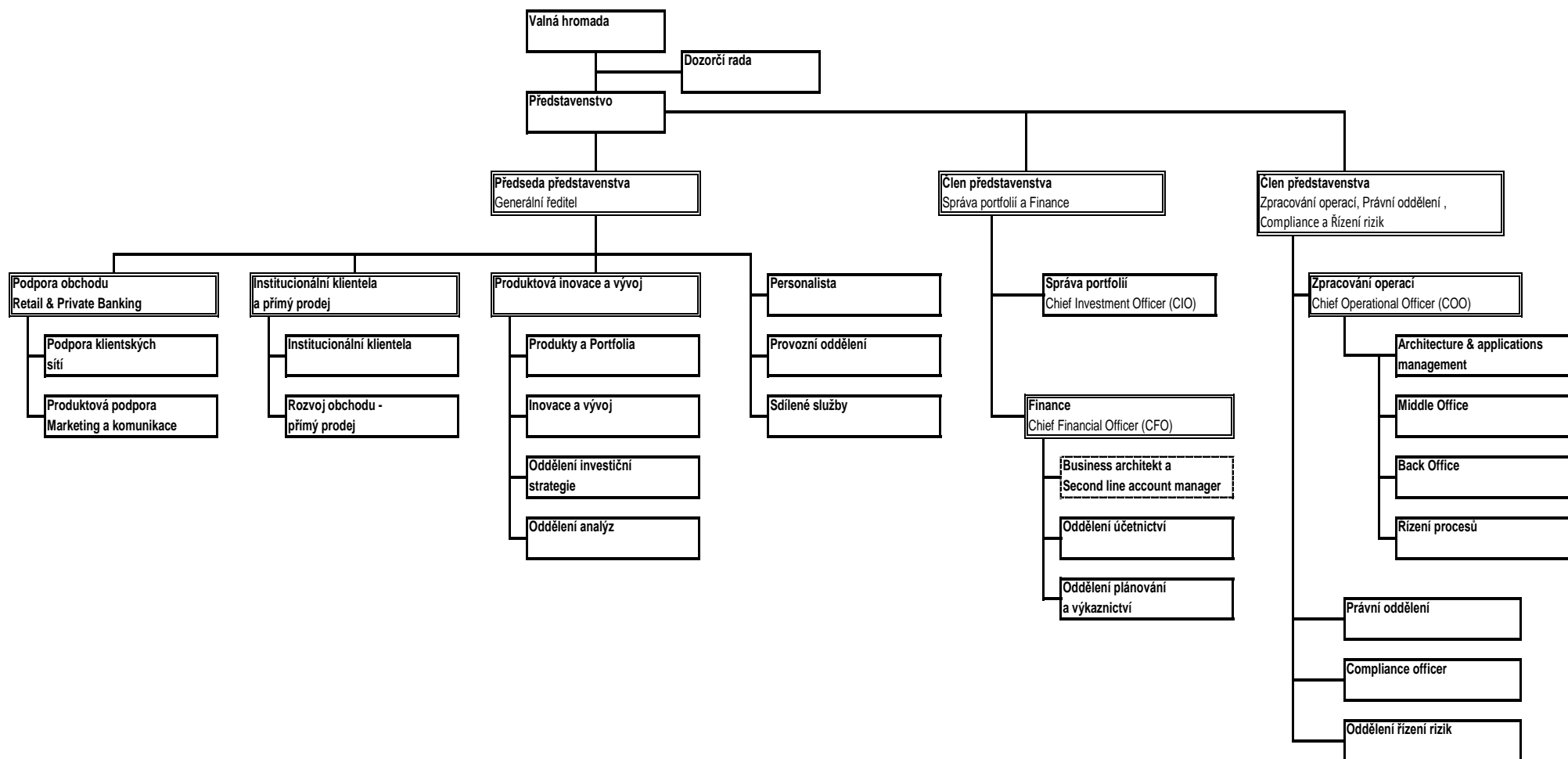
března 2003 působil v Product Development Manager KBC Bank / KBC Asset Management ; březen 2003 - březen 2010 působil jako vedoucí vývoje produktů v KBC Asset Management. V březnu 2010 až červnu 2011 působil jako Chief Risk Officer - generální ředitel KBC Asset Management . V současnosti působí jako Chief Product Innovation Officer – Managing Director KBC Asset Management.

**Ing. Marek Ditz** – člen od 10.6.2014 – dosud

Vystudoval VŠE v Praze a Swiss Banking School v Curychu.

V ČSOB působí od roku 1994. V roce 2005 byl Marek Ditz jmenován ředitelem divize Specializované a institucionální bankovníctví. V roce 2010 se stal vrchním ředitelem Korporátního a institucionálního bankovníctví, kde byl zodpovědný za distribuční síť 10 regionálních poboček zabezpečujících obsluhu firemních klientů, a dále za oblasti specializovaného financování, zahraničního obchodu a institucionálního bankovníctví, jež mimo jiné pokrývá obsluhu nebankovních finančních institucí, bank a vybraných subjektů veřejného sektoru. Od 1. ledna 2013 je Marek Ditz členem představenstva ČSOB.

Vnitřní struktura společnosti





**ČSOB Asset Management, a.s. investiční společnost, a.s., obhospodařovala k 31.12.2014 celkem 22 otevřených podílových fondů.**

- ČSOB akciový mix, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN 770000001170)
- ČSOB bond mix, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN 770000001147)
- ČSOB středoevropský, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN 770000001881)
- ČSOB bohatství, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN 77000000224)
- ČSOB institucionální - nadační, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN 770020000228)
- ČSOB institucionální - státních dluhopisů, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008472354)
- ČSOB realitní mix, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008472222)
- ČSOB akciový fond – Střední a Východní Evropa, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008472610)
- ČSOB Vyvážený dividendový, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008474228)
- ČSOB Private Banking Largo, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008474590)
- ČSOB Private Banking Moderato, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008474582)
- ČSOB Private Banking Presto, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008474608)
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Privátny, otevřený podílový fond\*
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Vyvážený, otevřený podílový fond\*

- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Rastový, otevřený podílový fond\*
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Dlhopisový, otevřený podílový fond\*
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB EURO KONTO, otevřený podílový fond\*
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Svetový akciový, otevřený podílový fond\*
- Securities Holdings Fund, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (fond je fondem kvalifikovaných investorů).
- PROFIT, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (fond je fondem kvalifikovaných investorů)
- Premium 3, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (fond je fondem kvalifikovaných investorů)
- Růstový podfond, Fond udržitelnosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

\* Výroční zprávy těchto fondů jsou zpracovány na základě zákona o kolektivním investování č. 203/2011 Z.z. v platném znění a jsou k dispozici na [www.csobinvesticie.sk](http://www.csobinvesticie.sk)

**Fondový kapitál obhospodařovaných fondů k 31.12.2014**

<b>Zkrácený název fondu</b>	<b>Fondový kapitál v CZK</b>
ČSOB akciový mix	647 919 119
ČSOB bond mix	1 545 066 759
ČSOB středoevropský	629 224 501
ČSOB bohatství	2 567 343 893
ČSOB nadační	167 996 866
ČSOB institucionální - státních dluhopisů	433 316 378
ČSOB realitní mix	266 296 220
ČSOB akciový fond – Střední a Východní Evropa	257 260 694
ČSOB Vyvážený dividendový	726 982 692
ČSOB Private Banking Largo	303 035 051
ČSOB Private Banking Moderato	1 525 320 811
ČSOB Private Banking Presto	440 333 485

<b>Zkrácený název fondu</b>	<b>Fondový kapitál v EUR</b>
ČSOB Privátny	24 166 377
ČSOB Vyvážený	7 013 457
ČSOB Rastový	7 889 470

ČSOB Euro Konto	5 525 160
ČSOB Dlhopisový	4 668 069
ČSOB Svetový akciový	4 644 502

Obhospodařováním majetku byli pověřeni:

Bc. Martin Horák

nar.: 13.4.1975

vzdělání: Bankovní management - Investiční bankovníctví, Bankovní Institut VŠ v Praze

praxe: 17 let na kapitálovém trhu

Ing. Jaroslav Škvor do 24.10.2014

nar.: 21.12.1973

vzdělání: Fakulta financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické v Praze,

praxe: 14 let na finančních trzích

Ing. Patrick Vyroubal

nar.: 10.10.1978

vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze, fakulta mezinárodních vztahů

praxe: 12 let ve finančním sektoru

Ing. Pavel Kopeček

nar.: 21.8.1981

vzdělání: VŠE v Praze, obor Podniková ekonomika a management, Bankovníctví

praxe: 10 let na kapitálovém trhu

Ing. Michal Žofaj

Nar.: 17.5.1983

vzdělání: VŠE v Praze, Fakulta financí a účetnictví, Peněžní ekonomie a bankovníctví

praxe: 8 let na kapitálovém trhu

Ing. Radim Kotrouš, CFA

Nar.: 16.8.1975

vzdělání: VŠE v Praze, Fakulta národohospodářská

praxe: 14 let na kapitálovém trhu

Ing. Jan Bureš

Nar.: 6.11.1979

vzdělání: VŠE v Praze, Fakulta národohospodářská

praxe: 9 let na kapitálovém trhu

Petr Kubec

Nar.: 23.12.1980

vzdělání: Střední ekonomická škola

praxe: 16 let na kapitálovém trhu

**Depozitářem** všech otevřených podílových fondů obhospodařovaných společností ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost byla v rozhodném období Československá

obchodní banka, a.s. IČ 00001350, se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ: 150 57, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B.XXXVI, vložka 46.

**Činnost obchodníka s cennými papíry** pro investiční společnost a pro obhospodařované podílové fondy vykonávali v rozhodném období:

Československá obchodní banka, a.s., IČ:00001350, Radlická 333/150, Praha 5, PSČ 150 57  
WOOD & Company Financial Services, a.s. IČ: 26503808, sídlo: Praha 1, Václavské nám. 772/2, PSČ 11000

Patria Finance, a.s. IČ: 26455064, sídlo: Praha 1, Jungmannova 745/24, PSČ 11000

Česká spořitelna, a.s. IČ: 45244782, sídlo: Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 14000

ING Bank N.V. IČ: 49279866, sídlo: Praha 5, Nádražní 344/25, PSČ 15000

Komerční banka, a.s. IČ: 45317054, sídlo: Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 11407

Eczacıbası Securities, Istanbul, Turecká republika

J.P.Morgan Securities Ltd, UK, 125 London, EC2Y 5AJ

Citibank Europe, IČ: 28198131 Plc., Bucharova 2641/14, Praha 5, PSČ 158 02;

KBC Bank Brussels N.V., Havellan 2-12, Brussels

UniCredit Bank Czech Republic, a.s., IČ: 64948242, Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1,

Raiffeisenbank a.s., IČ: 49240901, Praha 4, Hvězdova 1716/2b

HSBC London, 8 Canada Square, London

BNP Paribas London, 10 Harewoo, NW1 6

MERRILL LYNCH INTERNATIONAL, London

Společnost nevlastní žádné vlastní akcie.

Údaje o průměrném přepočteném počtu zaměstnanců Společnosti: 80

Údaje o průměrném přepočteném počtu vedoucích pracovníků Společnosti: 3

Společnost při jednání na svůj účet ani při jednání na účet investičních fondů není účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, jehož hodnota by přesahovala 5 % majetku společnosti nebo investičního fondu.

### **Informace o příspěvku do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry**

Informace dle § 33 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost přispívá do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry, který zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit závazky vůči svým zákazníkům.

Základ pro výpočet příspěvku do Garančního fondu **obchodníků s cennými papíry** za rok 2014 byl 84 450 tis. Kč, výše příspěvku činila 1 690 tis. Kč.

**Představenstvo společnosti schválilo dne 17. 12. 2012 Protikorupční program ČSOB AM, ve kterém:**

- dává jednoznačně najevo, že společnost je odhodlána předcházet korupci a korupčnímu jednání v jakékoliv formě;
- se zavazuje podnikat poctivě, spravedlivě a otevřeně;
- prosazuje napříč celou organizací kulturu, v níž korupce není v žádném případě akceptovatelná;
- uplatňuje princip nulové tolerance vůči úplatkářství a korupci;
- zodpovídá za efektivní implementaci Protikorupčního programu ČSOB AM.

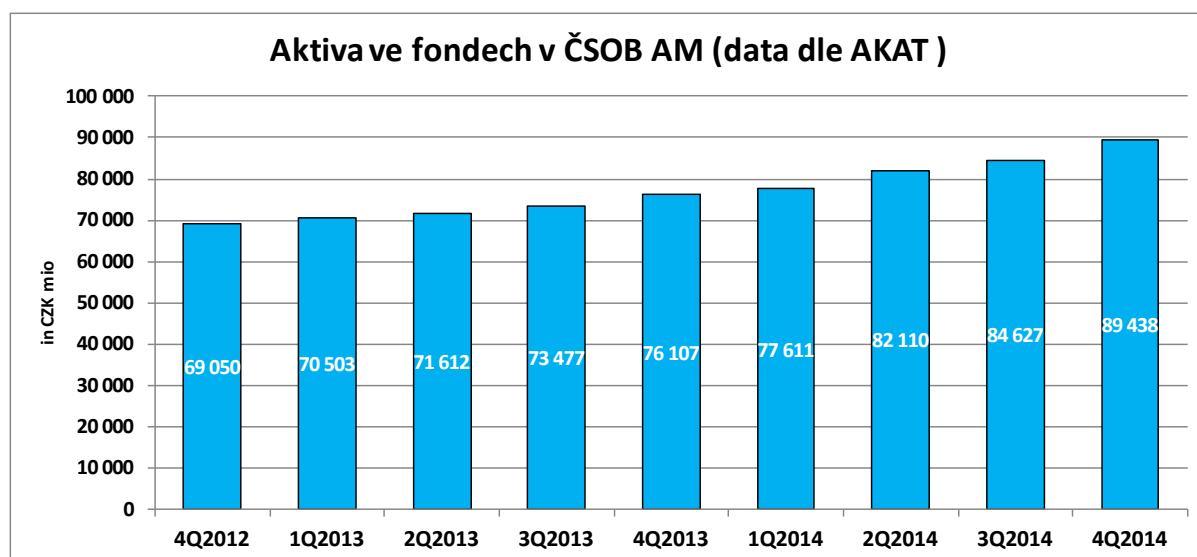
## Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti za období od 1.1. 2014 do 31.12. 2014

### Hospodaření společnosti

Celkový objem aktiv k 31. 12. 2014 byl 185,7 mld. Kč, což představuje růst o 23,2 mld. Kč v porovnání s koncem roku 2013 (Pozn.: jedná se o objem majetku dle metodiky AKAT - instituce, soukromé osoby a zahraniční fondy a české podílové fondy). Růst aktiv v roce 2014 byl tažen především díky růstu objemu zahraničních fondů distribuovaných společnostmi a také díky skupinovým klientům.

V roce 2014 můžeme pozorovat významný nárůst aktiv na trhu kolektivního investování v ČR (z 276,9 mld. Kč k 31. 12. 2013 na 328,9 mld. Kč k 31. 12. 2014). Majetek byl oproti minulým obdobím směřován především do smíšených fondů. Na růstu aktiv měla velký podíl i velmi dobrá výkonnost, kterou fondový trh v roce 2014 dosahoval.

I přes rostoucí konkurenci si Společnost nadále drží pozici největšího distributora fondů v ČR a k 31. 12. 2014 dosáhla tržního podílu 27,2% (dle metodiky AKAT).



Objem obhospodařovaného majetku v domácích fondech vzrostl o 3,6 mld. Kč v porovnání s koncem roku 2013 a dosáhl tak objemu 11,5 mld. Kč. Objem majetku v zahraničních fondech distribuovaných společnostmi na území ČR vzrostl oproti roku 2013 o 19,5 % na 83,2 mld. Kč.

Na dobré prodeje fondů měly pozitivní vliv velmi nízké úrokové míry na spořicíh produktech společně s rostoucími akciovými trhy, což vedlo klienty k hledání dalších investičních příležitostí. Vysoké prodeje byly částečně ovlivněny i dobrou výkonností, kterou vykazovaly zajištěné a strukturované fondy splatné v roce 2014 (výsledkem bylo, že klienti znovu zainvestovali prostředky ze splatných fondů a navíc přidali další dodatečné peníze nad tento objem). V roce 2014 klienti preferovali strukturované a smíšené fondy.

U skupinových klientů došlo k nárůstu majetku o 6,4% a celková aktiva skupinových klientů tak dosáhla 86,6 mld. Kč

V roce 2014 Společnost ČSOB AM nadále připravovala různé inovace pro klienty a pracovala na přípravě a spuštění nových produktů.

Pro retailové klienty jsme připravili nový lokální fond ČSOB Vyvážený Dividendový. ČSOB Vyvážený dividendový je smíšený fond určený pro investory, kteří optimalizují poměr mezi mírou rizika a investičním horizontem. Obchodní výhodou tohoto fondu je výplata dividendy. Prostřednictvím ČSOB Vyváženého dividendového fondu investuje klient v českých korunách do cenných papírů bez oborového nebo teritoriálního omezení.

V roce 2014 došlo v rámci individuální správy aktiv ke kompletnímu redesignu produktové řady Privátní Portfolio Fondů. Klienti privátní banky nyní mohou volit mezi 5 individuálními strategiemi od nejkonzervativnější strategie Largo, přes strategie Adagio, Moderato, Allegro, až po nejdynamičtější strategii Presto. Výhodou aktivní správy v rámci individuální správy aktiv je jak přístup k jinak nedostupným investičním instrumentům a fondům třetích stran, tak i flexibilní reakce na aktuální investiční strategii skupiny KBC / ČSOB. V rámci této produktové řady investor získává také velmi podrobný reporting.

V segmentu institucionálních klientů jsme připravili nový SICAV pro Římskokatolickou církev a zároveň byl spuštěn první podfond Růstový. Investice tohoto fondu jsou v souladu s posláním a etickým kodexem katolické církve. Cílem je dlouhodobá správa a zhodnocení prostředků, které pocházejí z majetkového vyrovnání mezi státem a církví.

Společnost v roce 2014 dosáhla čistého zisku podle Českých účetních standardů ve výši 63,0 mil. Kč. Hodnota vlastního kapitálu společnosti k 31. 12. 2014 činila 1 237,9 mil. Kč.

Z hlediska celkových výnosů z poplatků a provizí v roce 2014 (848,0 mil. Kč) byly nejvýznamnější obchodní položkou poplatky za obhospodařování a distribuci fondů, které představovaly přibližně 89% z celkových výnosů a dále poplatky za obhospodařování portfolií institucionálních (právnických osob) a individuálních klientů (fyzických osob), které představovaly přibližně 10 % z celkových výnosů. Zbývající část výnosů byla tvořena zejména výnosy z poplatků a provizí.

Správní náklady společnosti dosáhly výše 169,9 mil. Kč, z kterých 67% činily personální náklady, 33% všeobecné provozní náklady. Náklady na odpisy dosáhly 77,0 mil. Kč, z čehož 88% představovaly odpisy oceňovacího rozdílu vzniklého při fúzi společností ČSOB Investiční společnost, a.s. a ČSOB Asset Management, a.s. v roce 2012 (sloučená společnost nese název ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost).

V Praze dne 29. dubna 2015



Mgr. Jan Barta  
předseda představenstva  
ČSOB Asset Management, a.s.,  
investiční společnost

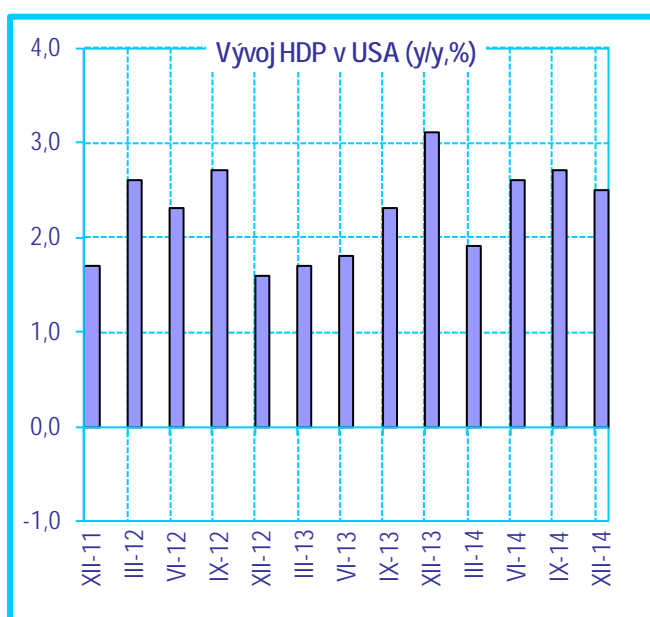


Ing. Nicole Krajčovičová  
členka představenstva  
ČSOB Asset Management, a.s.,  
investiční společnost

## ***Ekonomický vývoj v ČR a vývoj na finančních trzích v roce 2014***

### **Ekonomická situace**

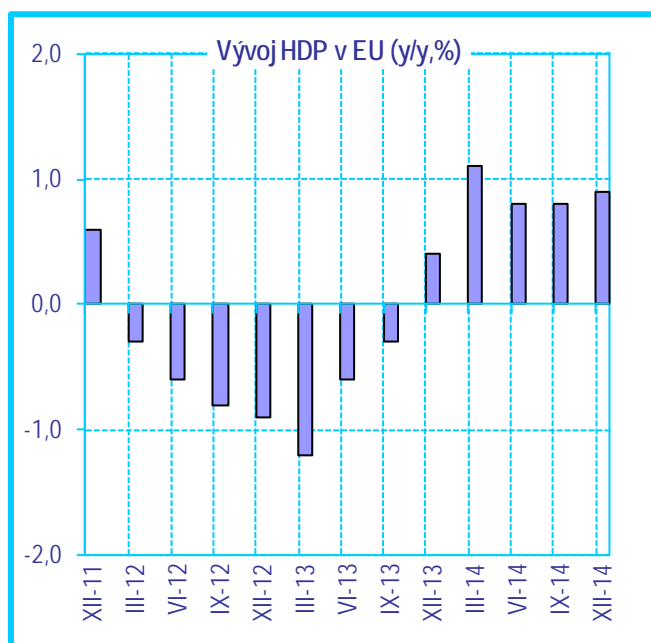
Přes slabý začátek byl rok 2014 pro americkou ekonomiku nakonec velmi úspěšný, když míra nezaměstnanosti poklesla o další procentní bod, a dostala se na dostřel své přirozené míře. Stalo se tak navzdory tomu, že celkový růst HDP se v minulém roce v průměru příliš nelišil od let 2012 a 2013. V roce 2014 vzrostla ekonomika o 2,4 %. Stále uvolněná měnová politika Fedu, vedoucí k oživení růstu soukromých úvěrů, a pozitivní nabídkový šok v podobě drastického propadu cen ropy pak přispěly k silnému hospodářskému růstu v druhé polovině roku 2014. Ani výrazně nižší nezaměstnanost však prozatím nepřinesla v USA v roce 2014 zrychlení mzdové či cenové inflace. Obě proměnné v meziročním srovnání zůstaly v blízkosti 2 %, jádrová inflace končila rok 2014 na relativně nízké úrovni 1,2 %.



Ekonomika eurozóny se v roce 2014 po dvou letech recese konečně vrátila k růstu, i když nakonec zůstala za očekáváním z počátku roku. Za celý loňský rok podle předběžných dat ekonomika eurozóny rostla o 0,9 %. V roce 2014 začala pomalu oživovat spotřeba domácností a vlády, především díky dobrému spotřebnímu apetitu německých domácností. Slabé zatím dál zůstávají investice podniků i vlád - ty od polovičky roku opět vesměs stagnují, a to nehledě na rekordně nízkou cenu peněz a snahu Evropské centrální banky dotáhnout do konce pročištění bankovního sektoru. Slabá celková domácí poptávka v kombinaci s klesajícími cenami energií a ropy přispěly v roce 2014 současně k výraznému poklesu inflace. Ta ke konci roku 2014 poklesla až na 0,3 % meziročně - hluboko pod dvouprocentní cíl ECB.

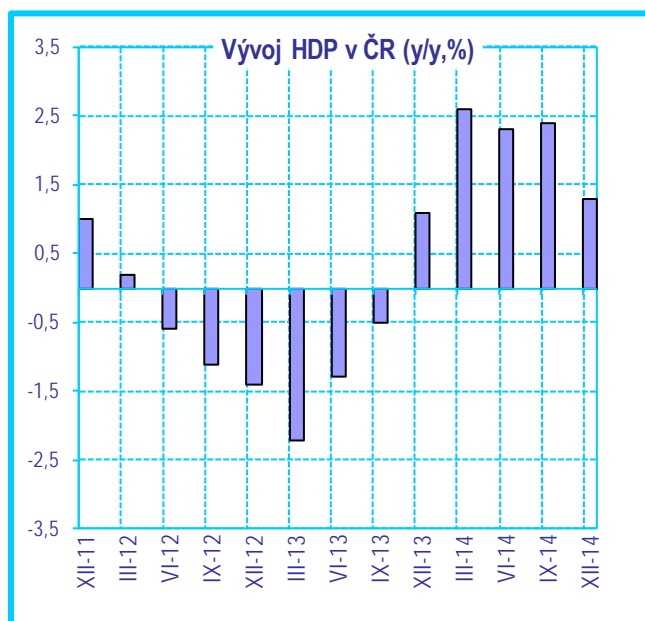
Kombinace nízké inflace a slabšího růstu umožnila ECB nastartovat v průběhu roku 2014 další kolo měnové expanze. ECB ve dvou krocích snížila svoji základní sazbu z 0,25 % na 0,05 % a současně posunula depozitní sazbu, za kterou si u ní ukládají banky přebytečnou likviditu, do záporu. Krom toho nastartovala další kolo dlouhodobých repo-operací (TLTRO). Jejich prostřednictvím chtěla bankám nalít dodatečnou likviditu v celkovém objemu až 400 miliard euro. V první fázi byl ale zájem bank relativně malý a vyčerpal potenciál programu zhruba z poloviny. ECB se také rozhodla na podzim nastartovat přímé skupování cenných papírů (ABS a covered bonds) do vlastní bilance.





### **Ekonomická situace v České republice**

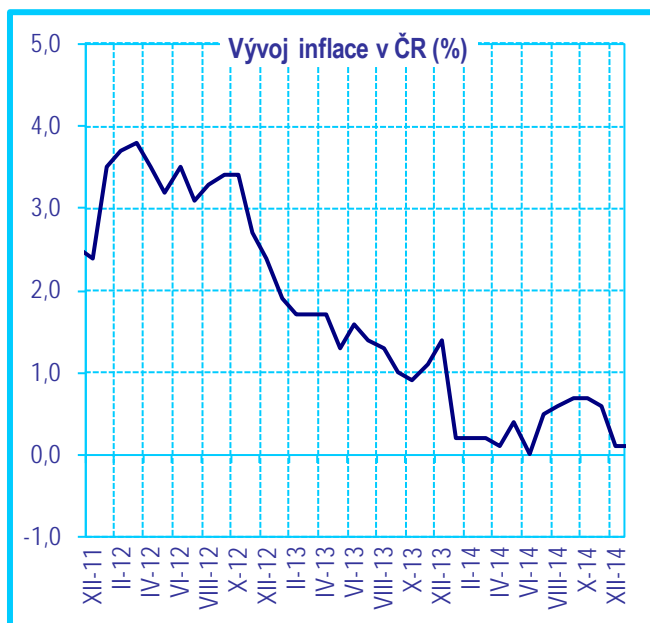
Rok 2014 byl ve znamení pokračujícího oživení české ekonomiky. V prvních třech čtvrtletích se ekonomický růst udržel v blízkosti 2,5 %. Ve čtvrtém čtvrtletí růst trochu zpomalil a podle předběžných odhadů vzrostla česká ekonomika za celý rok 2014 o 2,4 %.



Hlavním motorem ekonomiky zůstává průmysl, kterému se daří především zásluhou zvýšeného zájmu o nové automobily na evropském trhu a inovovaným modelům, s nimiž tuzemské automobilky v poslední době přicházely. A jsou to rovněž nová auta, která se podílejí na růstu exportu a výrazném zlepšování obchodní bilance ČR. Pozitivní obrat v důsledku přílivu nových zakázek zažívá i stavebnictví a některé služby, jako například doprava a IT.

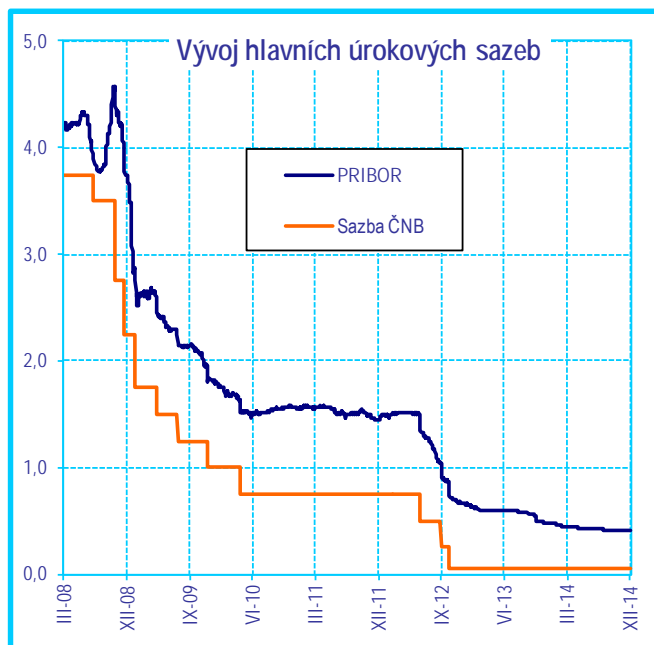
Obnovený růst ekonomiky se výrazně podílí na zlepšování situace na trhu práce. Míra nezaměstnanosti klesá již více než rok a naproti tomu roste počet volných pracovních míst. Po stagnaci v roce 2013 se obnovil i růst mezd, který spolu s vyšší zaměstnaností podporuje pozitivní trend kupní síly obyvatelstva. Díky němu se ekonomika může rovněž více spoléhat i na spotřebu, nicméně prim z pohledu růstu HDP hrály v roce 2014 investice.

Překvapivá devalvace koruny z listopadu 2013 se příliš na vývoji inflace neprojevila. V důsledku výrazného snížení cen energií, telekomunikačních služeb a v závěru roku i pohonných hmot se inflace opět drží hluboko pod cílem ČNB a nakonec i pod její nejnovější prognózou.



Nízká inflace a nakonec ani její příznivý výhled v posledním roce nepřiměla ČNB k úvahám o dalším oslabení kurzu koruny. Dolní hranicí tak stále zůstává 27 CZK/EUR a centrální banka nadále deklaruje svůj záměr udržet současný kurzový mechanismus minimálně do roku 2016. Do té doby rovněž nelze počítat se změnou hlavní úrokové sazby ČNB, která se stále nachází v blízkosti nuly.

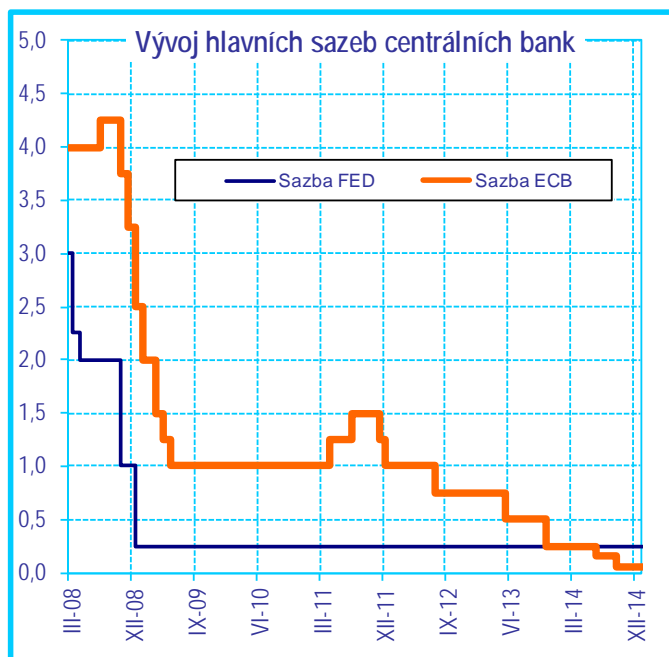
Klesající inflační očekávání na evropském i tuzemském trhu spolu s příznivou likvidní pozicí ministerstva financí přispívaly v průběhu roku 2014 v podstatě k permanentnímu poklesu výnosů státních dluhopisů na nová historická minima. Desetiletý výnos státního bondu se už od října nacházel pod hranicí jednoho procenta a v důsledku absence nových emisí dluhopisů se i v závěru roku dostal dokonce pod úroveň 0,8 %. Trh charakterizovala nedostatečná likvidita a absence nových státních dluhopisů. Ministerstvo financí se fakticky zřejmě stáhlo z trhu díky vlastní dostatečné likviditě nižšího než plánovaného deficitu státního rozpočtu.



## Dluhopisové trhy

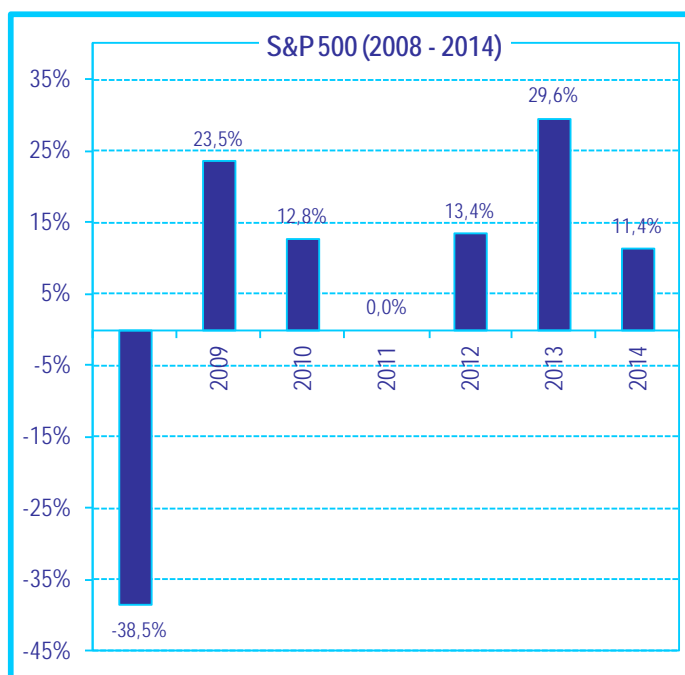
Výnosová křivka amerických vládních dluhopisů v průběhu roku 2014 výrazně zploštěla, na což měly vliv dvě zásadní makroekonomické skutečnosti. Za prvé, Fed na konci října ukončil politiku kvantitativního uvolňování (nákupů dluhopisů) a za druhé, prudký propad cen ropy, který v bezpečných amerických dluhopisech významně ztlumil složku inflačních očekávání. Postupná neutralizace měnové politiky Fedu tak vedla k výraznému nárůstu krátkodobých výnosů – konkrétně pak například výnos dvouletého dluhopisu vzrostl o téměř 30 bazických bodů. Naopak propad inflace tlačené nižšími cenami benzínu vedl k meziročnímu propadu desetiletého výnosu o více než 80 bazických bodů, resp. v případě 30letého vládního dluhopisu došlo k poklesu ještě výraznějším (o cca 125 bazických bodů). Díky tomu se americké vládní dluhopisy s dlouhou splatností staly jedním z nejvýnosnějších aktiv na globálních trzích v roce 2014.

Kombinace velice nízké inflace a slabšího růstu přispěla v eurozóně k dalšímu poklesu bezpečných výnosů, a to především na dlouhém konci křivky. Výnos desetiletého německého bundu poklesl od začátku roku z okolí 1,90 % na 0,55 %. Současně s tím rostla poptávka i po dluhopisech zemí z jižního křídla eurozóny. Ty těžily ze sázek na spuštění přímého skupování vládních dluhopisů do bilance ECB. Rozpětí desetiletého španělského a německého výnosu se během roku 2014 snížilo ze dvou procentních bodů na jeden procentní bod.

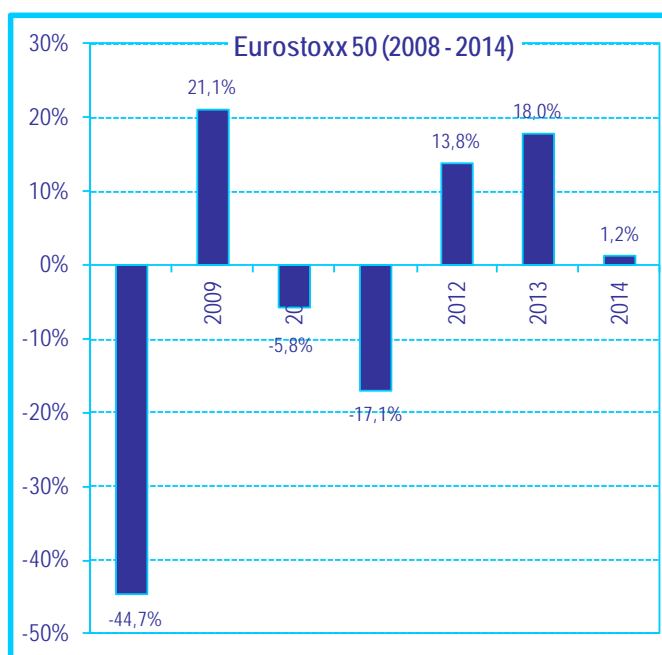


### **Akciové trhy**

Po velmi úspěšném roce 2013 se na začátku roku 2014 ani nečekalo, že by americké trhy opět rostly nadprůměrně silným tempem. Rok 2014 byl však z dlouhodobého hlediska opět mimořádný a mezi vyspělými trhy patřily americké indexy k nejvýkonnějším. Během roku postupně dosahovaly nových historických maxim. Index S&P 500 vzrostl o více než 11 % a těsně před koncem roku se dostal na historické maximum 2 093 bodu. Index technologických akcií Nasdaq zažil ještě lepší rok, když vzrostl o 13,4 %. V první polovině roku došlo ke korekci biotechnologických společností, ale index se brzy vzpamatoval. Celý rok zaostával index třiceti největších amerických korporací Dow Jones Industrial Average (7,5 %). V průměru se dařilo americkým akciím daleko lépe než indexu vyspělých trhů MSCI World (+ 3 %).



Růst evropských akcií byl vskutku mizivý oproti americkým trhům. Index největších padesáti společností v eurozóně, Eurostoxx 50, vzrostl v roce 2014 o 1,2 %. Německý index DAX posílil o 2,65 %, nicméně po započtení dividend nebyly německé akcie lepší než evropský průměr (v indexu DAX jsou již dividendy obsaženy). Na německé společnosti během roku negativně působilo slábnoucí hospodářství a rusko-ukrajinský konflikt. Německé firmy totiž mají výraznější expozici na východoevropský region než jiné evropské státy. Francouzský index skončil s půlprocentní ztrátou kvůli slabé domácí ekonomice. Britský FTSE odepsal 2,7 % vlivem klesající ceny ropy. Italský index skončil jen těsně nad nulou, jelikož se Itálie jako jediná země eurozóny nadále potýká s recesí. V problémech je stále italský bankovní sektor. Přes politické napětí byly španělské akcie 3,7 % v plusu díky zlepšující se ekonomické situaci a poklesu rizikových přírůžek.



Index střeoevropských trhů (v EUR) ztratil v roce 2014 přesně 6 %. V porovnání s americkými a západoevropskými trhy se nejedná o dobrý výsledek. Na akciové indexy ve střední Evropě doléhala negativně rusko-ukrajinská krize a následný kolaps ruské měny. Český index PX v roce 2014 ztratil přes 4 %, avšak vysoký dividendový výnos tuto ztrátu víceméně kompenzoval. Nejlepší společností na pražském parketu byla elektrárenská společnost ČEZ, jejíž akcie i díky výplatě dividendy přinesly investorům 22% zisk. Slušně se zhodnotily i akcie Komerční banky a firmy Pegas, která je předním výrobcem netkaných textilií. Do záporu však index stáhly akcie rakouské banky Erste Bank a telekomunikačního operátora O2. V roce 2014 na české burze přibyla nová společnost Pivovary Lobkowicz Group. Polské akcie na tom byly o něco lépe, když tamní index WIG 20 klesl o 3,5 %. Polská ekonomika roste silným tempem, nicméně vyšší zisky akciového trhu brzdily obavy z přelítí rusko-ukrajinského konfliktu do polské ekonomiky a nejistý stav tamních penzijních fondů, které jsou hlavními investory na polském akciovém trhu. Nejhorší výkonnost v regionu však zaznamenal maďarský index, který odepsal více než 10 % své hodnoty zejména kvůli tomu, že některé maďarské firmy mají vysoké expozice na ukrajinský a ruský trh.

## **Zpráva dozorčí rady**

Až do srpna 2014, kdy rezignoval Tomáš Jirgl, dozorčí rada společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost pracovala v 6-ti členném složení. Poté se dozorčí radu podařilo doplnit opět na plný počet členů v únoru 2015, kdy byla na mimořádné valné hromadě společnosti zvolena nová členka dozorčí rady – Jana Urbánková.

Dozorčí rada společnosti se v roce 2014 sešla standardně celkem na čtyřech řádných zasedáních, a dále na dvou mimořádných zasedáních. V rámci své působnosti dozorčí rada v roce 2014 dohlížela na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti. Členové dozorčí rady přistupovali k plnění svých povinností s péčí řádného hospodáře a při své kontrolní činnosti využívali práv zakotvených v příslušných právních předpisech a ve stanovách společnosti.

Na zasedáních dozorčí rady byli zváni podle potřeby především členové představenstva, kteří poskytovali pravidelné informace o situaci ve společnosti a konzultovali s dozorčí radou strategické záměry a nejvýznamnější opatření, k nimž společnost přistoupila. Dozorčí rada také během roku 2014 plnila funkci Výboru pro Audit.

V rámci své kontrolní činnosti dozorčí rada neshledala žádné porušení právních předpisů, stanov společnosti ani usnesení předchozích valných hromad společnosti.

Dozorčí rada přezkoumala řádnou účetní závěrku společnosti k 31. prosinci 2014 a návrh představenstva na rozdělení zisku. Dozorčí rada rovněž přezkoumala zprávu představenstva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „zpráva o vztazích“) zpracovanou za uplynulé účetní období podle ust. § 82 zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích).

Na základě předložených dokumentů, informací a vlastní kontrolní činnosti dozorčí rada nemá k řádné účetní závěrce společnosti, návrhu představenstva na rozdělení zisku a zprávě o vztazích žádné připomínky. Dozorčí rada proto doporučuje valné hromadě schválit řádnou účetní závěrku společnosti a návrh představenstva na rozdělení zisku.

V Praze dne 31. března 2015

  
**Jaroslav Mužík**  
předseda dozorčí rady  
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost

## **Zpráva**

představenstva společnosti  
**ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

### **o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou**

(dále jen „Zpráva o vztazích“)

zpracovaná podle ust. § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) (dále jen „ZOK“)

Tato Zpráva o vztazích popisuje vztahy mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „Propojené osoby“) ve smyslu ust. § 82 ZOK za uplynulé účetní období, tj. za období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014 (dále jen „Rozhodné období“).

#### **1) Struktura vztahů mezi Propojenými osobami**

Ovládanou osobou je **ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**, se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČ: 25677888, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5446 (dále jen „Společnost“).

Společnost má dva akcionáře, **KBC Participations Renta C, SA**, se sídlem place de la Gare 5, L-1616 Lucemburk, Lucembursko, zapsanou v Obchodním rejstříku Lucemburk pod reg. č. B 73071 (dále jen „KBC Renta C“) s podílem na základním kapitálu Společnosti ve výši 59,92% a **Československou obchodní banku, a. s.**, se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČO: 00001350, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46 (dále jen „ČSOB“) s podílem na základním kapitálu Společnosti ve výši 40,08%.

Jediným akcionářem KBC Renta C je společnost **KBC Asset Management NV**, se sídlem Havenlaan 2, B – 1080 Brusel, Belgické království. Jediným akcionářem ČSOB je společnost **KBC Bank NV**, se sídlem Havenlaan 2, B – 1080 Brusel, Belgické království. Tyto společnosti jsou dále vlastněny společností **KBC Group NV**, se sídlem Havenlaan 2, B – 1080 Brusel, Belgické království, která je konečnou ovládající osobou Společnosti.

Společnost je součástí konsolidačního celku KBC Group NV.

Základní přehled společností finanční skupiny ČSOB a KBC je uveden v příloze č. 1 této Zprávy o vztazích a na [www.kbc.com](http://www.kbc.com). Majetková struktura Společnosti vyplývá ze schématu uvedenému v příloze č. 2 této Zprávy o vztazích.

Společnost měla v Rozhodném období vztahy s následujícími Propojenými osobami:



**ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**  
**VÝROČNÍ ZPRÁVA**

Československá obchodní banka, a.s., Hypoteční banka, a.s., ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB, ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, KBC Exploitatie NV, KBC Securities NV, KBC Asset Management NV, KBC Asset Management SA, KBC Securities a.d., Patria Finance, a.s., Patria Direct, a.s., Patria Corporate Finance, a.s., KBC Participations Renta, SA, ČSOB Leasing, a.s., ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o., Českomoravská stavební spořitelna, a.s., ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB, KBC Global Services NV (KBC Global Services Czech Branch, organizační složka), KBC Group NV, KBC Fund Management Limited, Československá obchodná banka, a.s. (SK), ČSOB Poist'ovňa, a.s., ČSOB Advisory, a.s., ČSOB Factoring, a.s., Bankovní informační technologie, a.s., K&H Investment Fund Management Private Ltd., KBC Towarzystwo Funduszy Investycyjnych, SA.

## **2) Úloha ovládané osoby v podnikatelském seskupení**

Společnost je investiční společnost, která obhospodařuje tuzemské investiční a zahraniční investiční fondy a provádí jejich administraci. Společnost je hlavním distributorem tuzemských a zahraničních investičních fondů na území ČR v rámci finanční skupiny ČSOB a KBC.

Společnost je rovněž oprávněna obhospodařovat majetek zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management).

## **3) Způsob a prostředky ovládnání**

KBC Renta C, resp. ČSOB Společnost ovládá prostřednictvím hlasování na valné hromadě Společnosti. Ovládající osoby vykonávají svůj vliv rovněž prostřednictvím svých zástupců v dozorčí radě Společnosti. Příslušnost Společnosti k finanční skupině ČSOB, resp. KBC se rovněž projevuje i řízením v každodenním životě Společnosti po jednotlivých liniích (finance, risk management, portfolio management, vývoj produktů, podpora prodeje, personální politika atd.) přes členy představenstva Společnosti a/nebo prostřednictvím různých poradních výborů představenstva Společnosti.

## **4) Přehled jednání učiněných v Rozhodném období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládnající osoby nebo jí ovládaných osob**

V Rozhodném období byla Společností učiněna následující jednání na popud nebo v zájmu ovládnající osoby nebo jí ovládaných osob, která se týkala majetku, který přesahuje 10% vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle poslední účetní závěrky:

- a) přijetí plnění od KBC Asset Management SA na základě distribuční smlouvy uzavřené mezi Společností a KBC Asset Management, SA dne 22.6.2012; a
- b) poskytnutí plnění ČSOB na základě sub-distribuční smlouvy uzavřené mezi Společností a ČSOB dne 29.6.2012.

## **5) Přehled vzájemných smluv mezi Propojenými osobami**

Přehled vzájemných smluv uzavřených či trvajících v Rozhodném období je uveden v příloze č. 3 této Zprávy o vztazích.

**6) Posouzení vzniku újmy ovládané osobě**

Ze smluvních a jiných vztahů mezi Společností a ovládající osobou Společnosti žádná újma nevznikla.

**7) Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi Propojenými osobami a zda převládají výhody nebo nevýhody a jaká z toho pro ovládanou osobu plynou rizika**

Společná synergie v rámci finanční skupiny ČSOB a KBC přináší pozitivní efekty zejména v oblastech efektivity řízení nákladů, lidských zdrojů a napomáhá nastavit procesy tak, aby byly v souladu s firemní strategií. Zároveň tato spolupráce napomáhá omezovat určitá transakční rizika, jako jsou např. rizika spojená s poskytováním citlivých informací a dat třetím stranám.

Vzájemná spolupráce společností v rámci finanční skupiny ČSOB a KBC pomáhá posílit společnou pozici na trhu a umožňuje rozšíření nabídky finančních služeb klientům jednotlivých společností ve skupině, včetně Společnosti.

Ze vztahů mezi Propojenými osobami Společnosti plynou výhody.

**8) Závěr**

Představenstvo společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost konstatuje, že od Československé obchodní banky, a.s. obdrželo oficiální seznam Propojených osob finanční skupiny ČSOB a KBC za rok 2014 a dle tohoto seznamu s péčí řádného hospodáře identifikovalo vztahy mezi relevantními Propojenými osobami a tyto vztahy popsalo v této Zprávě o vztazích. Představenstvo rovněž zastává názor, že veškerá plnění mezi Propojenými osobami byla uskutečněna za ceny obvyklé v obchodním styku.

Představenstvo společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost zároveň deklaruje, že tato Zpráva o vztazích byla zpracována v zákonné lhůtě a v souladu s § 82 ZOK a rozsah Zprávy o vztazích reflektuje účel zákonné úpravy zprávy podle ZOK ve vztahu k vlastnické struktuře Společnosti.

V Praze dne 31. března 2015



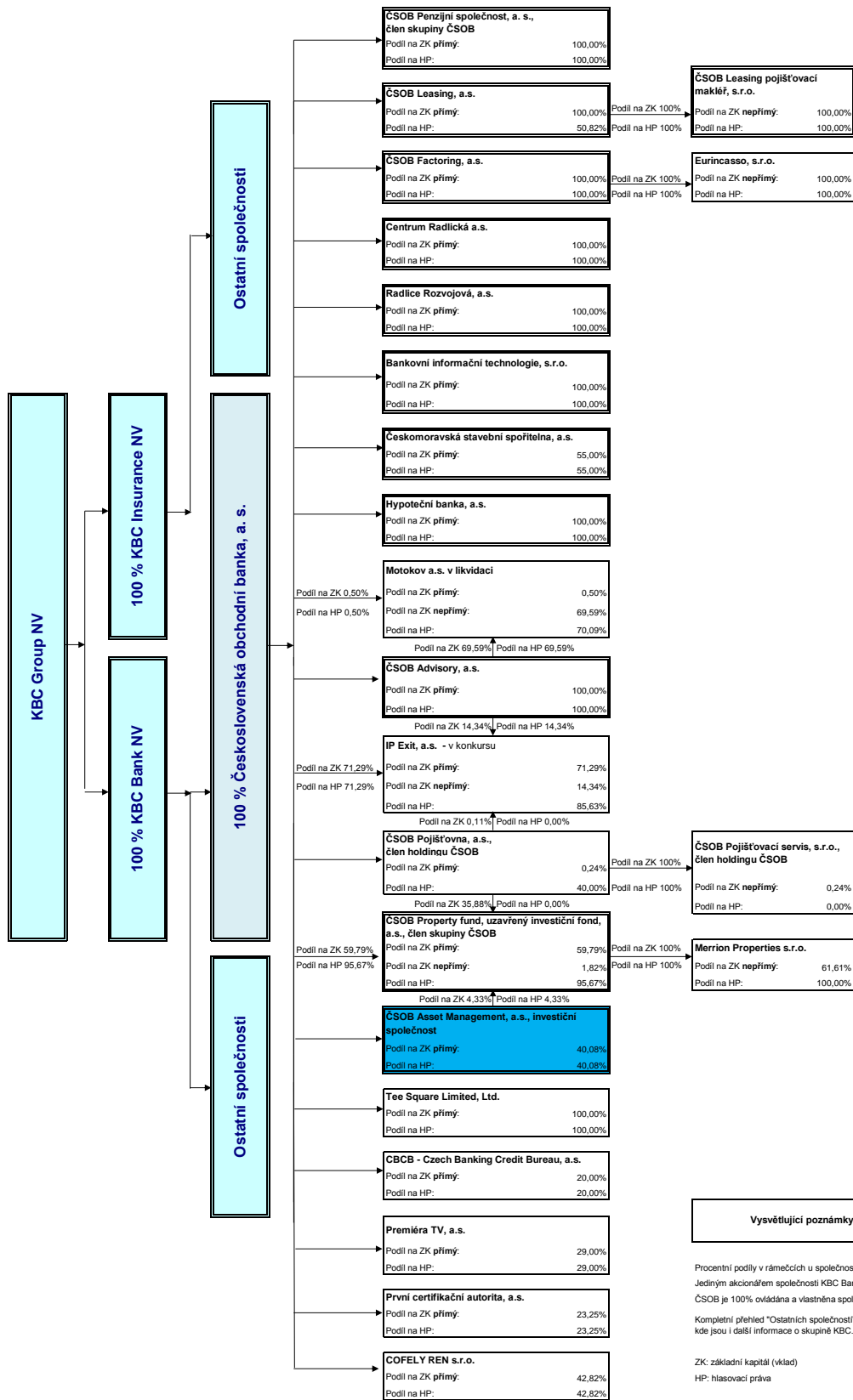
Mgr. Jan Barta  
předseda představenstva  
ČSOB Asset Management, a.s.,  
investiční společnost



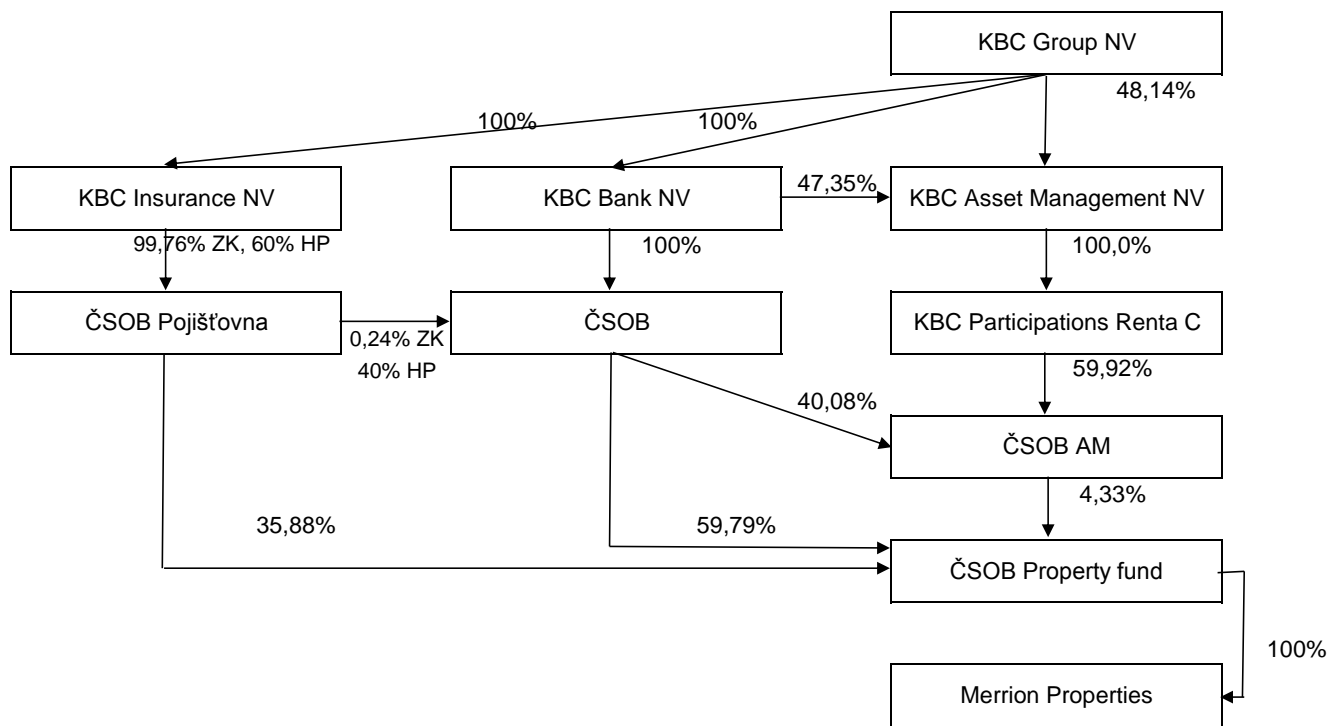
Ing. Nicole Krajčovičová  
členka představenstva  
ČSOB Asset Management, a.s.,  
investiční společnost

**Použité zkratky:**

AM/ČSOB AM – ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost  
ČSOB – Československá obchodní banka, a.s.  
ČSOB SK – Československá obchodní banka, a.s. (SK)  
RII – ČSOB bohatství, OPF  
IR – ČSOB bond mix, OPF  
FF – ČSOB akciový mix, OPF  
ZO – ČSOB středoevropský, OPF  
NF – ČSOB nadační, OPF  
RM – ČSOB realitní mix, OPF  
SVE – ČSOB akciový fond – Střední a Východní Evropa, OPF  
BD – ČSOB bytových družstev, OPF  
SH – Securities Holdings Fund, OPF  
QP – Premium 3, OPF  
QD – PROFIT, OPF  
PV – ČSOB Privatny, OPF  
RA – ČSOB Rastovy, OPF  
SA – ČSOB Svetovy akciovy, OPF  
VY – ČSOB Vyvážený, OPF  
PR – ČSOB Property, OPF  
EU – ČSOB Euro konvergentny, OPF  
EK – ČSOB Euro Konto, OPF  
DM – ČSOB Dynamic Timing, OPF  
DL – ČSOB Dlhopisový, OPF  
PP – Private Banking Presto  
PL – Private Banking Largo  
PM – Private Banking Moderato  
DV – ČSOB Vyvážený dividendový  
RPF – Růstový podfond  
SICAVŘC – Fond udržitelnosti ŘKC  
PF – podílový fond  
OPF – otevřený podílový fond  
PL – podílový list  
CP – cenný papír  
TCP – tuzemské cenné papíry  
ZCP – zahraniční cenné papíry



ČSOB AM - majetková struktura k 31.12.2014



ZK - základní kapitál  
 HP - hlasovací práva

**Příloha č. 3 - Přehled smluv uzavřených či trvajících v Rozhodném období**

**Tabulka - Přehled smluv uzavřených či trvajících v Rozhodném období**

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10131085	AM, BD, DV, FF, IR, NF, PL, PM, PP, QD, QP, RII, RM, RPF, SH, SVE, ZO	ČSOB	Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	5.11.2014	trvá
10305001	AM, BD, FF, IR, NF, QD, QP, RII, RM, SH, SVE, ZO	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB Businessbanking 24	15.1.2014	03.02.2014
10305002	BD, FF, IR, NF, QD, QP, RII, RM, SH, SVE, ZO	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB Businessbanking 24	3.2.2014	19.03.2014
10305003	AM, BD, FF, IR, NF, QD, QP, RII, RM, SH, SVE, ZO	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB Businessbanking 24	19.3.2014	15.04.2014
10305004	AM, BD, FF, IR, NF, QD, QP, RII, RM, SH, SVE, ZO	ČSOB	Smlouva o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctví - ČSOB Businessbanking 24	3.2.2014	19.03.2014
10305005	AM, BD, FF, IR, NF, QD, QP, RII, RM, SH, SVE, ZO	ČSOB	Smlouva o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctví - ČSOB Businessbanking 24	19.3.2014	15.04.2014
10305006	AM, DV	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256296/0300, EUR)	28.2.2014	trvá
10305007	AM, DV	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266152183/0300, CZK)	3.2.2014	trvá
10305010	AM, DV	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256041/0300 v USD)	11.3.2014	trvá
10305012	AM, DV	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256042/0300 v USD)	19.3.2014	trvá
10305016	AM, DV	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256340/0300 v PLN)	3.4.2014	trvá
10305017	AM, DV	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256123/0300 v JPY)	3.4.2014	trvá
10305018	AM, ZO	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (2569633/0300 v TRY)	4.4.2014	trvá
10305019	AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (5957281/0300 v EUR)	8.4.2014	trvá
10305020	AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (5957032/0300 v USD)	8.4.2014	trvá
10305021	AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (117560263/0300 v CZK)	8.4.2014	trvá
10305023	AM, BD, DV, FF, IR, NF, QD, QP, RII, RM, SH, SICAVŘC, SVE, ZO	ČSOB	Smlouva o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctví - ČSOB Businessbanking 24	15.4.2014	trvá
10305032	AM, BD, DV, FF, IR, NF, QD, QP, RII, RM, SH, SICAVŘC, SVE, ZO	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB Businessbanking 24	15.4.2014	26.08.2014
10305033	AM, BD, DV, FF, IR, NF, QD, QP, RII, RM, SH, SICAVŘC, SVE, ZO	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB Businessbanking 24	1.4.2014	19.11.2014
10305069	AM, PP	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266160853/0300 v CZK)	15.8.2014	trvá
10305070	AM, PP	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256299/0300 v EUR)	15.8.2014	trvá

**ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**  
**VÝROČNÍ ZPRÁVA**

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10305071	AM, PP	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256043/0300 v USD))	15.8.2014	trvá
10305072	AM, PM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266161063/0300, CZK)	15.8.2014	trvá
10305073	AM, PM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256301/0300, EUR)	15.8.2014	trvá
10305074	AM, PM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256045/0300, USD)	15.8.2014	trvá
10305075	AM, PL	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266160933/0300, CZK)	15.8.2014	trvá
10305076	AM, PL	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256300/0300, EUR)	15.8.2014	trvá
10305077	AM, PL	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256044/0300, USD)	15.8.2014	trvá
10305078	AM, RII	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256080/0300, GBP)	26.8.2014	trvá
10305079	AM, BD, DV, FF, IR, NF, QD, QP, RII, RM, SH, SVE, ZO	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB Businessbanking 24	29.8.2014	19.09.2014
10305081	AM, SVE	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256359/0300, RON)	11.9.2014	trvá
10305082	AM, ZO	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256091/0300, GBP)	11.9.2014	trvá
10305083	AM, BD, DV, FF, IR, NF, PL, PM, PP, QD, QP, RII, RM, SH, SVE, ZO	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB Businessbanking 24 Smlouva o využívání služby ČSOB Businessbanking 24	19.9.2014	03.10.2014
10305084	AM, BD, DV, FF, IR, NF, PL, PM, PP, QD, QP, RII, RM, SH, SVE, ZO	ČSOB	Smlouva o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctví - ČSOB Businessbanking 24	19.9.2014	05.12.2014
10305086	AM, BD, DV, FF, IR, NF, PL, PM, PP, QD, QP, RII, RM, RPF, SH, SVE, ZO	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB Businessbanking 24	3.10.2014	trvá
10305093	AM, BD, DV, FF, IR, NF, PL, PM, PP, QD, QP, RII, RM, RPF, SH, SVE, ZO	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB Businessbanking 24	27.10.2014	05.12.2014
10305097	AM, BD, DV, FF, IR, NF, PL, PM, PP, QD, QP, RII, RM, RPF, SH, SICAVŘC, SVE, ZO	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB Businessbanking 24	19.11.2014	trvá
10305100	AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256530/0300 v USD)	3.12.2014	trvá
10305101	AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266171923/0300v CZK)	3.12.2014	trvá
10305102	AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256580/0300 v EUR)	3.12.2014	trvá
10305103	AM, QD	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256092/0300 v GBP)	2.12.2014	trvá
10305104	AM, BD, DV, FF, IR, NF, PL, PM, PP, QD, QP, RII, RM, RPF, SH, SICAVŘC, SVE, ZO	ČSOB	Smlouva o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctví - ČSOB Businessbanking 24	5.12.2014	10.12.2014
10305105	AM, BD, DV, FF, IR, NF, PL, PM, PP, QD, QP, RII, RM, RPF, SH, SICAVŘC, SVE, ZO	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB Businessbanking 24	5.12.2014	10.12.2014
10305106	AM, PM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256966/0300 v TRY)	10.12.2014	trvá
10305107	AM, PP	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256964/0300 v TRY)	10.12.2014	trvá

**ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**  
**VÝROČNÍ ZPRÁVA**

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10305108	AM, BD, DV, FF, IR, NF, PL, PM, PP, QD, QP, RII, RM, RPF, SH, SICAVŘC, SVE, ZO	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB Businessbanking 24	10.12.2014	18.12.2014
10305110	AM, BD, DV, FF, IR, NF, PL, PM, PP, QD, QP, RII, RM, RPF, SH, SICAVŘC, SVE, ZO	ČSOB	Smlouva o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctví - ČSOB Businessbanking 24	10.12.2014	18.12.2014
10305111	AM, PL	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256965/0300 v TRY)	10.12.2014	trvá
10305113	AM, PP	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256341/0300 v PLN)	17.12.2014	trvá
10305117	AM, BD, DV, FF, IR, NF, PL, PM, PP, QD, QP, RII, RM, RPF, SH, SICAVŘC, SVE, ZO	ČSOB	Smlouva o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctví - ČSOB Businessbanking 24	18.12.2014	22.12.2014
10305118	AM, BD, DV, FF, IR, NF, PL, PM, PP, QD, QP, RII, RM, RPF, SH, SICAVŘC, SVE, ZO	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB Businessbanking 24	18.12.2014	22.12.2014
10305119	AM, BD, DV, FF, IR, NF, PL, PM, PP, QD, QP, RII, RM, RPF, SH, SICAVŘC, SVE, ZO	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB Businessbanking 24	22.1.2014	trvá
10305124	AM, BD, DV, FF, IR, NF, PL, PM, PP, QD, QP, RII, RM, RPF, SH, SICAVŘC, SVE, ZO	ČSOB	Smlouva o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctví - ČSOB Businessbanking 24	22.12.2014	trvá
10305125	AM, DV	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256960/0300 v TRY)	22.12.2014	trvá
10406008	AM	ČSOB	Smlouva o poskytování služeb klientské akceptace	1.1.2014	trvá
10406009	AM, BD, DV, FF, IR, NF, PL, PM, PP, QD, QP, RII, RM, RPF, SH, SICAVŘC, SVE, ZO	ČSOB	Depozitářská smlouva	22.1.2014	trvá
10406056	AM, BD, DV, FF, IR, NF, RII, RM, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č. 1 k Depozitářské smlouvě	21.7.2014	trvá
10406068	AM, BD, DV, FF, IR, NF, PL, PM, PP, RII, RM, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č.2 k Depozitářské smlouvě	22.9.2014	trvá
10406011	AM	ČSOB	Rámcová smlouva o poskytování služeb (14000015)	11.3.2014	trvá
10406025	AM	ČSOB, ČSOB penzijní společnost, UniCredit Bank	Operační memorandum	24.4.2014	trvá
10406029	AM	ČSOB	Dohoda	14.5.2014	trvá
10406051	AM	ČSOB	Rámcová smlouva č. 0512/14/00256	30.6.2014	trvá
10406053	AM, RPF, SICAVŘC	ČSOB	Depozitářská smlouva	25.6.2014	trvá
10406054	AM	ČSOB	Smlouva o spolupráci v oblasti správy aktiv (14000032)	30.6.2014	trvá
10406057	AM, SH	ČSOB	Depozitářská smlouva	21.7.2014	trvá
10406058	AM, QD	ČSOB	Depozitářská smlouva	21.7.2014	trvá



**ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**  
**VÝROČNÍ ZPRÁVA**

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10406065	AM	ČSOB, ČSOB Penzijní společnost, Patria Corporate Finance, Patria Direct, ČSOB Advisory	Smlouva o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací	8.9.2014	trvá
10406096	AM, BD, DV, FF, IR, NF, PL, PM, PP, QD, QP, RII, RM, RPF, SH, SICAVŘC, SVE, ZO	ČSOB	Smlouva o distribuci podílových listů a souvisejících činnostech (14000043)	18.11.2014	trvá
10406147	AM	ČSOB, Patria Finance	Smlouva o spolupráci (14000069)	18.11.2014	trvá
10406148	AM	ČSOB	Prováděcí smlouva (14000072) k Rámcové smlouvě o poskytování služeb	31.12.2014	trvá
10461042	AM	ČSOB, KBC Fund Management Limited	Agreement on Marketing Services	1.5.2014	trvá
10461091	AM	KBC Asset Management SA, KBC Fund Management Limited, K&H Investment Fund Management Private Ltd., KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych, a.s., Net fund Administration Sp.z o.o., Kbc Asst Management NV	Service Level Agreement	22.10.2014	trvá
10508080	AM	KBC Asset Management NV, KBC Towarzystwo Inwestycyjnych S.A.	Operating memorandum on Decalog Operation Services	1.9.2014	trvá
10610099	AM	ČSOB	Dohoda o ukončení smlouvy	1.12.2014	01.12.2014
10204172	AM	ČSOB, ČMSS, Hypoteční banka, ČSOB Pojišťovna, ČSOB leasing, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Factoring	Smlouva o poskytování množstevní slevy-číslo ČP 2013/0873, číslo ČSOB 9201300107	23.10.2013	trvá
10305069	AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266134823/0300 v CZK)	4.3.2013	trvá
10305106	IR, AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256033/0300 USD)	14.8.2013	trvá
10305107	IR, AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256290/0300 EUR)	14.8.2013	trvá
10305109	AM	ČSOB	Dohoda o aktivaci služeb ČSOB elektronické bankovníctví	12.9.2013	trvá
10305155	AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (166810193/0300 v CZK)	13.9.2013	trvá
10305156	AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (166755323/0300 v CZK)	13.9.2013	trvá
10305157	AM, QD	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266145733/0300 v CZK)	26.9.2013	trvá
10305158	AM, QD	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266145813/0300 v CZK)	26.9.2013	trvá
10305159	AM, QD	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256291/0300 v EUR)	26.9.2013	trvá
10305160	AM, QD	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256168/0300 v SEK)	26.9.2013	trvá
10305161	AM, QD	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256039/0300 v USD)	26.9.2013	trvá
10305162	AM, QD	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266145653/0300 v CZK)	26.9.2013	trvá
10305165	AM, QD	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256293/0300 v EUR)	4.10.2013	trvá
10305166	AM, QD	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256294/0300 v EUR)	4.10.2013	trvá

**ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**  
**VÝROČNÍ ZPRÁVA**

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10305167	AM, QD	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256040/0300 v USD)	4.10.2013	trvá
10305174	AM, QD	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256216/0300 v AUD)	7.11.2013	trvá
10305175	AM, QP	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256295/0300 v EUR)	7.11.2013	trvá
10305176	AM, QP	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266147173/0300 v CZK)	7.11.2013	trvá
10305177	AM, BD, FF, IR, NF, QD, QP, RII, RM, SH, SVE, ZO	ČSOB	Smlouva o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctví - ČSOB businessbanking 24	8.11.2013	03.02.2014
10305180	AM, BD, FF, IR, NF, QD, QP, RII, RM, SH, SVE, ZO	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB Businessbanking 24	20.12.2013	15.01.2014
10406066	AM	ČSOB	Smlouva o spolupráci č.9201300161	1.1.2013	trvá
10406077	AM	ČSOB	Dohoda o zásadách spolupráce mezi interním auditem ČSOB a compliance ČSOB AMIS	23.4.2013	trvá
10406087	AM	ČSOB	Dohoda o mlčenlivosti	29.8.2013	trvá
10406129	AM	KBC Fund Management Limited	Side Agreement to Agreement on Marketing Services	8.8.2013	trvá
10406137	AM, QP	ČSOB	Depozitářská smlouva	13.11.2013	trvá
10413060	AM, EK	ČSOB SK	Zmluva o běžném účtu (02209291/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá
10461084	AM	KBC Fund Management Limited	Investment Advisory Agreement	10.6.2013	trvá
10461131	AM	KBC Fund Management, Limited	Amendment Nr.1 to the Investment Advisory Agreement	30.9.2013	trvá
10461036	AM	KBC Fund Management Limited	Amendment Nr.2 to the Investment Advisory Agreement	31.1.2014	trvá
10461195	AM	ČSOB Penzijní společnost	Smlouva o obhospodařování CP	2.1.2013	trvá
10461196	AM	ČSOB Penzijní společnost	Dodatek č.1 ke Smlouvě o obhospodařování CP	27.6.2013	trvá
10461197	AM	ČSOB Penzijní společnost	Dodatek č.2 ke Smlouvě o obhospodařování CP	31.12.2013	trvá
10461128	AM	ČSOB Penzijní společnost	Dodatek č.3 ke Smlouvě o obhospodařování CP	26.9.2014	trvá
10461198	AM	ČSOB Penzijní společnost	Smlouva o obhospodařování CP	1.1.2013	trvá
10461199	AM	ČSOB Penzijní společnost	Smlouva o obhospodařování CP	1.1.2013	trvá
10461200	AM	ČSOB Penzijní společnost	Dodatek č.1 ke Smlouvě o obhospodařování CP	5.12.2013	trvá
10508078	AM	KBC Global Services NV	Service Level Agreement for Desktop Environment AM	1.5.2013	trvá
10508079	AM	KBC Global Services NV	Service Level Agreement for Remote Office AM	1.5.2013	trvá
10508085	AM	Zatopek Consulting, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Poist'ovna SK	Contract for SAP System Support & Maintenance	1.4.2013	trvá
10508022	AM	Zatopek Consulting, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Poist'ovna	Amendment no.1 to the Contract for SAP System Support & Maintenance	9.4.2014	trvá
10508092	AM	KBC Global Services NV	Service Level Agreement for Service Management S1 AM	1.5.2013	trvá
10508093	AM	KBC Global Services NV	Service Level Agreement for Application Capitol AM	1.5.2013	trvá

**ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**  
**VÝROČNÍ ZPRÁVA**

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10508096	AM	KBC Global Services NV	ITC Services Frame Agreement	1.1.2013	trvá
10508097	AM	KBC Global Services NV	Implementation Procedure for Management of ICT Outsourcing	1.1.2013	trvá
10508098	AM	KBC Global Services NV	Implementation Procedure for Business Continuity Management	1.1.2013	trvá
10508099	AM	KBC Global Services NV	Implementation Procedure for Financial Process	1.1.2013	trvá
10508100	AM	KBC Global Services NV	Implementation for Service Level management	1.1.2013	trvá
10508135	AM	KBC Group NV	Service Level Agreement for Application SAP R3	1.11.2013	trvá
10712020	AM, SA	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209040/7500 v USD)	2.1.2013	trvá
10713007	AM	ČSOB SK	Agreement on Distribution and Entrustment of activities	31.1.2013	trvá
10713015	AM, PV	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209012/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá
10713016	AM	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02228012/7500 v EUR)	21.2.2013	trvá
10713018	AM, DM	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209048/7500 v USD)	2.1.2013	trvá
10713019	AM, DM	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209028/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá
10713021	AM, SA	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209129/7500 v JPY)	2.1.2013	trvá
10713022	AM, SA	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209303/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá
10713023	AM, SA	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209298/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá
10713024	AM, SA	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209293/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá
10713026	AM, DL	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209345/7500 v PLN)	2.1.2013	trvá
10713027	AM, DL	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209333/7500 v HUF)	2.1.2013	trvá
10713040	AM, RA	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209914/7500 v CZK)	2.1.2013	trvá
10713041	AM, RA	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209085/7500 v GBP)	2.1.2013	trvá
10713042	AM, RA	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209332/7500 v HUF)	2.1.2013	trvá
10713043	AM, RA	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209124/7500 v JPY)	2.1.2013	trvá
10713044	AM, RA	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209014/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá
10713045	AM, RA	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209347/7500 v PLN)	2.1.2013	trvá
10713046	AM, RA	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209214/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá
10713047	AM, RA	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209034/7500 v USD)	2.1.2013	trvá
10713048	AM, VY	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209125/7500 v USD)	2.1.2013	trvá
10713049	AM, VY	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209346/7500 v PLN)	2.1.2013	trvá
10713050	AM, VY	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209015/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá
10713051	AM, VY	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209141/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá
10713052	AM, VY	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209215/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá

**ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**  
**VÝROČNÍ ZPRÁVA**

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10713053	AM, VY	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209915/7500 v CZK)	2.1.2013	trvá
10713054	AM, VY	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209036/7500 v USD)	2.1.2013	trvá
10713055	AM, DL	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209290/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá
10713056	AM, DL	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209300/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá
10713057	AM, DL	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209294/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá
10713058	AM, DL	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209050/7500 v USD)	2.1.2013	trvá
10713059	AM, EK	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209221/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá
10713061	AM, EK	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209295/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá
10713062	AM, EU	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209902/7500 v CZK)	2.1.2013	trvá
10713063	AM, RA	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účte (02209151/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá
10713111	AM, PV	ČSOB SK	Zmluva o Vkladovom účtě s běžným účtom (02209112/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá
10713120	AM, PV	ČSOB SK	Dodatek č.1 ke Zmluve o Vkladovom účtě s běžným účtom (02209112/7500 v EUR)	1.6.2013	trvá
10713112	AM, EU	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtě s běžným účtom (02209304/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá
10713122	AM, EU	ČSOB SK	Dodatek č.1 k Zmluve o vkladovom účtě s běžným účtom (02209304/7500 v EUR)	1.6.2013	trvá
10713113	AM, VY	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtě s běžným účtom (02209116/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá
10713121	AM, VY	ČSOB SK	Dodatek č.1 k Zmluve o vkladovom účtě s běžným účtom (02209116/7500 v EUR)	1.6.2013	trvá
10713114	AM, EK	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtě s běžným účtom (02209201/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá
10713124	AM, EK	ČSOB SK	Dodatek č.1 k Zmluve o vkladovom účtě s běžným účtom (02209201/7500 v EUR)	1.6.2013	trvá
10713115	AM, RA	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtě s běžným účtom (02209114/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá
10713123	AM, RA	ČSOB SK	Dodatek č.1 k Zmluve o vkladovom účtě s běžným účtom (02209114/7500 v EUR)	1.6.2013	trvá
10713116	AM, DM	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtě s běžným účtom (02209008/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá

**ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**  
**VÝROČNÍ ZPRÁVA**

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10713128	AM, DM	ČSOB SK	Dodatok č.1 k Zmluve o vkladovom účtē s běžným účtom (02209008/7500 v EUR)	1.6.2013	trvá
10713117	AM, PR	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtē s běžným účtom (02209113/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá
10713125	AM, PR	ČSOB SK	Dodatok č.1 k Zmluve o vkladovom účtē s běžným účtom (02209113/7500 v EUR)	1.6.2013	trvá
10713126	AM, DL, DM, EK, EU, PR, PV, RA, SA, VY	ČSOB SK	Rámcová zmluva o obchodování na finančních trhoch č.FT/6942/13/8166	3.6.2013	trvá
10713154	AM, DL, DM, EK, EU, PR, PV, RA, SA, VY	ČSOB SK	Dohoda o uplatnění EMIR pravidel	13.9.2013	trvá
10713194	AM	ČSOB Pojišťovna SK	Smlouva o obhospodařování CP	2.1.2013	trvá
10713201	AM	ČSOB Pojišťovna SK	Dodatek č.1 ke Smlouvě o obhospodařování CP	9.12.2013	trvá
10204019	AM	ČSOB	Smlouva o spolupráci v oblasti public relations (ev.č.12000002)	30.3.2012	trvá
10204026	AM	ČSOB	Smlouva o poskytování služeb v oblasti příjmu, evidence a odesílání elektronických zásilek č. 9201200494	3.8.2012	trvá
10305028	AM, NF	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256034/0300 v USD)	6.9.2012	trvá
10305032	AM, SH	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256089/0300 v GBP)	8.6.2012	trvá
10406006	AM, SH	ČSOB	Smlouva o výkonu kontrolní činnosti depozitáře	1.3.2012	21.07.2014
10406143	AM, SH	ČSOB	Dodatek č.1 k Depozitářské smlouvě	29.11.2013	21.07.2014
10406022	AM	ČSOB	Sub-Distribution Agreement	22.6.2012	trvá
10406082	AM	ČSOB	Amendment Nr.1 to the Sub-Distribution agreement	1.3.2013	trvá
10406083	AM	ČSOB	Amendment Nr.2 to the Sub-Distribution agreement	15.3.2013	trvá
10406014	AM	ČSOB	Amendment Nr.3 to the Sub-Distribution agreement Amendment Nr.3 to the Sub-Distribution agreement Amendment Nr.3 to the Sub-Distribution agreement	1.4.2014	trvá
10406030	AM, QD	ČSOB	Smlouva o výkonu kontrolní činnosti depozitáře	18.6.2012	21.07.2014
10406031	AM, QD	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o výkonu kontrolní činnosti depozitáře	17.9.2012	21.07.2014
10406067	BD, FF, IR, AM, NF, RII, RM, SH, SVE, ZO	ČSOB	Smlouva o uzavírání repo obchodů	23.5.2012	trvá
10406068	AM	ČSOB	Service Agreement (No of contract in CSOB 12000028)	1.7.2012	trvá
10406079	AM	ČSOB	Smlouva o uložení listinných CP- právnická osoba	5.3.2012	trvá
10406089	AM	ČSOB	Temporary Assignment Agreement	1.10.2012	trvá

**ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**  
**VÝROČNÍ ZPRÁVA**

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10508025	AM	KBC Asset Management NV	Amendment to the Operating Memorandum on Decalog Operation Services	18.7.2012	trvá
10508033	AM, BD, FF, IR, AM, NF, RII, RM, SH, SVE, ZO	Zatopek Consulting, s.r.o., ČSOB Penzijní společnost	Contract for Upgrade of SAP System with ČSOB PF Functionalities	27.9.2012	trvá
10508084	AM	ČSOB Poist'ovna, Zatopek Consulting	Contract for Upgrade of SAP System with Functionalities for ČSOB Poist'ovna	1.10.2012	trvá
10610023	AM	KBC Asset Management SA	SUB-DISTRIBUTION AGREEMENT	29.6.2012	trvá
10610080	AM	KBC Asset Management SA	Amendment Nr.1 to the Global distribution agreement	28.2.2013	trvá
10610081	AM	KBC Asset Management SA	Amendment Nr.2 to the Global distribution agreement	15.5.2013	trvá
10610034	AM	KBC Asset Management SA	Amendment Nr.3 to the Global distribution agreement	21.1.2014	trvá
10713037	AM, PR	ČSOB SK	Zmluva o bežnom účtě (2228010/7500 v GBP)	23.10.2012	trvá
10713038	AM	ČSOB SK	Zmluva o bežnom účtě 2228000/7500 v EUR	23.10.2012	trvá
10713057	AM	ČSOB SK	Zmluva o výmene informácií, mlčanlivosti a ochrane dôverných informácií a údajov	1.10.2012	trvá
10713058	AM, DL, DM, EK, EU, AM, PR, PV, RA, SA, VY	ČSOB SK	Zmluva o poskytovaní služby ČSOB elektronického bankovníctva ČSOB MultiCash 24	17.12.2012	trvá
10713014	AM, DL, DM, EK, EU, AM, PR, PV, RA, SA, VY	ČSOB SK	Dodatok č.1 k Zmluve o poskytovaní služby ČSOB elektronického bankovníctva ČSOB MultiCash 24	11.3.2013	trvá
10713119	AM, DL, DM, EK, EU, PR, PV, RA, SA, VY	ČSOB SK	Dodatok č.2 ke Zmluve o poskytovaní služby ČSOB elektronického bankovníctva ČSOB MultiCash 24	27.5.2013	trvá
10713134	AM, DL, DM, EK, EU, PR, PV, RA, SA, VY	ČSOB SK	Dodatok č.3 k Zmluve o poskytovaní služby ČSOB elektronického bankovníctva ČSOB MultiCash 24	31.10.2013	trvá
10713028	AM, DL, EK, PV, RA, SA, VY	ČSOB SK	Dodatok č.4 k Zmluve o poskytovaní služby ČSOB elektronického bankovníctva ČSOB M	6.5.2014	trvá
10713066	AM, DL, EK, PV, RA, SA, VY	ČSOB SK	Dodatok č.5 k Zmluve o poskytovaní služby ČSOB elektronického bankovníctva ČSOB M	8.9.2014	trvá
10713059	AM	KBC AM NV, Slovak Branch	Intragroup Services Agreement	27.12.2012	trvá
10713060	AM	ČSOB SK	Agreement on Distribution and Entrustment of Activities	31.12.2012	trvá
10713076	AM	ČSOB SK	Zmluva o investičnom poradenstve	29.6.2012	trvá
10713080	AM, DL, DM, EK, EU, AM, PR, PV, RA, SA, VY	ČSOB SK	Zmluva o vyporiadani obchodov s tuzemskými CP a ich správou	28.12.2012	trvá
10713081	AM, DL, DM, EK, EU, AM, PR, PV, RA, SA, VY	ČSOB SK	Zmluva o vyporiadani obchodov so zahraničnými CP a ich správou	28.12.2012	trvá

**ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**  
**VÝROČNÍ ZPRÁVA**

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10713082	AM, DL, DM, EK, EU, AM, PR, PV, RA, SA, VY	ČSOB SK	Depozitářská zmluva	28.12.2012	trvá
10713083	AM	ČSOB SK	Zmluva o spolupráci při vedení registra emitentazaknihovaných podielových listov	28.12.2012	trvá
10713008	AM, DL, DM, EK, EU, AM, PR, PV, RA, SA, VY	ČSOB SK	Dodatek č.1 ke Zmluve o spolupráci při vedení registra emitentazaknihovaných podielových listov	30.1.2013	trvá
10713086	AM	ČSOB SK	Zmluva o úschove listinných CP	28.12.2012	trvá
10305027	AM, RM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (247993526/0300 v CHF)	25.10.2011	trvá
10305053	AM, SH	ČSOB	Smlouva o běžném účtu ( 248857067/0300 v AUD)	2.12.2011	trvá
10305057	BD, AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266110063/0300 v CZK)	20.12.2011	trvá
10305058	AM, ZO	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256333/0300 v HUF)	20.12.2011	trvá
10305059	AM, RII	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266109433/0300 v CZK)	20.12.2011	trvá
10305060	AM, SVE	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256038/0300 v USD)	20.12.2011	trvá
10305061	AM, SVE	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256349/0300 v PLN)	20.12.2011	trvá
10305062	AM, SVE	ČSOB	Smlouva o běžném účtu(00256338/0300 v HUF	20.12.2011	trvá
10305063	AM, SVE	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256088/0300)v GBP	20.12.2011	trvá
10305064	AM, SVE	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256968/0300 v TRY)	20.12.2011	trvá
10305065	AM, SVE	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256298/0300 v HRK)	20.12.2011	trvá
10305067	AM, SH	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256289/0300 v EUR)	20.12.2011	trvá
10305068	AM, SH	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256159/0300 v NOK)	20.12.2011	trvá
10305069	AM, SH	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256219/0300 v AUD)	20.12.2011	trvá
10305070	AM, RM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256347/0300 v PLN)	20.12.2011	trvá
10305071	AM, RM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256077/0300 v CHF)	20.12.2011	trvá
10305072	AM, RM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256087/0300 v GBP)	20.12.2011	trvá
10305073	AM, RM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266110223/0300 v CZK)	20.12.2011	trvá
10305074	AM, SVE	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256288/0300 v EUR)	20.12.2011	trvá
10305075	BD, AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256285/0300 v EUR)	20.12.2011	trvá
10305076	AM, RM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266110143/0300 v CZK)	20.12.2011	trvá
10305077	AM, RM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256287/0300 v EUR)	20.12.2011	trvá
10305078	AM, RM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256037/0300 v USD)	20.12.2011	trvá
10305079	AM, RM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256167/0300) v SEK	20.12.2011	trvá
10305080	AM, ZO	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256343/0300 v PLN)	20.12.2011	trvá
10305081	AM, NF	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266109943/0300 v CZK)	20.12.2011	trvá

**ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**  
**VÝROČNÍ ZPRÁVA**

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10305082	AM, NF	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256286/0300 v EUR)	20.12.2011	trvá
10305083	FF, AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256082/0300 v GBP)	20.12.2011	trvá
10305084	AM, FF	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256122/0300 v JPY)	20.12.2011	trvá
10305085	AM, ZO	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266109863/0300 v CZK)	20.12.2011	trvá
10305086	AM, ZO	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256283/0300 v EUR)	20.12.2011	trvá
10305087	AM, RII	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256280/0300 v EUR)	20.12.2011	trvá
10305088	AM, RII	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256031/0300v USD)	20.12.2011	trvá
10305089	IR, AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266109513/0300 v CZK)	20.12.2011	trvá
10305090	FF, AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (266109783/0300 v CZK)	20.12.2011	trvá
10305091	FF, AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256282/0300 v EUR)	20.12.2011	trvá
10305092	FF, AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (00256032/0300 v USD)	20.12.2011	trvá
10406012	AM	ČSOB	Smlouva o správě webových stránek	1.4.2011	trvá
10406035	AM, BD, FF, AM, NF, RII, RM, SH, SVE, ZO	ČSOB	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání CP a souvisejících peněžních převodů zasilaných formou elektronické komunikace	30.11.2011	trvá
10406036	BD, FF, IR, AM, NF, RII, RM, SH, SVE, ZO	ČSOB	Smlouva o poskytování služeb vypořádání a správy cenných papírů	5.12.2011	trvá
10406138	AM, BD, FF, IR, NF, QD, QP, RII, RM, SH, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o poskytování služeb vypořádání a správy cenných papírů	13.11.2013	trvá
10406055	AM, BD, DV, FF, IR, NF, QD, QP, RII, RM, SH, SICAVŘC, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č. 2 ke Smlouvě o poskytování služeb vypořádání a správy cenných papírů	2.7.2014	trvá
10406045	AM, BD, FF, IR, AM, NF, RII, RM, SH, SVE, ZO	ČSOB	Smlouva o úvěru č.2693/11/00256	28.12.2011	trvá
10406005	AM, BD, FF, IR, AM, NF, RII, RM, SH, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	19.1.2012	trvá
10406007	AM, BD, FF, IR, NF, RII, RM, SH, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	9.2.2012	trvá
10406013	AM, BD, FF, IR, AM, NF, RII, RM, SH, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	17.4.2012	trvá
10406035	AM, BD, FF, IR, AM, NF, RII, RM, SH, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č.4 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	18.10.2012	trvá
10406052	AM, BD, FF, IR, NF, RII, RM, SH, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č.5 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	29.11.2012	trvá
10406108	AM, BD, FF, IR, AM, NF, RII, RM, SH, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č.6 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	15.8.2013	trvá



**ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**  
**VÝROČNÍ ZPRÁVA**

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10406141	AM, BD, FF, IR, NF, QD, QP, RII, RM, SH, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č.7 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	18.11.2013	trvá
10406192	AM, BD, FF, IR, NF, QD, QP, RII, RM, SH, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č.8 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	18.12.2013	trvá
10406024	AM, BD, DV, FF, IR, NF, QD, QP, RII, RM, SH, SICAVŘC, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č.9 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	22.4.2014	trvá
10406063	AM, BD, DV, FF, IR, NF, RII, RM, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č.10 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	26.8.2014	trvá
10406126	AM, BD, DV, FF, IR, NF, PL, PM, PP, QD, QP, RII, RM, RPF, SH, SICAVŘC, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č.11 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	29.12.2014	trvá
10406049	AM, BD, FF, IR, AM, NF, RII, RM, SVE, ZO	ČSOB	Depozitářská smlouva	15.12.2011	21.07.2014
10406055	AM, BD, FF, IR, NF, RII, RM, SH, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č.1 k Depozitářské smlouvě	31.12.2012	21.07.2014
90203010	AM	ČSOB	Smlouva o správě webových stránek	1.4.2011	trvá
90203013	AM	ČSOB	Smlouva o poskytování služeb klientské akceptace	14.6.2011	trvá
90203017	AM	KBC Global Services NV	Sub_Agreement to the Intragroup Services Frame Agreement	11.8.2011	trvá
90203018	AM	KBC Global Services NV	Intragroup Services Frame Agreement	11.8.2011	trvá
90203020	AM	KBC Asset Management SA	Sub-Investment Management Agreement	1.10.2011	trvá
90203024	AM	ČSOB	Smlouva o spolupráci v oblasti knihovnických služeb č. 9201000195	21.10.2011	trvá
90514014	AM	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB Businessbanking 24	29.6.2011	trvá
10103031	BD, DP, FF, IR, AM, NF, RII, RM, SVE, ZO	ČSOB	Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	31.3.2010	trvá
10204007	AM	ČSOB	Smlouva o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací č. 9201000026	13.1.2010	trvá
10406008	AM	ČSOB, Hypoteční banka, ČMSS, ČSOB Pojišťovna, ČSOB Penzijní společnost, KBC Global Services N.V.	Smlouva o spolupráci	1.1.2010	trvá
10406037	AM	ČSOB	Dohoda o výkonu zastoupení na základě zmocnění	1.7.2010	trvá
10406040	AM	ČSOB	Rámcová smlouva o vnitroskupinových službách	1.1.2010	trvá
10406021	AM	ČSOB	Prováděcí smlouva č.1 Auditní práce a služby, Dodatek č.1	29.6.2012	trvá
10406127	AM	ČSOB	Prováděcí smlouva č.1 Auditní práce a služby, Dodatek č.2	3.6.2013	trvá

**ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**  
**VÝROČNÍ ZPRÁVA**

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10406054	AM	ČSOB	Prováděcí smlouva č.1 Auditní práce a služby	1.7.2010	trvá
10406076	AM	ČSOB	Smlouva o spolupráci a poskytování služeb	22.12.2010	trvá
10508049	AM	KBC Asset Management NV	Operating memorandum on Decalog Operation Services	9.6.2010	01.09.2014
10508050	AM	KBC Asset Management NV	Constructual Extraordinary Provisions Nr.1 to Operating memorandum on Decalog Operation Services	9.6.2010	01.09.2014
10508064	AM	KBC Asset Management NV	Operational and ITC Services Frame Agreement	14.10.2010	trvá
90101008	AM	ČSOB	Smlouva o obstarání směnek	3.9.2010	trvá
90203006	AM	ČSOB	Smlouva o spolupráci	4.1.2010	trvá
90203024	AM	KBC Asset Management	SUB-Investment Management Agreement	5.5.2010	trvá
90203054	AM	ČSOB	Smlouva o spolupráci a poskytování služeb	22.12.2010	trvá
90717029	AM	KBC Asset Management NV	Operating memorandum on Decalog Operation Services	9.6.2010	01.09.2014
90717030	AM	KBC Asset Management NV	Contractual Extraordinary Provisions Nr.1 to Operating memorandum on Decalog Operation Services	9.6.2010	01.09.2014
90717043	AM	KBC Asset Management NV	Operational and ITC Services Frame Agreement	14.10.2010	trvá
10204036	AM	ČSOB Pojišťovna	Pojistná smlouva č. 8038454313	17.12.2009	trvá
10204025	AM	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.1 pojistné smlouvy č.8038454313	24.3.2010	trvá
10204028	AM	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.2 pojistné smlouvy č.8038454313	27.4.2010	trvá
10204036	AM	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.4 pojistné smlouvy č.8038454313	22.10.2012	trvá
10204087	AM	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.3 pojistné smlouvy č.8038454313	31.1.2012	trvá
10204039	AM	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.5 pojistné smlouvy č.8038454313	27.2.2014	trvá
10204015	AM	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.6 pojistné smlouvy č.8038454313	1.4.2014	trvá
10204067	AM	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.7 pojistné smlouvy č.8038454313	10.9.2014	trvá
10204087	AM	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.8 pojistné smlouvy č.8038454313	7.10.2014	trvá
10204092	AM	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.9 pojistné smlouvy č.8038454313	23.10.2014	trvá
10204098	AM	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.10 pojistné smlouvy č.8038454313	28.11.2014	trvá
10305045	AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu 234265765 v CZK	17.12.2009	trvá
10406005	AM	ČSOB	Dohoda o zásadách spolupráce (SLA)	12.2.2009	trvá
10406003	AM	ČSOB	Dodatek č.1 k Dohodě o zásadách spolupráce (SLA)	5.1.2011	trvá
10406007	AM	ČSOB	Dodatek č.2 k Dohodě o zásadách spolupráce (SLA)	28.2.2011	trvá
10406033	AM	ČSOB	Dodatek č.3 k Dohodě o zásadách spolupráce (SLA)	2.12.2011	trvá
10406061	AM	ČSOB	Dodatek č.4 k Dohodě o zásadách spolupráce (SLA)	19.12.2012	trvá
10461060	AM	KBC Asset Management NV, KBC Asset Management SA	SUB-Investment Management Agreement	1.7.2009	trvá

**ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**  
**VÝROČNÍ ZPRÁVA**

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10461073	AM	KBC Asset Management NV, KBC Asset Management SA	Amendment of 1 November 2012 to the SUB-Investment Management Agreement	1.11.2012	trvá
10461064	AM	KBC Asset Management NV, KBC Asset Management SA	Amendment Nr.2 of 31 August 2014 to the SUB-Investment Management Agreement	31.8.2014	trvá
90203059	AM	ČSOB	Smlouva o poskytování služeb v oblasti příjmu, evidence a odesílání elektronických zásilek č. 920100025	30.10.2009	trvá
90203061	AM	KBC Asset Management SA	SUB-Investment Management Agreement Euquity Funds	1.7.2009	trvá
90514025	AM	ČSOB	Dohoda o aktivaci služeb ČSOB elektronické bankovníctví	16.6.2009	trvá
10102007	AM	Patria Finance, BDD KBC Securities ad Beograd	Mandatory Agreement	31.3.2008	trvá
10103017	BD, FF, AM, NF, RII, RM, SVE, ZO	Patria Finance	Rámcová smlouva o převodech a zpětných převodech akcií	14.5.2008	trvá
10406010	AM	ČSOB	Smlouva o zpracování osobních údajů	26.5.2008	trvá
10406044	AM	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o zpracování osobních údajů	1.1.2010	trvá
10507019	AM	ČSOB	Smlouva o nájmu nebytových prostor č. 7100001068	30.5.2008	trvá
10507071	AM	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o nájmu nebytových prostor č. 7100001068	3.12.2010	trvá
10610014	AM	KBC Asset management NV	Contract on the Terms and Conditions for the Purchase and Repurchase of Units in Open-Ended funds	8.4.2008	trvá
90203002	AM	ČSOB Property fund, ČSOB Pojišťovna	Dohoda akcionářů společnosti ČSOB Property Fund	11.2.2008	trvá
90203003	AM	ČSOB, ČSOB Property fund	Dohoda akcionářů společnosti ČSOB Property Fund	5.2.2008	trvá
90203004	AM	ČSOB	Smlouva o poskytování služeb v oblasti elektronického bankovníctví	2.1.2008	trvá
90203017	AM	ČSOB	Smlouva o zpracování osobních údajů	26.5.2008	trvá
90203015	AM	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o zpracování osobních údajů	1.1.2010	trvá
90304018	AM	ČSOB	Smlouva o nájmu nebytových prostor č.7100001067	30.5.2008	trvá
90304052	AM	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o nájmu nebytových prostor č.7100001067	3.12.2010	trvá
90514012	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím účtu (17995403/0300 v CZK)	15.5.2008	trvá
90514013	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (05957284/0300 v EUR)	16.5.2008	trvá
90514024	AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (05957120/0300 v JPY)	30.4.2008	trvá
90514150	AM	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu	11.2.2013	trvá

**ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**  
**VÝROČNÍ ZPRÁVA**

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
90514053	AM	ČSOB	Smlouva o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctví ČSOB Businessbanking 24	17.12.2008	trvá
90514054	AM	ČSOB	Smlouva o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctví ČSOB Businessbanking 24	17.12.2008	trvá
90717052	AM	ČSOB	Smlouva o aplikační a vývojové podpoře pro capitol AM	17.10.2008	trvá
10305046	BD, DP, FF, IR, AM, KF, NF, RII, RM, SVE, ZO	ČSOB	Smlouva o poskytování služby ČSOB businessbanking 24	29.8.2007	trvá
10507053	AM	ČSOB	Smlouva o podnájmu nebytových prostor č. 7100000677	23.5.2007	trvá
10507022	AM	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č.7100000677	1.7.2008	trvá
10507010	AM	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č.7100000677	31.3.2009	trvá
10507034	AM	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č.7100000677	31.3.2010	trvá
10507010	AM	ČSOB	Dodatek č. 4 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č. 7100000677	31.3.2011	trvá
10507004	AM	ČSOB	Dodatek č. 5 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č. 7100000677	2.1.2012	trvá
10507012	AM	ČSOB	Dodatek č. 6 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č. 7100000677	30.3.2012	trvá
10507014	AM	ČSOB	Dodatek č. 7 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č. 7100000677	31.8.2012	trvá
10507015	AM	ČSOB	Dodatek č. 8 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č. 7100000677	27.9.2012	trvá
10507091	AM	ČSOB	Dodatek č. 9 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č. 7100000677	29.3.2013	trvá
10507132	AM	ČSOB	Dodatek č. 10 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č. 7100000677	30.9.2013	trvá
10507041	AM	ČSOB	Dodatek č. 11 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č. 7100000677	31.3.2014	trvá
10507061	AM	ČSOB	Dodatek č. 12 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor č. 7100000677	31.7.2014	trvá
10507054	AM	ČSOB	Smlouva o nájmu movitých věcí č.7100000944	30.5.2007	trvá

**ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**  
**VÝROČNÍ ZPRÁVA**

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10507028	AM	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o nájmu movitých věcí č.7100000944	30.5.2008	trvá
10507015	AM	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o nájmu movitých věcí č.7100000944	29.5.2009	trvá
10507052	AM	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o nájmu movitých věcí č.7100000944	1.7.2010	trvá
10507093	AM	ČSOB	Dodatek č.4 ke Smlouvě o nájmu movitých věcí č.7100000944	1.7.2012	trvá
10610051	AM	ČSOB Pojišťovna	Smlouva o spolupráci	26.9.2007	trvá
10610002	AM	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.1 ke Smlouvě o spolupráci	1.1.2008	trvá
10610008	AM	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.2 ke Smlouvě o spolupráci	2.1.2009	trvá
10610048	AM	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.3 ke Smlouvě o spolupráci	1.7.2009	trvá
10610009	AM	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.4 ke Smlouvě o spolupráci	4.1.2010	trvá
10610051	AM	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.5 ke Smlouvě o spolupráci	1.7.2010	trvá
90101038	AM	ČSOB	Smlouva o uložení listinných CP	18.10.2007	trvá
90203002	AM	ČSOB	Smlouva o spolupráci v oblasti správy aktiv	1.1.2007	30.06.2014
90203005	AM	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o spolupráci v oblasti správy aktiv	2.1.2008	30.06.2014
90203035	AM	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o spolupráci v oblasti správy aktiv	9.12.2008	30.06.2014
90203002	AM	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o spolupráci v oblasti správy aktiv		30.6.2014
90203002	AM	ČSOB	Dodatek č.4 ke Smlouvě o spolupráci v oblasti správy aktiv	1.1.2012	30.06.2014
90203005	AM	ČSOB	Service Level Agreement	1.4.2007	trvá
90203035	AM	KBC Asset Management SA	General Agreement on Sub- Management	3.10.2007	trvá
90304028	AM	ČSOB	Smlouva o nájmu movitých věcí č.7100000945	30.5.2007	trvá
90304025	AM	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o nájmu movitých věcí č.7100000945	30.5.2008	trvá
90304022	AM	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o nájmu movitých věcí č.7100000945	29.5.2009	trvá
90304031	AM	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o nájmu movitých věcí č.7100000945	1.7.2010	trvá
90514036	AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu - 05957961/0300 v TRY	12.10.2007	trvá

**ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**  
**VÝROČNÍ ZPRÁVA**

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
90514151	AM	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu	11.2.2013	trvá
90514041	AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu - 05957350/0300 v RON	6.11.2007	trvá
90514152	AM	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu	11.2.2013	trvá
10406001	DP, FF, IR, AM, NF, RII, VF, ZO	ČSOB	Smlouva o uložení listinných cenných papírů (S33548/1/0106)	2.1.2006	trvá
10406026	BD, DP, FF, IR, AM, NF, RII, RM, ZO	ČSOB	Smlouva o vypořádání podílových listů při jejich vydávání a odkupu	11.5.2006	18.11.2014
10406001	AM	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o vypořádání podílových listů při jejich vydávání a odkupu	1.1.2007	18.11.2014
10406032	AM, BD, DP, FF, IR, AM, KF, NF, RII, RM, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o vypořádání podílových listů při jejich vydávání a odkupu	31.5.2007	18.11.2014
10406037	AM, BD, DP, FF, IR, AM, KF, NF, RII, RM, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o vypořádání podílových listů při jejich vydávání a odkupu	4.7.2007	18.11.2014
10406021	AM, BD, DP, FF, IR, AM, NF, RII, RM, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č.4 ke Smlouvě o vypořádání podílových listů při jejich vydávání a odkupu	1.1.2008	18.11.2014
10406045	BD, DP, FF, IR, AM, NF, RII, RM, SH, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č.5 ke Smlouvě o vypořádání podílových listů při jejich vydávání a odkupu	4.1.2010	18.11.2014
10406060	BD, DP, FF, IR, AM, NF, RII, RM, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č.6 ke Smlouvě o vypořádání podílových listů při jejich vydávání a odkupu	25.8.2010	18.11.2014
10406008	BD, FF, IR, AM, NF, RII, RM, SH, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č.7 ke Smlouvě o vypořádání podílových listů při jejich vydávání a odkupu	1.1.2011	18.11.2014
10406046	BD, FF, IR, AM, NF, RII, RM, SH, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č.8 ke Smlouvě o vypořádání podílových listů při jejich vydávání a odkupu	28.12.2011	18.11.2014
10406153	BD, FF, IR, NF, RII, RM, SH, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č.9 ke Smlouvě o vypořádání podílových listů při jejich vydávání a odkupu	1.3.2013	18.11.2014
10406173	AM, BD, FF, IR, NF, QD, QP, RII, RM, SH, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č. 10 ke Smlouvě o vypořádání podílových listů při jejich vydávání a odkupu	1.11.2013	18.11.2014
10406037	BD, DP, FF, IR, AM, NF, RII, RM, VF, ZO	ČSOB	Komisionářská smlouva o obstarání koupě a prodeje CP	31.7.2006	trvá
10406084	AM, BD, DP, FF, IR, AM, KF, NF, RII, RM, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č.1 ke Komisionářské smlouvě o obstarání koupě a prodeje CP	19.12.2007	trvá
10406031	AM, BD, DP, FF, IR, AM, NF, RII, RM, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č.2 ke Komisionářské smlouvě	4.11.2008	trvá
10406066	AM, BD, FF, IR, AM, NF, RII, RM, SH,	ČSOB	Dodatek č.3 ke Komisionářské smlouvě	23.5.2012	trvá

**ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**  
**VÝROČNÍ ZPRÁVA**

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
	SVE, ZO				
10406050	BD, DP, FF, IR, AM, NF, RII, RM, ZO	ČSOB	Smlouva o poskytování služeb	29.12.2006	18.11.2014
10406047	BD, FF, IR, AM, NF, RII, RM, SH, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o poskytování služeb	28.12.2011	18.11.2014
10406054	AM, BD, DV, FF, IR, NF, PL, PM, PP, QD, QP, RII, RM, RPF, SH, SICAVŘC, SVE, ZO	ČSOB	Smlouva o spolupráci při distribuci podílových listů	29.12.2006	18.11.2014
10406019	AM, BD, DV, FF, IR, NF, PL, PM, PP, QD, QP, RII, RM, RPF, SH, SICAVŘC, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o spolupráci při distribuci podílových listů	5.3.2010	18.11.2014
10406016	BD, FF, IR, AM, NF, RII, RM, SH, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o spolupráci při distribuci podílových listů	1.6.2012	18.11.2014
90203012	AM	ČSOB	Dohoda o přístupu do technické místnosti	28.2.2006	trvá
90203029	AM	KBC Renta, KBC AM, S.A.	Assignment	1.5.2006	trvá
90203059	AM	ČSOB Pojišťovna	Smlouva o obhospodařování cenných papírů	29.12.2006	trvá
90203054	AM	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.1 ke Smlouvě o obhospodařování CP	12.10.2007	trvá
90203049	AM	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.2 ke Smlouvě o obhospodařování CP	24.7.2008	trvá
90203062	AM	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.3 ke Smlouvě o obhospodařování CP	14.4.2009	trvá
90203063	AM	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.4 ke Smlouvě o obhospodařování CP	16.12.2009	trvá
90203040	AM	ČSOB pojišťovna	Dodatek č.5 ke Smlouvě o obhospodařování CP	15.2.2011	trvá
90203133	AM	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.6 ke Smlouvě o obhospodařování CP	25.11.2014	trvá
90203060	AM	ČSOB Pojišťovna	Dohoda o ochraně informací	29.12.2006	trvá
90514001	AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	5.1.2006	trvá
90514002	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	10.1.2006	trvá
90514003	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	10.1.2006	trvá
90514004	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	10.1.2006	trvá
90514005	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	10.1.2006	trvá
90514006	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	10.1.2006	trvá
90514007	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	10.1.2006	trvá
90514008	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	10.1.2006	trvá
90514009	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	10.1.2006	trvá
90514015	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (17583273/0300, CZK)	16.2.2006	trvá

**ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**  
**VÝROČNÍ ZPRÁVA**

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
90514016	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (17583193/0300, CZK)	16.2.2006	trvá
90514017	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (17583003/0300, CZK)	16.2.2006	trvá
90514018	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (17582983/0300, CZK)	16.2.2006	trvá
90514019	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (17582713/0300, CZK)	16.2.2006	trvá
90514020	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (17606113/0300, CZK)	24.3.2006	trvá
90514021	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (17606383/0300, CZK)	24.3.2006	trvá
90514022	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (17606463/0300, CZK)	24.3.2006	trvá
90514023	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu (17606543/0300, CZK)	24.3.2006	trvá
90514030	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č.40 (CZK, 17678993/0300)	7.8.2006	trvá
90514031	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č.39 (CZK, 17678803/0300)	7.8.2006	trvá
90514032	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č.38 (CZK, 17678723/0300)	7.8.2006	trvá
90514033	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č.37 (CZK, 17678643/0300)	7.8.2006	trvá
90514034	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č.36 (CZK, 17678563/0300)	7.8.2006	trvá
90514039	AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (GBP, 05957081/0300)	8.11.2006	trvá
90514149	AM	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu	11.2.2013	trvá
10103047	AM, BH, DP, FF, IR, AM, NF, VF, ZO	Patria Finance	Smlouva o obstarání koupě a prodeje cenných papírů a jiných investičních cenných papírů	8.8.2005	trvá
10103081	AM, DP, FF, IR, AM, NF, RII, VF, ZO	Patria Finance	Dodatek č.1 ke Smlouvě o obstarání koupě a prodeje cenných papírů a jiných investičních cenných papírů	25.10.2005	trvá



**ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**  
**VÝROČNÍ ZPRÁVA**

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10103044	AM, BD, DP, FF, IR, AM, KF, KO, NF, RII, RM, ZO	Patria Finance	Dodatek č.4 ke Smlouvě o obstarání koupě a prodeje cenných papírů a jiných investičních cenných papírů	28.8.2007	trvá
10103092	AM, BD, FF, IR, NF, QD, QP, RII, RM, SH, SVE, ZO	Patria Finance	Dodatek č.2 ke Smlouvě o obstarání koupě a prodeje CP	24.9.2007	trvá
10103056	AM, BD, DP, FF, IR, AM, KF, NF, RII, RM, SVE, ZO	Patria Finance	Dodatek č.5 ke Smlouvě o obstarání koupě a prodeje CP a jiných investičních CP	27.9.2007	trvá
10103040	AM, BD, DP, FF, IR, AM, KF, NF, RII, RM, SVE, ZO	Patria Finance	Dodatek č.3 ke Smlouvě o obstarání koupě a prodeje cenných papírů a jiných investičních cenných papírů	23.7.2007	trvá
10103002	AM, BD, DP, FF, IR, AM, NF, RII, RM, SVE, ZO	Patria Finance	Dodatek č.6 ke Smlouvě o obstarání koupě a prodeje cenných papírů a jiných investičních cenných papírů ze dne	4.1.2010	trvá
10103069	AM, BD, FF, IR, AM, NF, RII, RM, SH, SVE, ZO	Patria Finance	Dodatek č.7 ke Smlouvě o obstarání koupě a prodeje cenných papírů a jiných investičních cenných papírů	30.11.2012	trvá
10242006	AM	ČSOB; ČSOB Leasing,a.s.; ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.;ČSOB Pojišťovna, a.s.;ČMSS,a.s.;Hypoteční banka, a.s.; ČSOB Penzijní společnost,a.s.;ČSOB Factoring,a.s.; Bankovní informační technologie, s.r.o.	Smlouva o spolupráci	31.1.2005	trvá
10305060	DP, FF, IR, AM, NF, RII, VF, ZO	ČSOB	Smlouva o účtech ČSOB termínovaný vklad s individuální úrokovou sazbou	1.7.2005	trvá
10305016	BD, DP, FF, IR, AM, NF, RII, RM, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o účtech ČSOB termínovaný vklad s individuální úrokovou sazbou	1.6.2009	trvá
10305061	AM, ZO	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	1.7.2005	trvá
10305062	AM, RII	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	1.7.2005	trvá
10305063	AM, NF	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	1.7.2005	trvá
10305065	IR, AM	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	1.7.2005	trvá
10305066	FF, AM	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	1.7.2005	trvá
10305072	FF, IR, AM, NF	ČSOB	Smlouva o poskytování služby ČSOB Cash Pooling Fiktivní (EUR)	2.8.2005	trvá
10305073	FF, AM, NF, RII	ČSOB	Smlouva o poskytování služby ČSOB Cash Pooling Fiktivní (USD)	2.8.2005	trvá
10305074	DP, FF, IR, AM, NF, RII, VF, ZO	ČSOB	Smlouva o poskytování služby ČSOB Cash Pooling Fiktivní (CZK)	2.8.2005	trvá
10305016	DP, FF, IR, AM, NF, RII, RM, VF, ZO	ČSOB	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o poskytování služby ČSOB Cash Pooling Fiktivní	29.3.2006	trvá

**ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**  
**VÝROČNÍ ZPRÁVA**

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10305022	BD, AM, SVE	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o poskytování služby ČSOB fiktivní cash pooling (CZK)	29.7.2009	trvá
10305043	DP, FF, IR, AM, NF, RII, RM, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o poskytování služby ČSOB fiktivní cash pooling (CZK)	18.12.2009	trvá
10610090	AM	Hypoteční banka, a.s.	Smlouva o upsání a koupi hypotečních zástavních listů	7.12.2005	trvá
90203055	AM	ČSOB	Dohoda z zásadách spolupráce (SLA)	5.8.2005	trvá
90514009	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17470623/0300	22.6.2005	trvá
90514010	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17470703/0300	22.6.2005	trvá
90514011	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17470893/0300	22.6.2005	trvá
90514012	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17470973/0300	22.6.2005	trvá
90514013	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17471183/0300	22.6.2005	trvá
90514014	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17471263/0300	22.6.2005	trvá
90514015	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17471343/0300	22.6.2005	trvá
90514016	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17471423/0300	22.6.2005	trvá
90514017	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17471503/0300	22.6.2005	trvá
90514018	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17471693/0300	22.6.2005	trvá
90514019	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17471773/0300	22.6.2005	trvá
90514020	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17483803/0300	22.6.2005	trvá
90514021	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu č. 17483993/0300	22.6.2005	trvá
90514036	AM	ČSOB	Smlouva o běžném a zajišťovacím účtu č. 12	25.7.2005	trvá
90514037	AM	ČSOB	Smlouva o běžném a zajišťovacím účtu č. 13	25.7.2005	trvá
90514052	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	21.9.2005	trvá
90514053	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	21.9.2005	trvá
90514054	AM	ČSOB	Smlouva o běžném zajišťovacím AM účtu	21.9.2005	trvá

**ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**  
**VÝROČNÍ ZPRÁVA**

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10204159	AM	ČSOB Pojišťovna	Pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla č. 15910162 (Octavia 4A 7848, 4A 7847, 4A3 7849, 4A3 7850)	6.12.2004	trvá
10242012	AM	ČSOB Pojišťovna	Smlouva o úhradě příspěvků na životní pojištění pro skupinu zaměstnanců pojištěných u ČSOB Pojišťovny a.s.	16.1.2004	trvá
10305024	AM	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty	6.9.2004	trvá
10305031	AM, NF	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (190165817/0300)	6.4.2004	trvá
10305054	AM, KO	ČSOB	Dodatek č.1 ke smlouvě o běžném účtu (188780968)	4.2.2004	trvá
10305063	AM	ČSOB	Smlouva o používání služby ČSOB Homebanking	5.5.2004	trvá
10305067	AM	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty (681395/0300)	12.7.2004	trvá
10305068	AM	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty k ú.č. 681395/0300	12.7.2004	trvá
10305070	AM	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty k ú.č. 681395/0300	12.7.2004	trvá
10305071	AM	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty k ú.č. 681395/0300	12.7.2004	trvá
10305076	AM, KK, KO, KS, NF, RII, ZO	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	7.10.2004	trvá
10305077	AM, KK, KO, KS, NF, OC, RII, ZO	ČSOB	Hromadný dodatek ke smlouvám o běžném účtu	7.10.2004	trvá
10406097	BH, FF, IR, AM, KK, KO, KS, NF, OC, RI, VF, ZO	ČSOB	Komisionářská smlouva	15.6.2004	trvá
10406077	DP, FF, IR, AM, NF, RII, VF, ZO	ČSOB	Dodatek č.1 ke Komisionářské smlouvě	25.8.2005	trvá
10406031	AM, BD, FF, IR, AM, NF, RII, RM, VF, ZO	ČSOB	Dodatek č.2 ke Komisionářské smlouvě	1.4.2006	trvá
10406032	AM, BD, DP, FF, IR, AM, NF, RII, RM, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č.3 ke Komisionářské smlouvě	4.11.2008	trvá
10508170	AM	ČSOB, KBC Exploitatie N.V., SAP Belgium N.V.	Software License and Maintenance Agreement - addendum nr 4 under the Framework agreement between KBC Exploitatie NV and SAP dated 30.4.2002	13.10.2004	trvá
10610160	AM	ČSOB	Smlouva o spolupráci v oblasti Compliance	31.12.2004	trvá
90203059	AM	ČSOB, ČMSS	Smlouva o zachování důvěrnosti	21.10.2004	trvá
90203061	AM	ČSOB	Smlouva o spolupráci v oblasti Compliance	31.12.2004	trvá
90203071	AM	KBC Renta	Investment Management Agreement	1.9.2004	trvá
90513022	AM	ČSOB	Smlouva o autorizaci příkazů klienta zasílaných faxem	16.1.2004	trvá
90514019	AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu č.07113031/0300 USD	11.5.2004	trvá
90514034	AM	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o běžném účtu 07113281/0300	7.11.2008	trvá
90514020	AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu č.07113281/0300 EUR	11.5.2004	trvá
90514027	AM	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu č.07113281/0300	11.5.2004	trvá

**ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**  
**VÝROČNÍ ZPRÁVA**

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
90514026	AM	ČSOB	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o běžném účtu č. 07113031/0300	11.5.2004	trvá
90514044	AM	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty	8.7.2004	trvá
90514045	AM	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty	8.7.2004	trvá
90514046	AM	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty	8.7.2004	trvá
90514047	AM	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty	8.7.2004	trvá
90514048	AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	20.4.2004	trvá
10103111	AM	ČSOB	Smlouva o úplatných převodech CP	15.10.2003	trvá
10103115	AM	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o úplatných převodech CP	14.10.2005	trvá
10103090	AM	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o úplatných převodech CP	20.11.2007	trvá
10103091	AM	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o úplatných převodech CP	19.12.2007	trvá
10103043	AM	ČSOB	Dodatek č.4 ke Smlouvě o úplatných převodech CP	5.11.2008	trvá
10204102	AM	Patria Finance	Smlouva o poskytování poradenských služeb	31.10.2003	trvá
10406069	AM, KK, KV, NF, VF	ČSOB	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání a správu CP a s tím souvisejících peněžních převodů zasílaných faxem- ZCP	21.7.2003	trvá
10406055	AM, DP, FF, IR, KK, KO, KS, NF, OC, RII, VF, ZO	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o autorizaci instrukcí pro vypořádání a správu CP a s tím souvisejících peněžních převodů zasílaných faxem (ZCP)	9.5.2005	trvá
90101057	AM	ČSOB	Smlouva o úschově listinných cenných papírů č. U16675/0903	24.9.2003	trvá
90101035	AM	ČSOB	Dodatek č.1 ke smlouvě č. U16675/0903 - Zvláštní ujednání	1.6.2005	trvá
90203017	AM	ČSOB	Service level agreement (SLA)	30.5.2003	trvá
90514038	AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	10.1.2003	trvá
90514039	AM	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu	18.4.2003	trvá
90514016	AM	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o běžném účtu	2.1.2004	trvá
90514040	AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	10.1.2003	trvá
90514041	AM	ČSOB	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o běžném účtu	18.4.2003	trvá
90514017	AM	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o běžném účtu	2.1.2004	trvá
90514033	AM	ČSOB	Dodatek č.3 ke smlouvě o běžném účtu 07113030/0300	7.11.2008	trvá
90514043	AM	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady	20.1.2003	trvá
90514046	AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	11.3.2003	trvá

**ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**  
**VÝROČNÍ ZPRÁVA**

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
90514047	AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	11.3.2003	trvá
90514050	AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	25.9.2003	trvá
90514156	AM	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu	11.2.2013	trvá
90514056	AM	ČSOB	Smlouva o využívání BusinessBanking 24	22.10.2003	trvá
10103006	AM, FF, KK	KBC Securities N.V.	Brokerage agreement	25.9.2002	trvá
10305029	AM	ČSOB	Smlouva o vedení běžného účtu (13869010/0300)	2.10.2002	trvá
90101002	AM	ČSOB	Smlouva o obstarání vypořádání obchodů s CP a jejich správě	21.2.2002	trvá
90101042	AM	ČSOB	Dodatek č. 1 ke smlouvě o obstarání vypořádání obchodů s cennými papíry a jejich správě	1.7.2005	trvá
90101032	AM	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o obstarání vypořádání obchodů s CP a jejich správě	5.11.2008	trvá
90101003	AM	ČSOB	Smlouva o poskytování služeb vypořádání a správy ZCP	21.2.2002	trvá
90101043	AM	ČSOB	Dodatek č. 1 ke smlouvě o poskytování služeb vypořádání a správy zahraničních cenných papírů	1.7.2005	trvá
90101004	AM	ČSOB	Smlouva o spolupráci a prohlášení ručitele	2.5.2002	trvá
90203008	AM	Patria Finance	Smlouva o spolupráci	16.9.2002	trvá
90513025	AM	ČSOB	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání cenných papírů a s tím souvisejících peněžních převodů zasílaných faxem	23.4.2002	trvá
90513026	AM	ČSOB	Smlouva o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat	24.6.2002	trvá
90513053	AM	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat	23.7.2002	trvá
90513052	AM	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat	3.2.2003	trvá
90513053	AM	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat	10.10.2003	trvá
90513033	AM	ČSOB	Dodatek č. 4 ke smlouvě o poskytování služby ČSOB el. bankovníctví	11.5.2004	trvá
90513028	AM	ČSOB	Smlouva o autorizaci příkazů klienta zasílaných faxem	9.12.2002	trvá

**ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**  
**VÝROČNÍ ZPRÁVA**

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
90513030	AM	ČSOB	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání CP a s tím souvisejících převodů zasílaných elektronickým přenosem dat	6.11.2002	trvá
90514024	AM	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady (05957913/0300)	7.11.2002	trvá
10406011	AM	ČSOB	Rámcová smlouva - č.33548/2001	23.7.2001	30.06.2014
10406051	AM, FF, IR, KK, KO, KS, NF, OC, RII, VF, ZO	ČSOB	Dodatek č.1 k Rámcové smlouvě č. 33548/2001	3.3.2005	
10406039	AM, BD, DP, FF, IR, NF, RII, RM, VF, ZO	ČSOB	Dodatek č.2 k Rámcové smlouvě - č.33548/2001	6.10.2006	
10406202	AM	ČSOB	Dodatek č. 4 k Rámcové smlouvě - č.33548/2001	15.9.2013	
10406089	BD, FF, IR, AM, NF, RII, RM, SH, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č.3 k Rámcové smlouvě - č.33548/2001	17.4.2013	
90101001	AM	ČSOB	Smlouva o spolupráci	3.8.2001	01.12.2014
90513013	AM	ČSOB	Smlouva o autorizaci příkazů klienta zasílaných faxem	30.10.2001	trvá
90514005	AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	14.8.2001	trvá
90514147	AM	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu	11.2.2013	trvá
10406007	AM, FF, IR, KK, KO, KS, NF, OC, RII, VF, ZO	ČSOB	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání CP a s tím souvisejících peněžních převodů zasílaných faxem	31.10.2000	trvá
90514004	AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	8.8.2000	trvá
90514006	AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	8.8.2000	trvá
90514008	AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	22.9.2000	trvá
10204013	AM, IR	ČSOB	Smlouva o emisi a používání šekových poukázek Investiční a Poštovní banky, a.s. divize Poštovní spořitelna (5100990455)	3.9.1999	trvá
10204009	AM, IR	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o emisi a používání šekových poukázek Investiční a Poštovní banky, a.s. (5100990455)	17.2.2000	trvá
10204061	AM, IR	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o emisi a používání šekových poukázek ČSOB (5100990455)	31.10.2002	trvá
10204091	AM, IR	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o emisi a používání šekových poukázek ČSOB (5100990455)	26.10.2005	trvá
10204058	AM, IR	ČSOB	Dodatek č.4 ke Smlouvě o emisi šekových poukázek (5100990455)	30.9.2007	trvá

**ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**  
**VÝROČNÍ ZPRÁVA**

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10204014	AM, IR	ČSOB	Smlouva o emisi a používání šekových poukázek Investiční a Poštovní banky, a.s. (5100990456)	3.9.1999	trvá
10204014	AM, IR	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o emisi a používání šekových poukázek Investiční a Poštovní banky, a.s. (5100990456)	17.2.2000	trvá
10204062	AM, IR	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o emisi a používání šekových poukázek ČSOB (5100990456)	31.10.2002	trvá
10204092	AM, IR	ČSOB	Dodatek č.3 ke Smlouvě o emisi a používání šekových poukázek ČSOB (5100990456)	26.10.2005	trvá
10204059	AM, IR	ČSOB	Dodatek č.4 ke Smlouvě o emisi šekových poukázek č.5100990456	30.9.2007	trvá
10305004	AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (681395/0300)	26.8.1999	trvá
90514002	AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	2.2.1999	trvá
90514148	AM	ČSOB	dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu	11.2.2013	trvá
10305001	AM	ČSOB	Smlouva o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat	30.9.1998	trvá
10305001	AM	ČSOB	Dodatek ke smlouvě o poskytování bankovních služeb na základě elektronické výměny dat	19.1.1999	trvá
10305003	AM, FF, IR, NF, RII, ZO	ČSOB	Rámcová smlouva o vkladových účtech s individuální úrokovou sazbou	10.11.1997	trvá
90514002	AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	21.5.1997	trvá
90514145	AM	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžním účtu	11.2.2013	trvá
90514003	AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu	20.5.1997	trvá
90514004	AM	ČSOB	Smlouva o vkladovém účtu na pevný termín	5.6.1997	trvá
90514001	AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (59573/0300)	6.9.1996	trvá
90514144	AM	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o běžném účtu	11.2.2013	trvá
90203001	AM	Patria Finance	Smlouva o podmínkách prodeje vlastních směnek Patria Finance klientům ČSOB AM	25.9.1995	trvá

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost:

- I. Ověřili jsme účetní závěrku společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost (dále jen „společnost“), k 31. prosinci 2014 uvedenou na stranách 58 - 97, ke které jsme 15. dubna 2015 vydali výrok následujícího znění:

„Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, sestavenou k 31. prosinci 2014 za období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

### *Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku*

Statutární orgán je odpovědný za sestavení účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

### *Odpovědnost auditora*

Naším úkolem je vydat na základě provedení auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlídně k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.

### *Výrok auditora*

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, k 31. prosinci 2014 a výsledky jejího hospodaření za období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.“



- II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě na stranách 3 - 55 jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetní závěrce k 31. prosinci 2014. Jiné než účetní informace získané z účetní závěrky a z účetních knih společnosti jsme neověřovali. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou účetní informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných souvislostech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

Ernst & Young Audit, s.r.o.  
evidenční č. 401



Jan Zedník, statutární auditor  
evidenční č. 2201



Tomáš Němec  
partner

29. dubna 2015  
Praha, Česká republika

**ROZVAHA**  
**K 31. PROSINCI 2014**

<u>Aktiva:</u>	<u>Bod</u>	<u>31. prosince 2014</u>	<u>31. prosince 2013</u>
<b>Pokladní hotovost</b>		<b>261</b>	<b>384</b>
<b>Pohledávky za bankami</b>	<b>3</b>	<b>645 324</b>	<b>594 044</b>
v tom: a) splatné na požádání		345 278	594 044
b) ostatní pohledávky		300 046	0
<b>Akcie, podílové listy a ostatní podíly</b>	<b>4</b>	<b>19 700</b>	<b>20 368</b>
<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>5</b>	<b>11 520</b>	<b>15 107</b>
<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>5</b>	<b>778 766</b>	<b>843 734</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	<b>6</b>	<b>87 952</b>	<b>69 697</b>
<b>Náklady a příjmy příštích období</b>	<b>7</b>	<b>154 226</b>	<b>125 672</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1 697 749</b>	<b>1 669 006</b>
 <u>Pasiva:</u>			
<b>Ostatní pasiva</b>		<b>459 826</b>	<b>368 346</b>
v tom: a) ostatní pasiva	<b>8</b>	188 141	242 897
b) výnosy a výdaje příštích období	<b>9</b>	271 685	125 449
<b>Základní kapitál</b>	<b>11</b>	<b>499 000</b>	<b>499 000</b>
<b>Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku</b>		<b>117 332</b>	<b>118 581</b>
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		100 000	100 000
b) ostatní fondy ze zisku		17 332	18 581
<b>Kapitálové fondy</b>		<b>558 612</b>	<b>626 058</b>
v tom: a) oceňovací rozdíly z majetku a závazků		558 612	626 058
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>62 979</b>	<b>57 021</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>1 697 749</b>	<b>1 669 006</b>

**PODROZVAHOVÉ POLOŽKY  
K 31. PROSINCI 2014**

	<u>Bod</u>	<u>31. prosince 2014</u>	<u>31. prosince 2013</u>
<u>Podrozvahová pasiva:</u>			
<b>Hodnoty převzaté k obhospodařování</b>	<b>21</b>	<b>138 365 449</b>	<b>130 979 854</b>
v tom: a) klientská portfolia		118 059 528	115 246 943
b) české podílové fondy pro veřejnost		9 510 096	6 477 274
c) podílové fondy kvalifikovaných investorů		1 745 915	1 470 228
d) akciová společnost s proměnným základním kapitálem		293 045	0
e) slovenské podílové fondy pro veřejnost		1 494 573	1 301 983
f) ČSOB pojišťovna (SK)		6 434 499	6 347 203
g) účastnické a důchodové penzijní fondy (ČSOB PS)		<u>827 793</u>	<u>136 223</u>

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY  
K 31. PROSINCI 2014**

	Bod	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Výnosy z úroků a podobné výnosy	12	325	614
Výnosy z poplatků a provizí	13	839 403	766 699
Náklady na poplatky a provize	14	-495 007	-420 948
Ztráta z finančních operací	15	-1 119	-1 426
Ostatní provozní výnosy	16	865	909
Ostatní provozní náklady	17	-3 436	-4 792
Správní náklady	18	-169 866	-176 633
v tom:			
a) náklady na zaměstnance		-114 602	-115 125
z toho: aa) mzdy a platy		-84 004	-83 624
ab) sociální a zdravotní pojištění		-24 889	-26 664
b) ostatní správní náklady		-55 264	-61 508
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	10	-76 998	-77 273
Rozpuštění a tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek		0	0
Tvorba a použití ostatních rezerv		0	0
Zisk z běžné činnosti před zdaněním		94 167	87 150
Mimořádné výnosy/náklady		0	0
Daň z příjmů	19	-31 188	-30 129
<b>Zisk za účetní období po zdanění</b>		<b>62 979</b>	<b>57 021</b>

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU  
ZA OBDOBÍ OD 1. LEDNA DO 31. PROSINCE 2014**

	<u>Základní kapitál</u>	<u>Rezervní fond</u>	<u>Sociální fond</u>	<u>Oceňovací rozdíly<sup>1</sup></u>	<u>Zisk/ (Ztráta)</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
K 31. prosinci 2012	<u>499 000</u>	<u>100 000</u>	<u>19 912</u>	<u>693 505</u>	<u>63 327</u>	<u>1 375 744</u>
Čerpání sociálního fondu	0	0	-1 331	0	0	-1 331
Výplata dividendy	0	0	0	-67 447	-63 327	-130 774
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	57 021	57 021
K 31. prosinci 2013	<u>499 000</u>	<u>100 000</u>	<u>18 581</u>	<u>626 058</u>	<u>57 021</u>	<u>1 300 660</u>
Čerpání sociálního fondu	0	0	-1 249	0	0	-1 249
Výplata dividendy	0	0	0	-67 446	-57 021	-124 467
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	62 979	62 979
K 31. prosinci 2014	<u>499 000</u>	<u>100 000</u>	<u>17 332</u>	<u>558 612</u>	<u>62 979</u>	<u>1 237 923</u>

<sup>1</sup> Jedná se oceňovací rozdíl z přecenění majetku zanikající společnosti

**ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2014**

**VŠEOBECNÉ INFORMACE**

Společnost ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost (dále jen „Společnost“) vznikla fúzí společností ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB (nástupnická společnost) a společností ČSOB Asset management, a.s., člen skupiny ČSOB (zanikající společnost). Rozhodným dnem fúze byl stanoven 1. červenec 2011. Účinnost fúze nastala 31. prosince 2011 na základě zápisu do Obchodního rejstříku.

Součástí projektu fúze byla změna názvu nástupnické společnosti na ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost s účinností od 31. prosince 2011.

Společnost ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB vznikla 13. ledna 2004 sloučením společností ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB s První investiční společností, a.s. (PIAS) převodem jmění PIAS na ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB.

Předmětem podnikání nástupnické společnosti je kolektivní investování vykonávané na základě povolení vydaného podle zákona o kolektivním investování.<sup>2</sup>

ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB byla zapsána do obchodního rejstříku 31. prosince 1995. Zanikající společnost poskytovala služby správy finančních aktiv pro institucionální a privátní investory. Společnost tuto činnost prováděla na základě povolení České národní banky resp. Komise pro cenné papíry.

Společnost je členem konsolidačního celku skupiny KBC. Konečnou mateřskou společností je KBC Group N.V.

---

<sup>2</sup> Uvedený zákon byl v roce 2013 nahrazen novým zákonem č. 240 2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech („ZISIF“)

**ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2014**

K 31. prosinci 2014 Společnost obhospodařovala následující české a slovenské podílové fondy (dále jen „Fondy“):

České podílové fondy určené pro veřejnost:

- ČSOB akciový mix, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB bond mix, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB bohatství, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB středoevropský, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB institucionální - nadační, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB realitní mix, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB institucionální – státních dluhopisu ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB akciový fond – Střední a Východní Evropa, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Vyvážený dividendový, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Moderato, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Largo, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Presto, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond

Podílové fondy kvalifikovaných investorů:

- Securities Holdings Fund, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- PROFIT, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- Premium 3, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond

**ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2014**

Akciová společnost s proměnným základním kapitálem a její podfond:

- Fond udržitelnosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a. s.
- Růstový podfond, Fond udržitelnosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným kapitálem, a.s.

Podílové fondy určené pro veřejnost se sídlem na území Slovenské republiky určené pro veřejnost:

- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Privátny o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Vyvážený o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Rastový o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Dlhopisový o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB EURO KONTO o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Svetový akciový o.p.f.

K 31. prosinci 2013 Společnost obhospodařovala následující otevřené podílové fondy:

Podílové fondy určené pro veřejnost:

- ČSOB bond mix, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB akciový mix, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB bohatství, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB střeoevropský, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB institucionální – nadační, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB realitní mix, ČSOB Asset Management a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB institucionální – státních dluhopisu, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB akciový fond – Střední a Východní Evropa, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond



**ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2014**

Podílové fondy kvalifikovaných investorů:

- Securities Holdings Fund, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- PROFIT, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- Premium 3, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond

Podílové fondy určené pro veřejnost se sídlem na území Slovenské republiky určené pro veřejnost:

- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Privátny o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Vyvážený o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Rastový o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Dlhopisový o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB EURO KONTO o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Svetový akciový o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Dynamic Market Timing o.p.f.

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2014:

Představenstvo (Jednatelé)	
Předseda:	Mgr. Jan Barta
Člen:	Ing. Nicole Krajčovičová
Člen:	Ing. Aleš Zíb

Dozorčí rada	
Předseda:	Jaroslav Mužík
Člen:	Ing. Tomáš Jirgl
Člen:	Ing. Marek Ditz
Člen:	Dirk Mampaey
Člen:	Chris Sterckx
Člen:	Gert Rammeloo

Pan Tomáš Jirgl rezignoval na svou funkci v srpnu 2014. Tato skutečnost však k 31. prosinci 2014 ještě nebyla zapsána v obchodním rejstříku.

ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2014

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2013:

Představenstvo (Jednatelé)	
Předseda:	Mgr. Jan Barta
Člen:	Ing. Nicole Krajčovičová
Člen:	Ing. Aleš Zib

Dozorčí rada	
Předseda:	Jaroslav Mužík
Člen:	Nik Vincke
Člen:	Mgr. Martin Jarolím
Člen:	RNDr. Jiří Sušický
Člen:	Ing. Mária Rojíková
Člen:	Gert Rammeloo

## 2 ÚČETNÍ POSTUPY

### (a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách ve vlastním kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví a vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce platnými k 31. prosinci 2014. Účetní závěrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladu nebo výnosu, realizovatelných finančních nástrojů a finančních derivátů na reálnou hodnotu.

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována.

### (b) Den uskutečnění účetního případu

Všechny nákupy a prodeje finančních aktiv, které vyžadují dodání během časového limitu stanoveného předpisem nebo zvyklostmi trhu (nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání) jsou vykázány k datu sjednání obchodu. V ostatních případech se jedná o derivát o kterém se účtuje na podrozvahových a rozvahových účtech od dne sjednání obchodu do dne vypořádání.

**(c) Cizí měny**

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách v kurzu platném ke dni jejich vzniku.

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací. Kurzové zisky a ztráty akcií a podílových listů oceňovaných reálnou hodnotou se vykazují spolu se změnou jejich reálné hodnoty.

**(d) Realizovatelné cenné papíry**

Realizovatelné cenné papíry nejsou ani cennými papíry oceňovanými reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, ani cennými papíry drženými do splatnosti. Zahrnují zejména akcie společností, ve kterých Společnost nemá majetkovou účast s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, a dluhové cenné papíry držené pro účely řízení likvidity.

Realizovatelné cenné papíry jsou při prvotním zaúčtování oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady a následně se oceňují reálnou hodnotou. Zisky a ztráty vyplývající ze změny reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů se (po zohlednění daňových vlivů) vykazují přímo ve vlastním kapitálu do okamžiku, kdy dojde k prodeji nebo snížení hodnoty. Kumulované zisky nebo ztráty původně vykázané ve vlastním kapitálu se v těchto případech zaúčtují do výnosů nebo nákladů.

**(e) Znehodnocení realizovatelných cenných papírů**

K datu sestavení roční účetní závěrky Společnost posuzuje, zda nedošlo k trvalému znehodnocení realizovatelných cenných papírů.

Hlavními kritérii pro analýzu cenných papírů z hlediska jejich znehodnocení jsou významnost poklesu reálné hodnoty k rozvahovému dni v porovnání s průměrnou pořizovací cenou a doba, po kterou reálná hodnota cenného papíru zaznamenala trvalý pokles. Trvalý pokles je definován jako soustavný pokles aktuální reálné hodnoty oproti průměrné pořizovací ceně.

Je-li prokázáno, že došlo k trvalému snížení hodnoty (znehodnocení) realizovatelného cenného papíru, je celá ztráta bez zbytečného odkladu účtována do výkazu zisku a ztráty oproti účtům oceňovacích rozdílů.

Pokud následně po vykázání znehodnocení ve výkazu zisku a ztráty dojde k prokazatelnému zvýšení reálné hodnoty dluhových cenných papírů, vykazuje se toto zvýšení reálné hodnoty dluhových cenných papírů ve výkazu zisku a ztráty.

Prokazatelné zvýšení reálné hodnoty akcií a jim obdobných investic, které nemají konečné datum splatnosti, se vykazuje na účtu oceňovacích rozdílů ve vlastním kapitálu. Dojde-li v následujících obdobích k dalšímu snížení reálné hodnoty těchto akcií a jim obdobných investic, je třeba toto zhodnocení promítnout opět do výkazu zisku a ztráty.

**(f) Finanční deriváty a zajišťování**

Společnost využívá k eliminaci finančních rizik finanční deriváty. Přestože jsou tyto nástroje určeny ke snížení ekonomických rizik, Společnosti nevyužívá zajišťovací účetnictví, neboť zajišťované položky jsou zpravidla oceňovány reálnou hodnotou se změnami reálné hodnoty účtovanými do výnosů nebo nákladů.

Finanční deriváty zahrnující měnové forwardové obchody jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou. Reálné hodnoty jsou odvozeny z tržních cen nebo z modelů diskontovaných peněžních toků. Všechny deriváty jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasiva, je-li jejich reálná hodnota pro Společnost negativní.

Oceňovací rozdíly finančních derivátů k obchodování jsou součástí zisku nebo ztráty z finančních operací.

**(g) Úrokové a dividendové výnosy**

Výnosové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu s využitím metody efektivní úrokové sazby odvozené ze skutečné pořizovací ceny. Lineární metoda je využívána jako aproximace efektivní úrokové sazby u cenných papírů se zbytkovou splatností kratší než jeden rok v okamžiku vypořádání koupě. Výnosové úroky zahrnují časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont a ážio ze všech nástrojů s pevným výnosem.

Dividendové výnosy jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu (datum ex-dividend).

**(h) Výnosy z poplatků a provizí**

Poplatky a provize jsou vykazovány na aktuálním principu k datu poskytnutí služby. Poplatky a provize za sjednání transakce pro třetí stranu nebo z podílu na tomto jednání jsou vykázány v okamžiku dokončení transakce, ke které se vztahují. Poplatky za obhospodařování a správu aktiv a za poradenské služby jsou vykazovány na aktuálním principu na základě smluv o poskytnutí těchto služeb.

**(i) Náklady na poplatky a provize**

Náklady na poplatky a provize jsou vykazovány na aktuálním principu k datu služby. Poplatky a provize za sjednané transakce pro třetí stranu nebo z podílu na tomto jednání jsou vykázány v okamžiku dokončení transakce, ke které se vztahují.

**(j) Vrácení některých poplatků**

V souladu se statuty některých obhospodařovaných fondů mohou být v jejich portfoliích obsaženy investice do podílových fondů ze skupiny KBC. Za účelem zamezení dvojího účtování poplatku podílníkům spravovaných fondů vrací Společnost do jejich majetku inkasované provize za umístění podkladových fondů. V případě zahraničního fondu je obhospodařovatelský poplatek vrácen v částečné výši. V případě lokálního fondu ve správě Společnosti je vrácena celá část příslušného obhospodařovatelského poplatku.

Kalkulace očekávaného dohadu vratky poplatku probíhá u fondu ve formě korekce obhospodařovatelského poplatku. Následně Společnost zasílá fondům zálohovou platbu v měsíční periodě. Po uzavření příslušného čtvrtletí dochází k vyúčtování záloh a k zúčtování případných rozdílů.

Společnost vykazuje hodnotu vrácených poplatků jako snížení výnosu za prodané KBC fondy, resp. snížení výnosů za obhospodařování lokálních fondů. (bod 20)

**(k) Pohledávky a opravné položky**

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku na pochybné pohledávky. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka nebo v případě, že pravděpodobnost jejich zaplacení není reálná.

**(l) Pohledávky za klienty z titulu nevypořádaných nákupů cenných papírů**

Pohledávky za klienty z titulu nevypořádaných nákupů cenných papírů jsou oceňovány dohodnutou prodejní cenou s klientem.

ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2014

**(m) Rezervy**

Účelové rezervy jsou tvořeny, má-li Společnost existující závazek v důsledku události, k nimž došlo v minulosti, a je-li pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku. Všechny rezervy jsou zahrnuty v pasivech.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny, v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech. Rezerva je tvořena v měně, ve které Společnost předpokládá plnění.

**(n) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek**

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou a je odpisován rovnoměrně po dobu jeho předpokládané životnosti. Doby odepisování jsou stanoveny následovně:

	Počet let (od - do)
Stavby	30
Stroje, přístroje a zařízení	4 - 6
Dopravní prostředky	4 - 5
Software	3
Hardware	4
Audiovizuální dílo	1,5
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	15

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladu. Technické zhodnocení zvyšující užitnou hodnotu je aktivováno a odepisováno.

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně získatelnou částku, je zůstatková hodnota aktiva snížena o opravnou položku na tuto zpětně získatelnou částku.

Oceňovací rozdíl k nabytému majetku vznikl jako rozdíl mezi zůstatkovou účetní cenou zanikající společnosti a cenou stanovenou znalcem. Ocenění zpracované znalcem bylo založeno na výnosové metodě pracující s očekávanými peněžními toky po zdanění a diskontní mírou po zdanění. Z tohoto důvodu nebylo v souvislosti s přeceněním účtováno o odložené dani.

## ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

### PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

#### ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2014

Společnost každoročně ke dni účetní závěrky provádí test znehodnocení oceňovacího rozdílu za použití metody diskontovaných peněžních toků. Test znehodnocení oceňovacího rozdílu k nabytému majetku společnosti ČSOB AM je založen na metodě diskontování budoucích peněžních toků („metoda DCF“). Pro tyto účely byly použity očekávané peněžní toky generované celou Společností, která je jediná identifikovaná peněžotvorná jednotka.

Výsledkem testu bylo zjištění, že k 31. prosinci 2014 zůstatková hodnota oceňovacího rozdílu 775 631 tis. Kč nevyžaduje snížení.

#### **(o) Daně**

Společnost je registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“). Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceňován pořizovací cenou včetně daně z přidané hodnoty. Společnost neuplatňuje DPH na vstupu vzhledem k tomu, že poměr příjmu podléhajících DPH k celkovým příjmům Společnosti nedosahuje takové výše, aby bylo pro Společnost ekonomické DPH na vstupu uplatňovat. DPH na vstupu (s výjimkou dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku) je okamžitě účtována do nákladu.

Odložený daňový závazek se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Společnost očekává její realizaci.

Daňový základ pro splatnou daň z příjmu se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmu.

#### **(p) Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a sociální fond**

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů a zahrnují odměny členům představenstva a dozorčí rady.

Společnost přispívá svým zaměstnancům na penzijní připojištění do příspěvkově definovaných penzijních fondů. Tyto příspěvky placené Společností na penzijní připojištění jsou účtovány přímo do nákladů. K financování státního důchodového plánu provádí Společnost pravidelné odvody do státního rozpočtu.

## ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

### PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2014

Společnost vytváří sociální fond na krytí sociálních potřeb zaměstnanců a zaměstnavatelského programu. V souladu s účetními předpisy platnými v České republice není přiděl do sociálního fondu vykázán ve výkazu zisku a ztráty, ale jako rozdělení zisku. Čerpání sociálního fondu rovněž není vykázáno ve výkazu zisku a ztráty, ale jako snížení fondu.

#### (q) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou definovány takto:

- členové statutárního orgánu,
- vedoucí zaměstnanci Společnosti, kteří jsou na základě pracovní nebo jiné smlouvy zodpovědní za výkonné řídicí funkce vymezené stanovami Společnosti („vedoucí zaměstnanci Společnosti“),
- společnosti ovládající Společnost a jejich akcionáři s podílem přesahujícím 10% jejich základního kapitálu a vedoucí zaměstnanci těchto společností,
- osoby blízké (přímí rodinní příslušníci) členům představenstva, dozorčí rady, vedoucím zaměstnancům a společností ovládajícím Společnost,
- společnosti, v nichž členové orgánů Společnosti, vedoucí zaměstnanci nebo společnosti ovládající Společnost drží větší než 10% majetkovou účast
- akcionáři s větší než 10% majetkovou účastí ve Společnosti, akcionáři s více než 10% hlasovacích práv a jimi ovládané společnosti,
- dceřiné společnosti Společnosti.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodu 20.

#### (r) Vlastní kapitál

Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách představují rozdíl mezi oceněním majetku a závazků v rámci přeměn společnosti, s výjimkou změny právní formy, a souhrnem ocenění jednotlivých složek majetku v účetnictví zanikající účetní jednotky sníženým o závazky.

Oceňovací rozdíl z přecenění při přeměnách společnosti vznikl z rozdílu mezi účetní a tržní hodnotou slučované společnosti stanovené na základě znaleckého posudku.



Do konce roku 2013 byla společnost povinna doplňovat rezervní fond o 5 % z čistého zisku ročně až do dosažení požadované výše 20 % základního kapitálu. V současné době je rezervní fond naplněn dle zákonného požadavku ve výši 100 000 tis. Kč.

Na základě účinnosti zákona č. 90/2012 o obchodních korporacích od 1. ledna 2014 společnost nemá nadále povinnost vytvářet zákonný rezervní fond přidělem z čistého zisku. Vytvořené zdroje se mohou použít pouze k úhradě ztráty. Společnost nemá zájem na další tvorbě zákonného rezervního fondu, má možnost rozhodnout o jeho rozpuštění.

**(s) Účtování o nákupech a prodejkách fondů v podílových fondech**

Podílové listy fondů třetích stran, které jsou nakoupeny spravovanými fondy jsou účtovány do majetku až ke dni vypořádání a následně přečtenovány na reálnou hodnotu. Jelikož se fondy obchodují za cenu neznámou, ke dni objednávky není známý počet kusů fondu, pouze investovaný objem v peněžních jednotkách.

**(t) Následné události**

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem podpisu účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

**(u) Použití odhadů**

Sestavení účetní závěrky vyžaduje aby vedení Společnosti provádělo odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladu a výnosu v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledku lišit.

V důsledku evropské dluhopisové krize může být Společnost vystavena vyššímu riziku, zejména ve vztahu k vysoké volatilitě a nejistotě spojené s možným snížením hodnoty aktiv a budoucímu vývoji na trhu. Účetní závěrka je sestavena na základě současných nejlepších odhadů s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení účetní závěrky.

**ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST****PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2014****POHLEDÁVKY ZA BANKAMI**

	31. prosince 2014	31. prosince 2013
	tis. Kč	tis. Kč
Běžné účty u bank (bod 20)	345 278	594 044
Termínové vklady u bank (bod 20)	300 046	0
<b>Celkem</b>	<b>645 324</b>	<b>594 044</b>

Běžné účty a termínové vklady u Československé obchodní banky a.s. („ČSOB“) byly uloženy za stejných podmínek a úrokových sazeb, jako srovnatelné transakce s jinými klienty realizovanými ve shodné době.

**REALIZOVATELNÉ CENNÉ PAPIŘY****Akcie, podílové listy a ostatní podíly**

Majetková účast ve společnosti ČSOB Property Fund

Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání	Počet akcií k 31. 12. 2013 ks	Reálná hodnota 31. 12. 2013 tis. Kč	Vlastní kapitál tis. Kč	Základní kapitál tis. Kč	Podíl %	Počet akcií k 31. 12. 2014 ks	Reálná hodnota 31. 12. 2014 tis. Kč	Majetková účast celkem		
								Vlastní kapitál tis. Kč	Základní kapitál tis. Kč	Podíl %
ČSOB Property fond, uzavřený investiční fond a.s., člen skupiny ČSOB	38	20 368	517 949	878 000	4,33	38	19 700	455 169	878 000	4,33
<b>Celkem</b>	<b>38</b>	<b>20 368</b>	<b>517 949</b>	<b>878 000</b>	<b>4,33</b>	<b>38</b>	<b>19 700</b>	<b>455 169</b>	<b>878 000</b>	<b>4,33</b>

Majetková účast v Property Fundu má charakter realizovatelného cenného papíru, jehož přecenění je účtováno ve vlastním kapitálu. V případě impairmentu je přecenění přeúčtováno z kapitálu do příslušné položky nákladu.

Celková výše impairmentu k 31. prosinci 2014 k realizovatelným cenným papírům činní 18 300 tis. Kč (k 31. prosinci 2013 17 632 tis. Kč). V roce 2014 společnost zaúčtovala do nákladu znehodnocení ve výši 668 tis. Kč (bod 15).

ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2014

DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

**Nehmotný majetek**

Pořizovací cena

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Software	68 183	5 095	0	0	73 278
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	0	200	0	0	200
<b>Celkem 2014</b>	<b>68 183</b>	<b>5 295</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>73 478</b>
<b>Celkem 2013</b>	<b>60 649</b>	<b>7 534</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>68 183</b>

Oprávký

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodeje, vyřazení	Převody	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Software	53 076	8 882	0	0	61 958	11 320
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	0	200
<b>Celkem 2014</b>	<b>53 076</b>	<b>8 882</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>61 958</b>	<b>11 520</b>
<b>Celkem 2013</b>	<b>44 209</b>	<b>8 867</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>53 076</b>	<b>15 107</b>

**Hmotný majetek**

Pořizovací cena

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Ostatní hmotný majetek	4 745	3 533	-1 001	0	7 277
Oceňovací rozdíl	1 011 694	0	0	0	1 011 694
<b>Celkem 2014</b>	<b>1 016 439</b>	<b>3 533</b>	<b>-1 001</b>	<b>0</b>	<b>1 018 971</b>
<b>Celkem 2013</b>	<b>1 017 686</b>	<b>0</b>	<b>-1 247</b>	<b>0</b>	<b>1 016 439</b>

ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2014

Oprávk

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodeje, vyřazení	Převody	Konečný zůstatek	Opravné položky	Účetní hodnota
Ostatní hmotný majetek	3 938	669	-616	0	3 992	-150	3 135
Oceňovací rozdíl	168 617	67 447	0	0	236 063	0	775 631
<b>Celkem 2014</b>	<b>172 555</b>	<b>68 116</b>	<b>-616</b>	<b>0</b>	<b>240 055</b>	<b>-150</b>	<b>778 766</b>
<b>Celkem 2013</b>	<b>105 023</b>	<b>68 406</b>	<b>-874</b>	<b>0</b>	<b>172 555</b>	<b>-150</b>	<b>843 734</b>

Společnost neposkytla žádný hmotný nebo nehmotný majetek do zástavy a nepoužívá hmotný nebo nehmotný majetek získaný na základě smluv o finančním leasingu.

**OSTATNÍ AKTIVA**

	<u>31. prosince 2014</u>	<u>31. prosince 2013</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky z obchodního styku do splatnosti	51 079	29 565
Pohledávka ze zaplacených záloh na daň z příjmu	421	0
Pohledávky z obchodního styku po splatnosti	0	0
Pohledávka z titulu pevných, výnosových odměn a custody poplatků	27 434	35 151
Odložená daňová pohledávka (bod 19)	3 536	4 218
Poskytnuté zálohy	188	594
Vratky poplatků za skupinové fondy v portfoliu fondů	5 112	0
Ostatní	182	169
<b>Celkem</b>	<b>87 952</b>	<b>69 697</b>

## ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

### PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

#### ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2014

Všechny pohledávky jsou do data splatnosti a nejsou zajištěny. Většinu pohledávek tvoří pohledávky, které vznikly z titulu pevných a výnosových odměn a dále z obhospodařování majetku českých a slovenských fondů a fondu KBC Asset Management, a pohledávka za prodané cenné papíry od Biocelu Paskov a požadovaným úrokem viz následující odstavec.

V roce 2005 byla uzavřena smlouva mezi Společností a fondem ČSOB bond mix o postoupení pohledávky za uvedenou společností. Důvodem byla přeměna fondu na standardní fond. Splátnost pohledávky závisela na soudním rozhodnutí ohledně návrhu veřejného odkupu akcií Jihočeských papírů. Společnost se ve smlouvě zavázala případný budoucí výtěžek z pohledávky převést do majetku fondu.

### NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

	<u>31. prosince 2014</u>	<u>31. prosince 2013</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Náklady příštích období	752	1 300
Příjmy příštích období (distribuce KBC podílových fondů) (bod 20)	153 474	124 285
Příjmy příštích období (ostatní)	<u>0</u>	<u>87</u>
Celkem	<u>154 226</u>	<u>125 672</u>

Náklady příštích období jsou tvořeny především dohady na poplatky za obhospodařování majetku fondu KBC Asset Management, časovým rozlišením nájemného, pojištění a služeb za Bloomberg.

**ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST****PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2014****OSTATNÍ PASIVA**

	<u>31. prosince 2014</u>	<u>31. prosince 2013</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Závazky z obchodního styku	182 548	228 661
Závazky vůči zaměstnancům	3 973	4 259
Daňové závazky	0	7 825
Zúčtování s institucemi sociálního a zdravotního zabezpečení	1 620	2 150
Ostatní závazky	<u>0</u>	<u>2</u>
<b>Celkem</b>	<b><u>188 141</u></b>	<b><u>242 897</u></b>

Všechny závazky jsou do data splatnosti a nejsou zajištěny žádným majetkem Společnosti.

Závazky z obchodního styku jsou tvořeny i postoupenou pohledávkou od fondu ČSOB bond mix za prodané cenné papíry Biocelu Paskov.

**VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ**

	<u>31. prosince 2014</u>	<u>31. prosince 2013</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Výdaje spojené s distribucí podílových listů KBC	235 221	88 135
Roční odměny včetně sociálního a zdravotního pojištění	25 022	25 953
Podíl ČSOB z pevných, výnosových odměn	6 254	0
Ostatní	<u>5 188</u>	<u>11 361</u>
<b>Celkem</b>	<b><u>271 685</u></b>	<b><u>125 449</u></b>

Ostatní dohady jsou tvořeny zejména dohadem na garanční fond, nevyčerpanou dovolenou, služby za aplikaci Decalog a externí audit.

ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2014

10 OPRAVNÉ POLOŽKY A ODPISY AKTIV

Opravné položky

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

	Opravné položky k hmotnému majetku (bod 5)	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč
K 31. prosinci 2012	<u>150</u>	<u>150</u>
Rozpuštění	<u>0</u>	<u>0</u>
K 31. prosinci 2013	<u>150</u>	<u>150</u>
Rozpuštění	<u>0</u>	<u>0</u>
K 31. prosinci 2014	<u>150</u>	<u>150</u>

Odpisy, a opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku

	31. prosince 2014	31. prosince 2013
	tis. Kč	tis. Kč
Odpisy hmotného majetku (bod 5)	-669	-959
Odpisy nehmotného majetku (bod 5)	-8 882	-8 867
Odpisy oceňovacího rozdílu k nabytému majetku (bod 5)	<u>-67 447</u>	<u>-67 447</u>
Celkem	<u>-76 998</u>	<u>-77 273</u>

ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2014

11 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

**Základní kapitál**

Upsaný a plně splacený základní kapitál Společnosti činil k 31. prosinci 2014 499 milionu Kč (499 milionů Kč k 31. prosinci 2013).

**Akcionáři**

	<u>31. prosince 2014</u>	<u>31. prosince 2013</u>
	%	%
Československá obchodní banka, a.s.	40,08	40,08
KBC Participations Renta, SA	59,92	59,92
Celkem	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

Emitované akcie nejsou obchodovány na veřejných trzích. Společnost je ovládána KBC Participations Renta, SA na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv. Oba akcionáři ČSOB, a.s. i KBC Participations Renta, SA jsou ovládány stejnou konečnou mateřskou společností, kterou byla k 31. prosinci 2014 i k 31. prosinci 2013 KBC Group N.V.

**Rozdělení zisku**

Na valné hromadě Společnosti bylo rozhodnuto o rozdělení čistého zisku společnosti za rok 2013, který činil 57 021 tis. Kč. Dále byla odsouhlasena výplata části oceňovacího rozdílu z přecenění při přeměnách ve výši 67 447 tis. Kč. Výše uvedené částky byly vyplaceny akcionářům formou dividendy. O zisku za rok 2014 bude rozhodovat valná hromada po ukončení roční účetní závěrky.

12 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	<u>31. prosince 2014</u>	<u>31. prosince 2013</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Úroky z běžných účtu u ČSOB (bod 20)	28	53
Úroky z termínových vkladů u ČSOB (bod 20)	296	561
Úroky ostatní	1	
Celkem	<u>325</u>	<u>614</u>



**ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST****PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2014****13 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ**

	<u>31. prosince 2014</u>	<u>31. prosince 2013</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Poplatky ČSOB za obhospodařování majetku (bod 20)	128 041	130 106
Poplatky za obhospodařování majetku	146 823	179 927
Odměna za prodej podílových listů	<u>564 539</u>	<u>456 666</u>
Celkem	<u>839 403</u>	<u>766 699</u>

**14 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE**

	<u>31. prosince 2014</u>	<u>31. prosince 2013</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Poplatky za zprostředkování prodeje podílových listů (bod 20) *	483 173	408 892
Ostatní poplatky	<u>11 834</u>	<u>12 056</u>
Celkem	<u>495 007</u>	<u>420 948</u>

\* jedná o distribuční poplatky placené ČSOB, ČSOB SK, ČMSS, ČSOB pojišťovně a KBC Asset Management SA.

Ostatní poplatky zahrnují zejména poplatky depositáři a poplatky za úschovu cenných papírů.

**15 ZISK / (ZTRÁTA) Z FINANČNÍCH OPERACÍ**

	<u>31. prosince 2014</u>	<u>31. prosince 2013</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Ztráta z přecenění z derivátů	-495	-1 048
Přecenění podílu v ČSOB Property fund (znehodnocení) viz bod 4.	-668	-2 049
Ostatní kurzové rozdíly	<u>44</u>	<u>1 671</u>
Celkem	<u>-1 119</u>	<u>-1 426</u>

ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2014

**16 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY**

	<u>31. prosince 2014</u>	<u>31. prosince 2013</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	187	620
Ostatní výnosy z běžné činnosti	<u>678</u>	<u>289</u>
Celkem	<u><u>865</u></u>	<u><u>909</u></u>

**17 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY**

	<u>31. prosince 2014</u>	<u>31. prosince 2013</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Dary	1 030	1 051
Příspěvek do Garančního fondu	1 690	2 291
Ostatní	<u>716</u>	<u>1 450</u>
Celkem	<u><u>36</u></u>	<u><u>4 792</u></u>

ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2014

18 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>31. prosince 2014</u>	<u>31. prosince 2013</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Náklady na zaměstnance	114 602	115 125
Náklady na software a informační systémy	27 642	29 410
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	2 150	3 489
Nájemné	9 056	8 982
Cestovné	1 466	925
Spotřeba kancelářského a propagačního materiálu a energie	824	947
Náklady na reprezentaci	2 122	1 490
Daně a správní poplatky	27	25
Direct marketing	2 679	2 590
Ostatní správní náklady	<u>9 298</u>	<u>13 650</u>
Celkem	<u>169 866</u>	<u>176 633</u>

Náklady na povinný audit činily 1 253 tis. Kč k 31. prosinci 2014, 1 609 tis. Kč k 31. prosinci 2013.

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

	<u>31. prosinci 2014</u>	<u>31. prosince 2013</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Mzdy a odměny zaměstnancům	73 526	74 592
Zdravotní a sociální pojištění	24 889	26 664
Mzdy a odměny členům vedení	10 478	9 032
Ostatní osobní náklady	<u>5 709</u>	<u>4 837</u>
Celkem	<u>114 602</u>	<u>115 125</u>

Vedení zahrnuje výkonné členy představenstva.

ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2014

Statistika zaměstnancu

	<u>31. prosince 2014</u>	<u>31. prosince 2013</u>
Počet členu dozorčí rady	6	6
Počet členu představenstva	3	3
Počet zaměstnancu ve vedení	3	3
Průměrný počet zaměstnancu	<u>80</u>	<u>74</u>

**19 DAŇ Z PŘÍJMU**

	<u>31. prosince 2014</u>	<u>31. prosince 2013</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Zisk před zdaněním	94 167	87 150
Daňově neuznané náklady	93 989	92 535
Z toho rozdíl mezi daňovými a účetními odpisy	64 702	65 074
Výnosy nepodléhající zdanění	-26 755	-5 951
Dary	<u>-1 081</u>	<u>-1 051</u>
Daňový základ	160 320	172 683
Daň z příjmu ve výši 19 %	30 461	32 810
Oprava daně minulých let	45	36
Změna stavu odložené daně	<u>682</u>	<u>-2 717</u>
Celkem	<u>31 188</u>	<u>30 129</u>

Odložená daňová pohledávka/závazek

	<u>31. prosince 2014</u>	<u>31. prosince 2013</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Opravné položky	28	28
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové ceny hmotného a nehmotného majetku	-1 246	-741
Rezervy na nevyplacené bonusy	<u>4 754</u>	<u>4 931</u>
Celkem (bod 6)	<u>3 536</u>	<u>4 218</u>

**ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST****PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2014**

Změnu stavu odložené daňové pohledávky lze analyzovat takto:

Odložená daňová pohledávka k 31. prosinci 2013	4 218
Náklad z odložené daně	-682
Odložená daňová pohledávka k 31. prosinci 2014	<u>3 536</u>

**20 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI**

<u>Aktiva</u>	<u>31. prosince 2014</u>	<u>31. prosince 2013</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Běžné účty u ČSOB (bod 3)	345 278	594 044
Pohledávky vůči fondům	20 519	12 022
Pohledávky vůči ČSOB	111	0
Termínová depozita u ČSOB (bod 3)	300 046	0
Pohledávky vůči KBC Asset Management NV	11 969	15 684
Pohledávky vůči KBC Asset Management SA	1 086	121 764
Pohledávky vůči KBC Group NV	5	99
Pohledávky vůči KBC Click	277	0
Pohledávky vůči KBC Money	0	2
Pohledávky vůči KBC Master Fund	2	2
Pohledávky vůči KBC Equity Fund	4	1
Pohledávky vůči KBC Index Fund	2	0
Pohledávky vůči KBC Institutional Fund	2	0
Pohledávky vůči KBC Interesst Fund	25	0
Pohledávky vůči KBC Multi Interest	4	0
Pohledávky vůči KBC Optimum Fund	5	0
Pohledávky vůči KBC Select Immo	2	0
Pohledávky vůči KBC Eco Fund	3	1
Pohledávky vůči KBC Fund Management Limited	0	243
Pohledávky vůči Horizon NV	5	3
Pohledávky vůči Global Partners	0	3
Pohledávky vůči Archipel Fund	0	3
Pohledávky vůči Penzijní fond Stabilita	0	17 581
Pohledávky vůči ČSOB Pojišťovna	6 552	6 713
Pohledávky vůči ČSOB Poist'ovňa SK	1 309	0
Pohledávky vůči ČSOB Penzijní společnost	3 417	146
Očekávané příjmy z titulu distribuce KBC PF (bod 7)	153 474	124 285

ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2014

<u>Pasiva</u>	<u>31. prosince 2014</u>	<u>31. prosince 2013</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Závazky a dohadné účty pasivní vůči ČSOB	200 954	78 708
Závazky a dohadné účty pasivní vůči fondům	27 487	0
Závazky vůči ČSOB Pojišťovně, a.s., člen holdingu ČSOB	27 155	16 127
Závazky a dohadné účty pasivní vůči ČSOB SK	2 328	5 461
Závazky vůči ČSOB Penzijní společnosti	214	0
KBC Asset Management SA	158 410	128 218
KBC Asset Management NV	1 122	1 293
KBC Group NV Czech Branch	1 300	9
KBC Asset Management NV SK	2 829	0

<u>Výnosy</u>	<u>31. prosince 2014</u>	<u>31. prosince 2013</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Poplatek za obhospodařování fondů (bod 13)	128 041	130 106
Výnosy z prodeje podílových listů od KBC Asset Management SA	562 028	453 077
Výnosy od KBC Asset Management NV	49 522	59 063
ČSOB Asset Management, Správcovská spol., Slovensko	1 626	349
ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	30 698	21 527
Penzijní fond Stabilita	30 379	66 844
ČSOB	2 671	14 476
ČSOB Poist'ovňa Slovensko	5 191	5 044
Penzijní společnost, a.s.	373	493
KBC Fund Management Limited, Dublin	1 435	243
Výnosové úroky od ČSOB (bod 12)	324	614

ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2014

<u>Náklady</u>	31. prosince 2014	31. prosince 2013
	tis. Kč	tis. Kč
Provize za prodej podílových listů* (bod 14)	457 742	378 812
Bankovní a jiné poplatky placené ČSOB	10 806	10 830
Ostatní služby poskytnuté ČSOB	18 109	31 516
IT služby KBC GROUP NV	11 743	12 781
ČSOB Pojišťovna	263	326
ČMSS	0	157
KBC GROUP NV	1 103	1 092
KBC Asset Management SA (bod 14)	25 431	30 080
KBC Bank	0	120
ČSOB SK	35	8
KBC Asset Management NV SK	3 425	54
KBC Asset Management NV	4 301	6 226

\* jedná o distribuční poplatky placené ČSOB, ČMSS, ČSOB pojišťovně a ČSOB SK

ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2014

21 HODNOTY PŘEVZATÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Klientská portfolia

Hodnoty převzaté k obhospodařování k 31. prosinci 2014 ve výši 138 365 449 tis. Kč představují investiční instrumenty klientů. Hodnoty převzaté k obhospodařování od spřízněných stran představují 75 959 559 tis. Kč k 31. prosinci 2014.

	<u>31. prosince 2014</u>	<u>31. prosince 2013</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Fondový kapitál spravovaných lokálních Fondů		
ČSOB bohatství	2 567 344	2 426 720
ČSOB bond mix	647 919	599 923
ČSOB akciový mix	1 545 067	1 465 882
ČSOB střeoevropský	629 224	728 465
ČSOB institucionální - nadační	167 997	171 324
ČSOB realitní mix	433 316	398 996
ČSOB institucionální státních dluhopisů	266 296	365 971
ČSOB akciový fond Střední a Východní Evropa	257 261	319 993
Securities Holdings Fund	991 970	1 000 405
PROFIT	309 506	106 717
Premium 3	444 439	363 106
ČSOB PB Largo	303 035	0
ČSOB PB Moderato	1 525 321	0
ČSOB PB Presto	440 333	0
ČSOB Vyvážený dividendový	726 983	0
Fond udržitelnosti ŘKC	2 250	
Růstový podfond	290 795	0
	<hr/>	<hr/>
Celkem	<u>11 549 056</u>	<u>7 947 502</u>



ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2014

	<u>31. prosince 2014</u>	<u>31. prosince 2013</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Vlastní kapitál spravovaných slovenských Fondů		
ČSOB Privátny o.p.f.	670 013	615 738
ČSOB Rastový o.p.f.	218 735	120 105
ČSOB Vyvážený o.p.f.	194 448	122 367
ČSOB Dlhopisový o.p.f.	129 422	143 848
ČSOB EURO KONTO o.p.f.	153 185	135 542
ČSOB Svetový akciový o.p.f.	128 769	120 809
ČSOB Dynamic Market Timing o.p.f.	<u>0</u>	<u>43 574</u>
Celkem	<u>1 494 572</u>	<u>1 301 983</u>

V podrozvaze Společnost vykazuje hodnotu podílových listů obhospodařovaných podílovými fondy.

Podílové listy ve vlastnictví členů představenstva, dozorčí rady a vedení Společnosti

	<u>31. prosince 2014</u>	<u>31. prosince 2013</u>
	ks	ks
ČSOB bohatství	56 335	9 046
ČSOB akciový mix	2 912 375	2 516 787
ČSOB střeoevropský	127 999	185 245
ČSOB akciový fond – Střední a Východní Evropa	630 496	479 664
ČSOB realitní mix	260 151	263 683
ČSOB Vyvážený dividendový	<u>34 260</u>	<u>0</u>
Celkem	<u>4 021 616</u>	<u>3 454 425</u>

Všechny transakce se spřízněnými stranami byly realizovány za obvyklých tržních podmínek, případně na úrovni nákladových cen a přiměřeného zisku u běžně neobchodovaných plnění.

## 22 FINANČNÍ RIZIKA

### (a) Strategie užívání finančních nástrojů

Společnost není vystavena významnému úvěrovému riziku. Společnost je vystavena měnovému riziku a nepřímo je vystavena tržnímu a úrokovému riziku v důsledku pohybů čistého obchodního jmění obhospodařovaných fondů a tím i výší odměny za obhospodařování. Volné finanční zdroje Společnost ukládá na běžná a termínová depozita. Společnost nepovažuje toto riziko za významné a nepoužívá k jeho řízení žádné zajišťovací nástroje.

### (b) Tržní riziko

Společnost se nevystavuje vlivu tržního rizika vzhledem k tomu, že nedrží obchodovatelné cenné papíry ve svém portfoliu.

Společnost drží pouze majetkovou účast v ČSOB Property fondu, která má charakter portfolia realizovatelných cenných papírů („available for sale“), proto expozice vůči tržnímu riziku je v tomto případě zanedbatelná.

### (c) Operační riziko

Společnost je vystavena operačnímu riziku, jako riziku vzniku ztráty v důsledku provozních nedostatků a chyb. Operační riziko společnost řídí prostřednictvím standardů, které definují jeho hlavní zdroje a zároveň určují postupy k eliminaci nebo snížení konkrétního rizika na přijatelnou úroveň. Události operačního rizika jsou sledovány a vyhodnocovány s cílem jejich průběžné evidence a stanovení postupů, které slouží k zamezení jejich opakování. Společnost rovněž řídí proces zajištění kontinuity podnikání. Jsou definovány záložní a krizové plány a tyto plány jsou pravidelně testovány.

### (d) Právní riziko

Společnost pravidelně sleduje a vyhodnocuje právní rizika spojená s jejím podnikáním, a to v souladu s příslušnou interní směrnicí Společnosti. Za hodnocení a minimalizaci právního rizika primárně odpovídá právní oddělení Společnosti. V případě uzavírání smluvních vztahů s protistranami se vždy současně uplatňuje i kreditní riziko protistran. V rámci právního rizika se rovněž aktivně sledují změny české i evropské legislativy související s předmětem podnikání Společnosti.

ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2014

(e) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Společnosti jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn. Následující tabulka shrnuje expozici Společnosti vůči měnovému riziku. Tabulka shrnuje expozici Společnosti vůči měnovému riziku. Tabulka obsahuje aktiva i závazky Společnosti v zůstatkových hodnotách uspořádané podle měn.

31. prosince 2014

	<u>CZK</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Celkem</u>
<b>Aktiva</b>	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pokladní hotovost	239	0	12	10	261
Pohledávky za bankami	643 200	958	1 163	3	645 324
Akcie, podílové listy, jiné podíly	19 700	0	0	0	19 700
Dlouhodobý majetek	790 286	0	0	0	790 286
Ostatní aktiva	68 463	207	19 282	0	87 952
Náklady a příjmy příštích období	<u>1 464</u>	<u>406</u>	<u>152 356</u>	<u>0</u>	<u>154 226</u>
<b>Aktiva celkem</b>	<u>1 523 352</u>	<u>1 571</u>	<u>172 813</u>	<u>13</u>	<u>1 697 749</u>
<b>Pasiva</b>					
Ostatní pasiva	<u>-301 229</u>	<u>-114</u>	<u>-158 483</u>	<u>0</u>	<u>-459 826</u>
<b>Čistá výše rozvahových aktiv</b>	<u>1 222 123</u>	<u>1 457</u>	<u>14 330</u>	<u>13</u>	<u>1 237 923</u>

ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2014

31. prosince 2013

	<u>CZK</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Celkem</u>
<b>Aktiva</b>	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pokladní hotovost	322	0	55	7	384
Pohledávky za bankami	589 791	405	3 844	4	594 044
Akcie, podílové listy, jiné podíly	20 368	0	0	0	20 368
Dlouhodobý majetek	858 841	0	0	0	858 841
Ostatní aktiva	48 220	192	21 285	0	69 697
Náklady a příjmy příštích období	<u>1 466</u>	<u>862</u>	<u>123 344</u>	<u>0</u>	<u>125 672</u>
<b>Aktiva celkem</b>	<u>1 519 008</u>	<u>1 459</u>	<u>148 528</u>	<u>11</u>	<u>1 669 006</u>
<b>Pasiva</b>					
Ostatní pasiva	<u>-234 702</u>	<u>-48</u>	<u>-133 596</u>	<u>0</u>	<u>-368 346</u>
<b>Čistá výše rozvahových aktiv</b>	<u>1 284 306</u>	<u>1 411</u>	<u>14 932</u>	<u>11</u>	<u>1 300 660</u>

**ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST****PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2014****(f) Úrokové riziko**

Finanční pozice a peněžní toky Společnosti jsou vystaveny riziku pohybů běžných úrovní tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn rust i klesat a vytvářet ztráty v případě vzniku neočekávaných pohybů.

Následující tabulka shrnuje expozici Společnosti vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje úročená aktiva a závazky Společnosti v zustatkových hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, ocenění nebo splatnosti.

Nefinanční aktiva a závazky jsou uvedeny v kategoriích ostatní aktiva a pasiva a v sekci majetku.

**31. prosince 2014**

<b>Aktiva</b>	Do		<b>Celkem</b>
	<b>3 měsíci</b>	<b>Neúročeno</b>	
	<b>tis. Kč</b>	<b>tis. Kč</b>	<b>tis. Kč</b>
Pokladní hotovost	0	261	261
Pohledávky za bankami	645 324	0	645 324
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	19 700	19 700
Dlouhodobý majetek	0	790 286	790 286
Ostatní aktiva	0	87 952	87 952
Náklady a příjmy příštích období	0	154 226	154 226
<b>Aktiva celkem</b>	<b>645 324</b>	<b>1 052 425</b>	<b>1 697 749</b>
<b>Pasiva</b>			
Ostatní pasiva	0	-459 826	-459 826
<b>Čistá výše aktiv</b>	<b>645 324</b>	<b>592 599</b>	<b>1 237 923</b>

ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2014

31. prosince 2013

Aktiva	Do		Celkem
	3 měsíců	Neúročeno	
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pokladní hotovost	0	384	384
Pohledávky za bankami	594 044	0	594 044
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	20 368	20 368
Dlouhodobý majetek	0	858 841	858 841
Ostatní aktiva	0	69 697	69 697
Náklady a příjmy příštích období	0	125 672	125 672
<b>Aktiva celkem</b>	<u>594 044</u>	<u>1 074 962</u>	<u>1 669 006</u>
<b>Pasiva</b>			
Ostatní pasiva	<u>0</u>	<u>-368 346</u>	<u>-368 346</u>
<b>Čistá výše aktiv</b>	<u>594 044</u>	<u>706 616</u>	<u>1 300 660</u>

ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2014

(g) Riziko likvidity

Následující tabulka člení aktiva a závazky Společnosti podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k datu účetní závěrky.

31. prosince 2014

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pokladní hotovost	261	0	0	0	261
Pohledávky za bankami	645 324	0	0	0	645 324
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	19 700	19 700
Dlouhodobý majetek	0	0	0	790 286	790 286
Ostatní aktiva	85 515	2 437	0	0	87 952
Náklady a příjmy příštích období	154 226	0	0	0	154 226
<b>Aktiva celkem</b>	<b>885 326</b>	<b>2 437</b>	<b>0</b>	<b>809 986</b>	<b>1 697 749</b>
<b>Pasiva</b>					
Ostatní pasiva	-434 804	-25 022	0	0	-459 826
<b>Čistá výše aktiv</b>	<b>450 522</b>	<b>-22 585</b>	<b>0</b>	<b>809 986</b>	<b>1 237 923</b>

ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2014

31. prosince 2013

<b>Aktiva</b>	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pokladní hotovost	384	0	0	0	384
Pohledávky za bankami	594 044	0	0	0	594 044
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	20 368	20 368
Dlouhodobý majetek	0	0	0	858 841	858 841
Ostatní aktiva	69 446	208	43	0	69 697
Náklady a příjmy příštích období	125 672	0	0	0	125 672
<b>Aktiva celkem</b>	<b>789 546</b>	<b>208</b>	<b>43</b>	<b>879 209</b>	<b>1 669 006</b>
<b>Pasiva</b>					
Ostatní pasiva	-355 044	-12 181	-1 121	0	-368 346
<b>Čistá výše aktiv</b>	<b>434 502</b>	<b>-11 973</b>	<b>-1 078</b>	<b>879 209</b>	<b>1 300 660</b>



ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST




PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2014

23 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

V únoru 2015 byla na mimořádné valné hromadě Společnosti zvolena nová členka dozorčí rady – Jana Urbánková.

Dne 5. března 2015 došlo k podepsání Dohody o vyrovnání týkající se pohledávky za prodanými cennými papíry společnosti Biocel Paskov a následně 12. března 2015 proběhlo inkaso pohledávky včetně příslušenství do majetku fondů.

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno, podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno, podpis):
15. dubna 2015	 Ing. Nicole Krajčovičová	 Ing. Karel Martínek	 Ing. Aleš Zíb