



Asset  
Management

# 2015

## VÝROČNÍ ZPRÁVA

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost

## OBSAH

Obsah	2
Základní údaje o společnosti	3
Orgány společnosti k 31. 12. 2015	3
Přehled obhospodařovaných fondů	9
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku	15
Ekonomický vývoj v ČR a vývoj na finančních trzích	17
Zpráva dozorčí rady	21
Zpráva představenstva o vztazích	22
Zpráva nezávislého auditora	58
Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2015	60

NÁZEV	ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
IČ	25677888
SÍDLO SPOLEČNOSTI	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
DATUM VZNIKU SPOLEČNOSTI	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
ZÁKLADNÍ KAPITÁL SPOLEČNOSTI	499 mil. Kč
AKCIONÁŘI	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
PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ	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 2015

### PŘEDSTAVENSTVO

PŘEDSEDA PŘEDSTAVENSTVA	Jaroslav Mužík, MBA
ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA	Mgr. Jan Barta Ing. Nicole Krajčovičová Ing. Aleš Zíb

### DOZORČÍ RADA

PŘEDSEDA DOZORČÍ RADY	Dirk Mampaey
ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY	Gert Rammeloo Ing. Marek Ditz Mgr. Bc. Jana Urbánková Chris Sterckx



## PŘEDSTAVENSTVO



### JAROSLAV MUŽÍK, MBA

*předseda dozorčí rady od 23.11.2012 - 30.11.2015,*

*člen představenstva od 15.12.2015 (předseda od 21.12.2015) - 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. Od ledna 2013 je členem dozorčí rady ČSOB Penzijní společnosti, od listopadu 2012 do listopadu 2015 zastával funkci předsedy dozorčí rady v ČSOB Asset Management a.s., investiční společnost, kde od prosince 2015 působí jako generální ředitel a předseda představenstva.

### MGR. JAN BARTA

*předseda představenstva od 16.10.2012 do 10.12.2015,*

*člen představenstva od 11.12.2015 - dosud*

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

V letech 1992 – 2002 působil v Československé obchodní bance, a.s. 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, ve funkci působil do 10.12.2015.

Od 5.11.2012 do 21.12.2015 zastával také funkci generálního ředitele společnosti.





**ING. NICOLE KRAJČOVIČOVÁ**

*člen představenstva od 26.9.2012 - dosud*

Je absolventkou VŠE Praha, fakulta Mezinárodních vztahů. Působila 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 působila 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, Právní 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



### DIRK MAMPAEY

*člen od 10.6.2014,  
předseda dozorčí rady od 30.11.2015 - 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.

### GERT RAMMELOO

*člen od 26.5.2011 - dosud*

Je absolventem College Sint-Eligius v Antwerpách (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.



**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.



**MGR. BC. JANA URBÁNKOVÁ**

*člen od 19.2.2015 - dosud*

Vystudovala Universitu Jana Amose Komenského v Praze. V letech 1990 – 1996 pracovala jako manažerka Klientského útvaru IPB a od roku 1996 působí v ČSOB, kde pracovala na pozicích manažerky Klientského útvaru, útvaru Operací Klientského centra, senior manažerky útvaru Služeb a podpory Klientského centra, ředitelky Klientského centra. V současné době zastává funkci výkonné ředitelky útvaru Klientské služby ČSOB.

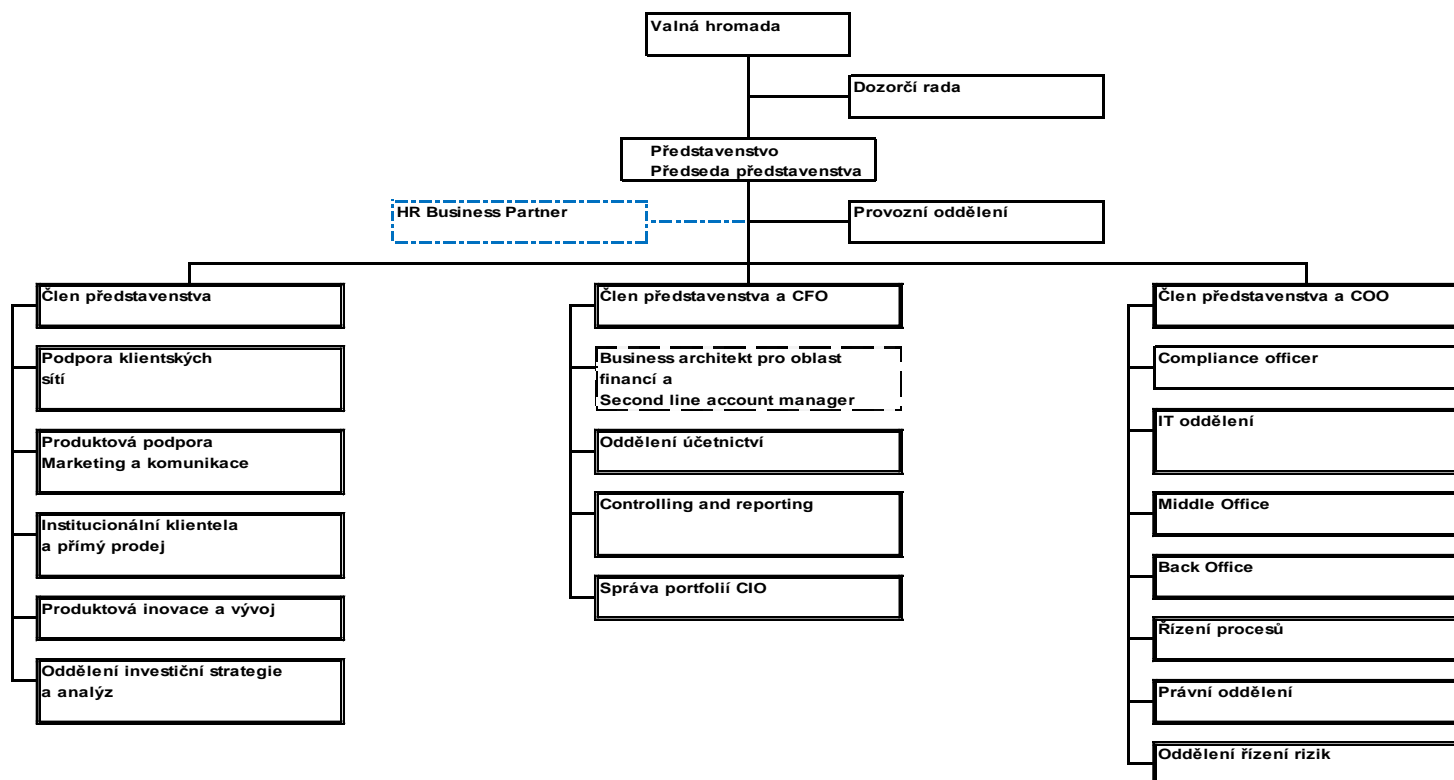
**CHRIS STERCKX***člen od 10.6.2014 - dosud*

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. Zářij 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.





## VNITŘNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI



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

OBHOSPODAŘOVALA K 31.12.2015

CELKEM 23 OTEVŘENÝCH PODÍLOVÝCH FONDŮ

- ČSOB Akciový, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN 770000001170)
- ČSOB Střednědobých dluhopisů, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN 770000001147 - kapitalizační třída, CZ0008472354 – dividendová třída)
- ČSOB střeoevropský, 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 Akciový realitní, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008472222)
- ČSOB Akciový – 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 Private Banking Moderato EUR ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008474715)
  
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Privátný, 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 udržitelosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
- Výnosový podfond, Fond udržitelosti 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 31.12.2015**

Zkrácený název fondu	Fondový kapitál v CZK
ČSOB Akciový	1 570 493 953
ČSOB Střednědobých dluhopisů, kap.třída	565 617 927
ČSOB Střednědobých dluhopisů, div.třída	247 140 210
ČSOB střeoevropský	521 075 677
ČSOB bohatství	3 296 913 119
ČSOB nadační	218 858 036
ČSOB Akciový realitní	525 554 158
ČSOB Akciový – Střední a Východní Evropa	213 442 448
ČSOB Vyvážený dividendový	1 241 665 071
ČSOB Private Banking Largo	567 686 660
ČSOB Private Banking Moderato	2 274 184 679
ČSOB Private Banking Presto	606 131 328
ČSOB Private Banking Moderato EUR	114 655 667

Zkrácený název fondu	Fondový kapitál v EUR
ČSOB Privátný	15 797 206
ČSOB Vyvážený	8 956 230
ČSOB Rastový	9 589 537
ČSOB Euro Konto	3 605 369
ČSOB Dlhopisový	4 126 017
ČSOB Svetový akciový	4 765 916

## OBHOSPODAŘOVÁNÍM MAJETKU BYLI POVĚŘENI

### ING. MARTIN HORÁK

narozen: 13.4.1975  
vzdělání: Bankovní management - Investiční bankovnictví, Bankovní Institut VŠ v Praze  
praxe: 18 let na kapitálovém trhu

### ING. PATRICK VYROUBAL

narozen: 10.10.1978  
vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze, fakulta mezinárodních vztahů  
praxe: 13 let ve finančním sektoru

### ING. PAVEL KOPEČEK, CFA

narozen: 21.8.1981  
vzdělání: VŠE v Praze, obor Podniková ekonomika a management, Bankovnictví  
praxe: 11 let na kapitálovém trhu

### ING. MICHAL ŽOFAJ

narozen: 17.5.1983  
vzdělání: VŠE v Praze, Fakulta financí a účetnictví, Peněžní ekonomie a bankovnictví  
praxe: 9 let na kapitálovém trhu

### ING. RADIM KOTROUŠ, CFA

narozen: 16.8.1975  
vzdělání: VŠE v Praze, Fakulta národohospodářská  
praxe: 15 let na kapitálovém trhu

### ING. JAN BUREŠ

narozen: 6.11.1979  
vzdělání: VŠE v Praze, Fakulta národohospodářská  
praxe: 10 let na kapitálovém trhu

### PETR KUBEC

narozen: 23.12.1980  
vzdělání: Střední ekonomická škola  
praxe: 17 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
- Eczacibasi 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
- BERENBERG BANK, Schottering 1, Vienna, Rakousko

Společnost nevlastní žádné vlastní akcie.

Údaje o průměrném přepočteném počtu zaměstnanců Společnosti: 76

Údaje o průměrném přepočteném počtu vedoucích pracovníků Společnosti: 4

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 PAPIŘY**

V souladu s § 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 vyplácejí 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 2015 byl 79 439 tis. Kč, výše příspěvku činila 1 589 tis. Kč.

## **INFORMACE O PROTİKORUPČNÍM PROGRAMU**

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

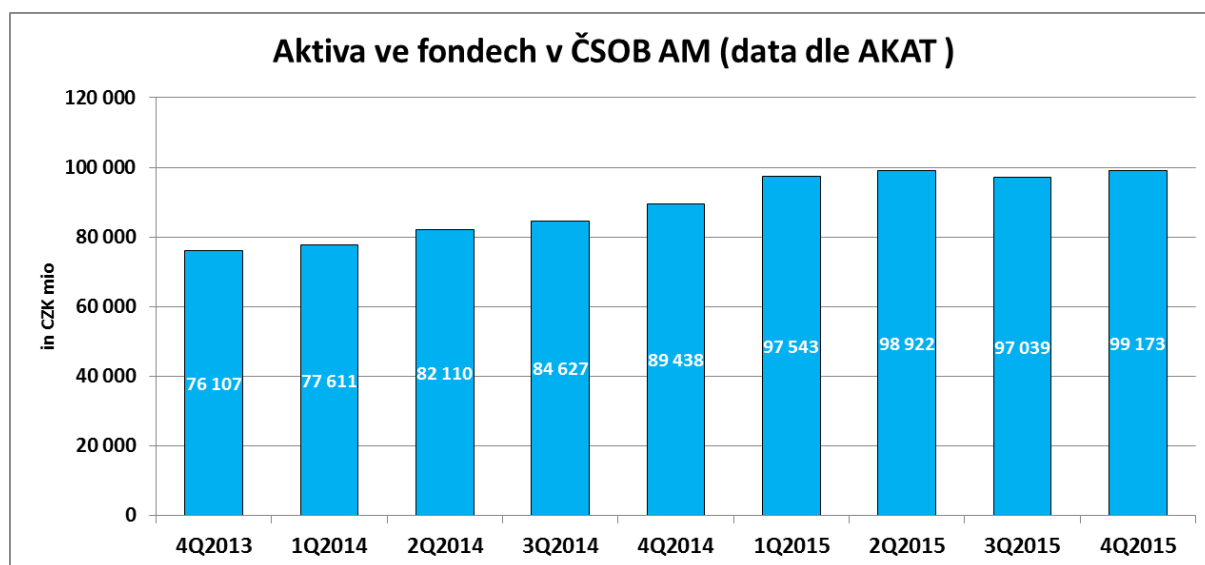
- dává jednoznačně najevo, že společnost je odhodlána předcházet korupci a korupčnímu jednání v jakékoliv formě;
- se zavazuje podnikat poctivě, spravedlivě a otevřeně;
- prosazuje napříč celou organizací kulturu, v níž korupce není v žádném případě akceptovatelná;
- uplatňuje princip nulové tolerance 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. 2015 DO 31.12. 2015

### HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

Celkový objem aktiv k 31. 12. 2015 byl 199,7 mld. Kč, což představuje růst o 14,0 mld. Kč v porovnání s koncem roku 2014 (Pozn.: jedná se o objem majetku dle metodiky AKAT - instituce, soukromé osoby a zahraniční fondy a české podílové fondy). Růst aktiv v roce 2015 byl tažen především díky růstu objemu zahraničních fondů distribuovaných společnostmi a také díky skupinovým klientům.

V roce 2015 můžeme pozorovat významný nárůst aktiv na trhu kolektivního investování v ČR (z 319,9 mld. Kč k 31. 12. 2014 na 385,3 mld. Kč k 31. 12. 2015). I přes rostoucí konkurenci si Společnost nadále drží pozici největšího distributora fondů v ČR a k 31. 12. 2015 dosáhla tržního podílu 25,7% (dle metodiky AKAT).



Objem obhospodařovaného majetku v domácích fondech vzrostl o 2,8 mld. Kč v porovnání s koncem roku 2014 a dosáhl tak objemu 14,4 mld. Kč. Objem majetku v zahraničních fondech distribuovaných společnostmi na území ČR vzrostl oproti roku 2014 o 10,7 % na 92,0 mld. Kč. U skupinových klientů došlo k nárůstu majetku o 1,8% a celková aktiva skupinových klientů tak dosáhla 88,1 mld. Kč

V roce 2015 ČSOB Asset Management vytvořil více než 30 fondů, z nichž se více než dvě třetiny řadí mezi ty strukturované. Pro retailovou klientelu jsme nabídku fondů rozšířili mimo jiné o novou řadu tzv. Flexibilních fondů, pro klienty ČSOB Private Banking pak nově uvedli fondy zaměřené na možnost využití alternativních témat (například volatilita či měnové investice).

Pro retailové klienty jsme ve spolupráci s KBC Asset management připravili zejména dva nové fondy. Optimum Fund ČSOB Flexibilní portfolio a Optimum Fund ČSOB Flexibilní plán, které mají inovativní přístup spočívající v rychlosti reakce a v rozsahu, jakým se přizpůsobují dění na finančních trzích.

Společnost v roce 2015 dosáhla čistého zisku podle Českých účetních standardů ve výši 102,1 mil. Kč. Hodnota vlastního kapitálu společnosti k 31. 12. 2015 činila 1 207,0 mil. Kč.

Z hlediska celkových výnosů z poplatků a provizí v roce 2015 (944,7 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 11 % z celkových výnosů. Zbývající část výnosů byla tvořena zejména výnosy z poplatků a provizí.

Správní náklady společnosti dosáhly výše 165,6 mil. Kč, z kterých 66% činily personální náklady, 34% všeobecné provozní náklady. Náklady na odpisy dosáhly 74,9 mil. Kč, z čehož 91% 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 28. dubna 2016



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



Ing. Aleš Zíb  
člen představenstva  
ČSOB Asset Management, a.s.,  
investiční společnost

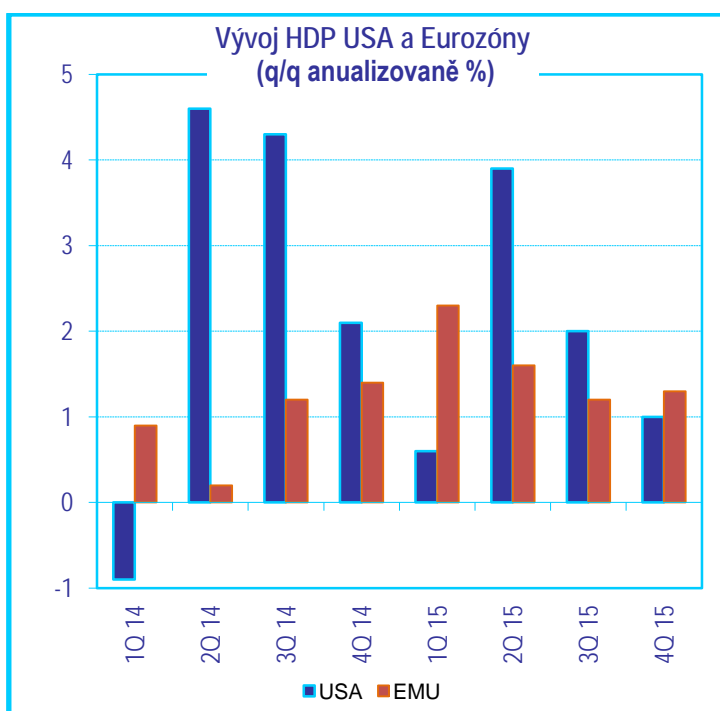


## EKONOMICKÝ VÝVOJ V ČR A VÝVOJ NA FINANČNÍCH TRŽÍCH V ROCE 2015

### GLOBÁLNÍ EKONOMICKÁ SITUACE

Americká ekonomika v prvním pololetí zrychlovala růst až na 3,9 %, ale ve čtvrtém kvartálu zpomalila až na 1,0 % a celoroční růst tak zopakoval 2,4 % z roku 2014. Soukromá spotřeba rostla o 2 %, zatímco soukromé investice byly nejdynamičtější složkou (5 %) i přes prudké zabrzdění ve druhém pololetí (0,7 % v 3Q i 4Q). Ekonomiku ovlivnil silný dolar (negativní pro průmysl) a také ceny komodit na čele s ropou, které sráží marže těžebním společnostem. Dovozy rostly výrazně rychleji než vývozy (4,9 % proti 1,0 %).

Soukromé investice byly také významným motorem zrychlení ekonomiky eurozóny (+1,6 % po 0,9 % v roce 2014), zatímco soukromá spotřeba rostla průměrným tempem. Oslabování eura mělo pomoci růstu exportů, což se potvrdilo v prvním pololetí, zatímco v pololetí druhém naopak exporty zpomalily a zaostaly za tempem růstu dovozů (5,3 % proti 3,6 % v 4Q). Mezi jednotlivými zeměmi byly velké rozdíly – zatímco Španělsku či Itálii se víceméně dařilo, francouzská ekonomika stagnovala. Čínská ekonomika naopak zpomalovala, byť velmi pozvolna na 6,9 %. Světová ekonomika loni rostla o 3,1 %.



Pozn. Ekonomika USA představuje zhruba 22 % a ekonomika Eurozóny 17 % světového hospodářství

Monetární politika v hlavních ekonomikách zůstává uvolněná, ačkoli se tyto nacházejí v různých fázích hospodářského cyklu. Fed po ukončení kvantitativního uvolňování v říjnu 2014 držel základní sazbu na minimu (pásmo 0-0,25 %) až do svého posledního zasedání v prosinci, kdy minimum po sedmi letech opustil (nové pásmo je tedy 0,25-0,50 %). Důvodem váhání centrálních bankéřů byla zejména slabá míra inflace v důsledku poklesu cen ropy a obavy z kondice čínské ekonomiky.

ECB spustila v březnu nákupy dluhových instrumentů v měsíčním objemu 60 miliard eur, což má přispět k dosažení dvouprocentního inflačního cíle. Investoři očekávali koncem roku navýšení tohoto programu, ale ECB pouze prodloužila očekávaný konec ze září 2016 na počátek roku 2017. Míra inflace v Evropě zůstává velmi nízká a v některých zemích dokonce záporná (např. Španělsko) a zvýšení sazeb letos nelze očekávat.

## EKONOMICKÁ SITUACE V ČESKÉ REPUBLICĚ

Loňský rok zastihl českou ekonomiku ve velmi dobré kondici ve srovnání jak s předchozími lety, tak se stavem dalších evropských ekonomik. Tempo růstu HDP ve 2Q vylepšilo maximum od dob finanční krize (+4,6 % r/r), avšak později zpomalilo a celoroční výsledek činil 4,2 %. Inflace zůstala také vlivem levné ropy velmi nízká a hluboko pod inflačním cílem ČNB (0,3 %). Míra nezaměstnanosti spadla poprvé od předkrizového roku 2008 pod 5 % (4,5 % v 4Q).

V domácí měnové politice nedošlo loni k žádným změnám. ČNB drží již od konce roku 2012 dvoutýdenní repo sazbu na technické nule (přesně 0,05 %) a nezměněn zůstal i kurzový závazek, tedy zabránění posílení koruny k euru pod hranici 27 korun za euro. Banka oznámila, že očekává ponechání kurzového závazku až do konce letošního roku, tedy v souladu s politikou ECB. Jisté riziko pro tento závazek představuje výměna dvou členů bankovní rady v červenci 2016. Kurz koruny (loni celkem +3 % proti euru) se ve druhém pololetí posunul ke zmíněné hranici a jeho volatilita výrazně klesla.

## DLUHOPISOVÉ TRHY

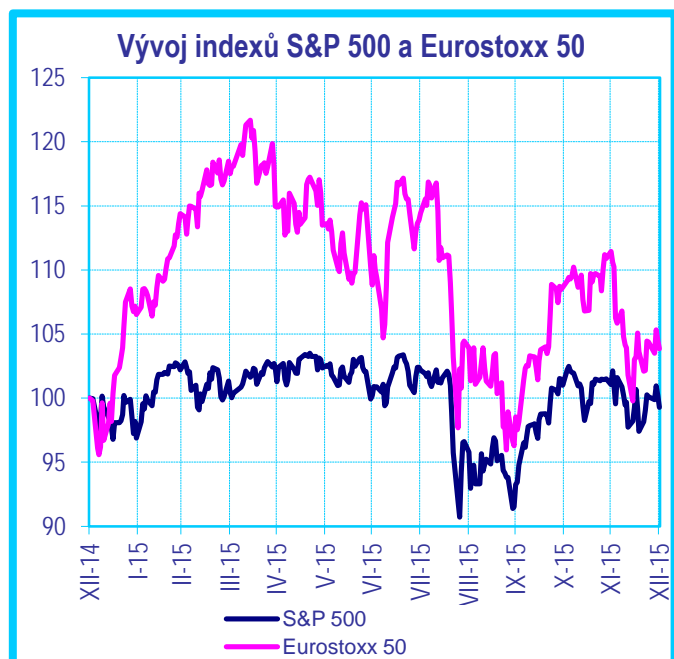
V první polovině roku ceny vládních dluhopisů vesměs klesaly s tím, jak se dařilo akciovým indexům a další řecká krize zvedala rizikové přírůžky za držení jiných než německých dluhopisů v rámci eurozóny (právě u německého desetiletého dluhopisu byl přítom vývoj velmi volatilní a během druhého čtvrtletí se pohyboval v širokém rozpětí 0,07-0,98 %). Prudká změna nastala ve třetím kvartálu, kdy obavy z tvrdého přistání v Číně po dalším kole výprodejů na tamní burze zvýšily averzi k riziku a třetí bailout Řecka zmírnil obavy o osud periferních evropských ekonomik. Dopad na trh měly také zvýšení sazby Fedu a politické riziko ve Španělsku a Británii. Výnos desetiletých amerických vládních dluhopisů se zvýšil o 10 bazických bodů a jen o bod méně přidal výnos u dluhopisů německé vlády. Vyšší růst (16-20 bazických bodů) zaznamenaly výnosy britských, francouzských a španělských dluhopisů. Dobře si vedly dluhopisy italské, jejichž výnos poklesl meziročně o 29 bazických bodů.



Vývoj výnosů na českých vládních dluhopisech ovlivňuje očekávání skokového posílení koruny po ukončení kurzového závazku ČNB. Proto jsou investoři ochotni akceptovat záporný korunový výnos, s nímž se obchodují dluhopisy s kratší než 5-6 letou durací. Meziročně poklesl požadovaný výnos na dvouletém dluhopisu na dohled -0,4 %, tj. o výrazných 49 bazických bodů. U desetiletého dluhopisu došlo k poklesu požadovaného výnosu o 24 bazických bodů až na 0,53 %, tedy o cca 10 bazických bodů níže než činil výnos německého bundu.

## AKCIOVÉ TRHY

Hospodaření amerických firem loni napříč sektory ovlivňovaly dvě protichůdné síly. První byl pokračující pokles cen energií a dalších komodit, které znamenaly zlevnění vstupů a dodatečnou poptávku od spotřebitelů. Druhou byl posilující dolar (+12 % proti euru), který znevýhodňoval americké zboží proti zahraničnímu na domácím i světovém trhu. Průměrné zisky firem indexu S&P 500 meziročně poklesly o necelé procento. Samotný index uzavřel loňský rok takřka beze změny (-0,7 %), ačkoli volatilita během roku nebyla zanedbatelná. Po vystoupení na historické maximum (21. května uzavřel na 2130,8 bodu) se během srpnových výprodejů propadl o celkem 260 bodů, ale většinu ztrát vymazal během října. Technologický index Nasdaq zakončil rok silnější o 5,7 % těsně nad hranicí 5000 bodů, když své historické maximum vylepšil v červenci. Celkový výnos pro českého investora vylepšilo posílení dolaru o 8 % proti koruně a také dividendový výnos (průměrně 2,1 % pro S&P 500). Americké akcie v průměru překonaly výkonnost světového trhu (MSCI All Countries World Index zakončil s -4,3 % při dividendovém výnosu 2,6 %).



V sektorovém srovnání se nejlépe dařilo výrobcům spotřebního zboží a zdravotnictví, zatímco na chvostu zůstaly komoditní tituly včetně ropného sektoru, přičemž ztráty na úrovni celkového výnosu převažovaly také u průmyslových titulů.

Evropským akciím se v průměru dařilo lépe, když jim obě výše zmíněné síly pomáhaly. Brzdou však bylo zejména další dějství řecké tragédie, která ovlivňovala trhy zejména v období od dubna do července. Srpnové výprodeje a aféra Volkswagenu poznamenala indexy ve třetím kvartále. Oznamené firemní zisky v rámci indexu Eurostoxx 50 se během roku vylepšily o silných 19 %, ačkoli odhady byly ještě odvážnější. Hodnota indexu však za rok přidala pouze 3,8 %, když v posledním měsíci klesla o 6,8 %. Zohledníme-li dividendový výnos 3,6 % a pohyb měnového kurzu, je celkový výnos pro investora slabší než v případě amerických indexů či indexu MSCI ACWI. Německý DAX si vedl o něco lépe s celkovým výnosem 9,6 %, přičemž byl překonán francouzským CAC (11,8 %) a italským FTSEMIB (16,7 %). Naopak španělský IBEX navzdory razantně se lepšící ekonomické situaci kvůli politickým rizikům celkově prodělal necelá 3 % a v červených číslech skončil také britský FTSE (-0,4 %). Také v Evropě se dařilo zejména zdravotnictví a výrobcům spotřebního zboží, ale dobrý rok měly i telekomunikace. Na chvostu podobně jako v USA skončily komoditní tituly spolu s utilitami.

Pohled do našeho regionu přinesl dva zcela odlišné příběhy. Budapešťský BUX přidal 44 % (zahrnuje již dividendy) díky kombinaci politického uvolňování, rostoucí ekonomiky a ochoty utrácet domácností, nedávno zbavených rostoucích závazků z cizoměnových hypoték. Zbytek regionu naopak v lepším případě stagnoval, v případě horším výrazně ztrácel. Stagnoval pražský index PX, který uzavřel loňský rok se jednoprocenním ziskem, když silné zisky zejména vydělené O2 ČR a Erste Bank kompenzovaly ztráty VIG a ČEZ. Ruský Micex sice s dividendami vynesl 30 %, ale propad hodnoty rublu (20 % proti dolaru a 12 % proti koruně) velkou část tohoto zisku vymazal. Slabý rubl nahrává mnoha exportérům, které ale na druhé straně trápí nízké ceny komodit, hlavního ruského vývozního artiklu. Dolarový moskevský index RTS včetně dividend vynesl necelé procento. Polské akcie trpěly kvůli politickému riziku, když mezi investory populární vládní strana ve volbách

neuspěla a předala žezlo konzervativní PiS, jejíž agenda zahrnuje řadu pro trh nepříznivých bodů. WIG20 za rok odepsal 20 %. Turecký index si vedl jen o něco lépe (-16 %) a politické riziko bylo také hlavním tématem tamních investorů. Země zažila dvojí parlamentní volby a rok zakončila eskalací napětí a následným obchodním embargem ze strany Ruska. Výnos pro mezinárodní investory navíc kazí dvacetiprocentní oslabení liry vůči dolaru.

Velkým mezinárodním tématem zůstává zpomalení čínského hospodářského růstu, které s sebou nese mnoho rizik. Čínské akciové indexy až do června strmě rostly (+60 % proti konci 2014), ale následně ve dvou vlnách (červen a srpen) veškeré zisky odevzdaly, zatímco čínská vláda zpřísnila regulaci trhu (zákaz obchodování nakrátko, odklad IPO) a také devalvovala vlastní měnu. Konečný zisk 9 % je pak dílem posledního kvartálu. Hongkongský Hang Seng, který není ovlivněn regulací z Pekingu, ztratil 7 %. Japonský Nikkei díky pokračující uvolněné měnové politice přidal 9 %, ačkoli ve druhé polovině roku spíše ztrácel. Jeden z nejhorších výsledků pro mezinárodního investora zaznamenal brazilský index se ztrátou 42 % v dolarovém vyjádření, z čehož většina připadá na vrub oslabení tamní měny.



## Zpráva dozorčí rady

Po většinu roku 2015 dozorčí rada společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost pracovala v 6-ti členném složení. V únoru 2015 se šestým členem dozorčí rady stala Jana Urbánková. Poté, na konci listopadu 2015 Jaroslav Mužík odstoupil z členství a předsednictví v dozorčí radě a následně byl zvolen členem, resp. předsedou představenstva společnosti. Novým předsedou dozorčí rady se stal Dirk Mampaey.

Dozorčí rada společnosti se v roce 2015 sešla standardně celkem na čtyřech řádných zasedáních, a dále na dvou mimořádných zasedáních. V rámci své působnosti dozorčí rada v roce 2015 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.

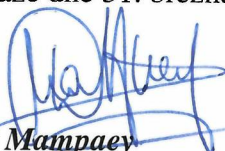
Na zasedáních dozorčí rady byli zváni podle potřeby především členové představenstva, kteří poskytovali pravidelné informace o situaci ve společnosti a konzultovali s dozorčí radou strategické záměry a nejvýznamnější opatření, k nimž společnost přistoupila. Dozorčí rada také během roku 2015 plnila funkci 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 2015 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 2016



**Dirk Mampaey**

*předseda dozorčí rady*

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

# ZPRÁVA

PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI

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

O VZTAŽÍCH 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 2015 do 31. prosince 2015 (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 a hlasovacích právech 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 a hlasovacích právech 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. KBC Asset Management NV je dále vlastněna společností KBC Bank NV a společností **KBC Group NV**, se sídlem Havenlaan 2, B – 1080 Brusel, Belgické království. Všechny akcie společnosti KBC Bank NV jsou pak drženy (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group NV (právnícká osoba).

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 uvedeného v příloze č. 2 této Zprávy o vztazích.

#### SPOLEČNOST MĚLA V ROZHODNÉM OBDOBÍ VZTAHY S NÁSLEDUJÍCÍMI PROPOJENÝMI OSOBAMI

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 Group NV (KBC Group NV Czech Branch, organizační složka), KBC Fund Management Limited, Československá obchodní banka, a.s. (SK), ČSOB Poist'ovňa, a.s., ČSOB Advisory, a.s., Merrion Properties s.r.o., Centrum Radlická a.s., Radlice Rozvojová, a.s., ČSOB Factoring, a.s., Bankovní informační technologie, s.r.o., 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 OVLÁDÁNÍ

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 OVLÁDAJÍCÍ OSOBY NEBO JÍ OVLÁDANÝCH OSOB

V Rozhodném období byla Společností učiněna následující jednání na popud nebo v zájmu ovládající 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 OSOBE

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 2015 a dle tohoto seznamu s péčí řádného hospodáře identifikovalo vztahy mezi relevantními Propojenými osobami a tyto vztahy popsal 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 28. dubna 2016



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



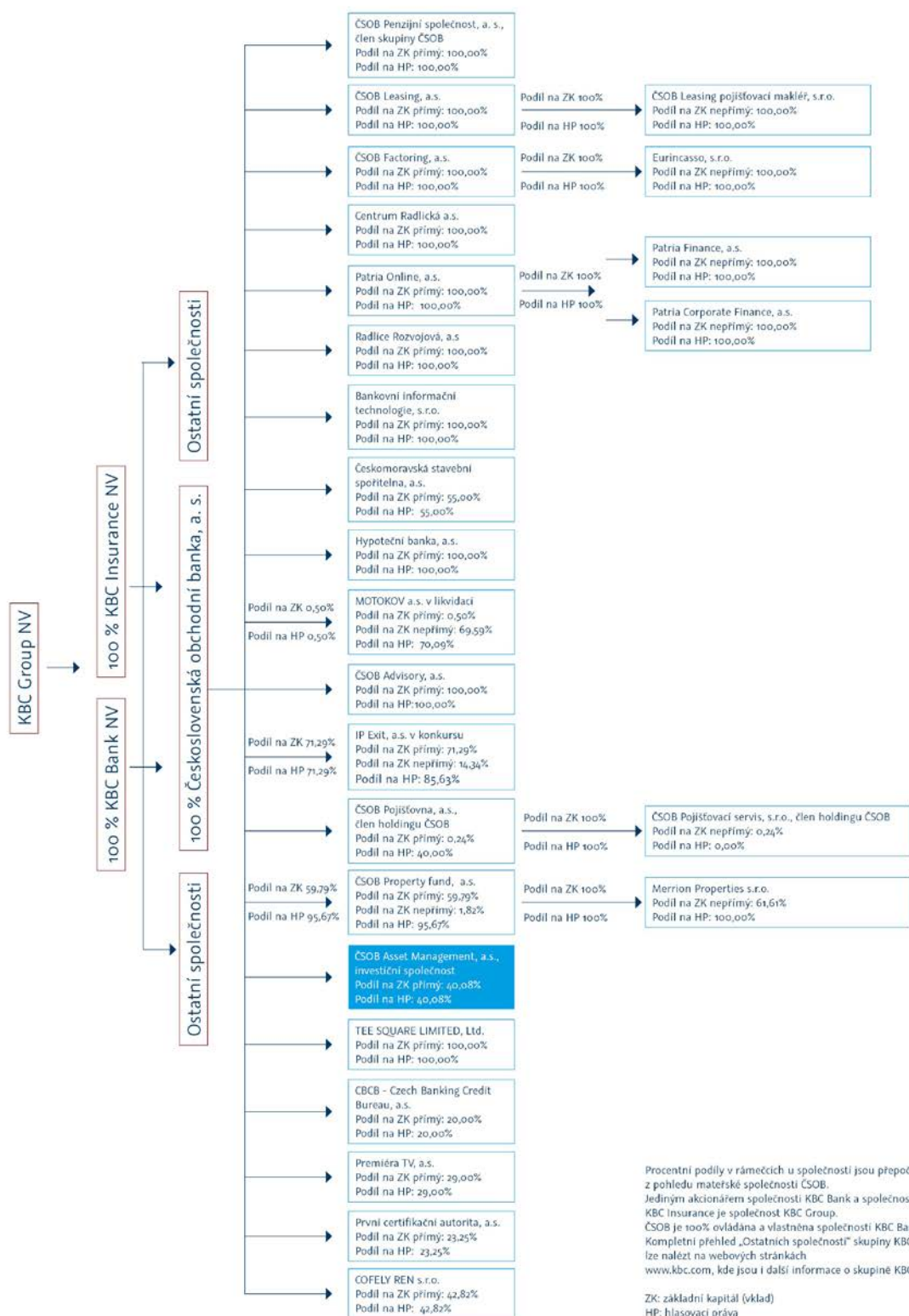
Ing. Aleš Zíb  
člen představenstva  
ČSOB Asset Management, a.s.,  
investiční společnost



## 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 Střednědobých dluhopisů, OPF  
FF – ČSOB Akciový, OPF  
ZO – ČSOB střeoevropský, OPF  
NF – ČSOB institucionální - nadační, OPF  
RM – ČSOB Akciový realitní, OPF  
SVE – ČSOB Akciový – 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

## PŘÍLOHA Č. 1 - PŘEHLED SPOLEČNOSTÍ FINANČNÍ SKUPINY ČSOB A KBC K 31.12.2015

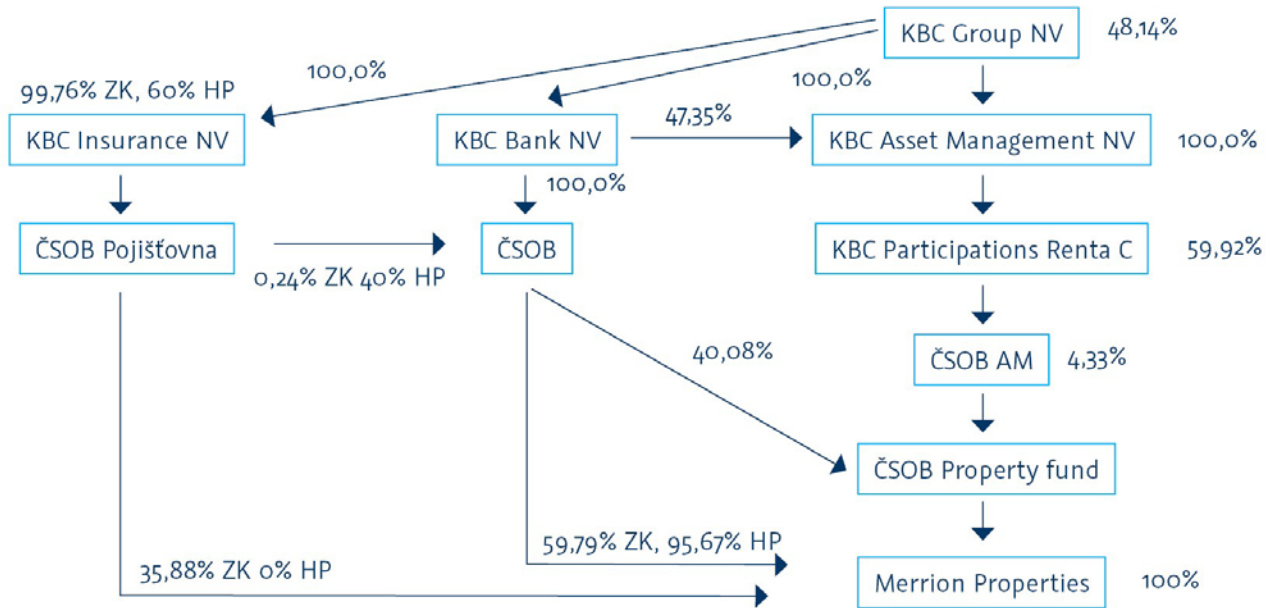


Procentní podíly v rámečcích u společností jsou přepočteny z pohledu mateřské společnosti ČSOB.  
Jediným akcionářem společnosti KBC Bank a společnosti KBC Insurance je společnost KBC Group.  
ČSOB je 100% ovládána a vlastněna společností KBC Bank.  
Kompletní přehled „Ostatních společností“ skupiny KBC lze nalézt na webových stránkách [www.kbc.com](http://www.kbc.com), kde jsou i další informace o skupině KBC.

ZK: základní kapitál (vklad)  
HP: hlasovací práva

PŘÍLOHA Č. 2 - MAJETKOVÁ STRUKTURA SPOLEČNOSTI K 31.12.2015

ČSOB AM - majetková struktura k 31.12.2015



ZK - základní kapitál  
HP - hlasovací práva

PŘÍLOHA Č. 3 - PŘEHLED SMLUV UZAVŘENÝCH ČI TRVAJÍCÍCH V ROZHODNÉM OBDOBÍ

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
90203001	AM	Patria Finance	Smlouva o podmínkách prodeje vlastních směnek Patria Finance klientům ČSOB AM	25.9.1995	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
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
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
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
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

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
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
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
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
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



Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
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
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
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

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
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
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
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

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
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
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

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
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
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	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

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
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
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
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



Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
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
10406001	DP, FF, IR, AM, NF, RII, VF, ZO	ČSOB	Smlouva o uložení listinných cenných papírů (S33548/1/0106)	2.1.2006	trvá
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, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č.3 ke Komisionářské smlouvě	23.5.2012	trvá
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

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
90203133	AM	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.6 ke Smlouvě o obhospodařování CP	25.11.2014	trvá
90203090	AM	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.7 ke Smlouvě o obhospodařování CP	3.6.2015	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
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

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
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
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

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
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
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
10507046	AM	ČSOB	Dodatek č.5 ke Smlouvě o nájmu movitých věcí č.7100000944	22.6.2015	trvá
10610051	AM	ČSOB Pojišťovna	Smlouva o spolupráci	26.9.2007	01.10.2015
10610002	AM	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.1 ke Smlouvě o spolupráci	1.1.2008	01.10.2015
10610008	AM	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.2 ke Smlouvě o spolupráci	2.1.2009	01.10.2015
10610048	AM	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.3 ke Smlouvě o spolupráci	1.7.2009	01.10.2015
10610009	AM	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.4 ke Smlouvě o spolupráci	4.1.2010	01.10.2015
10610051	AM	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.5 ke Smlouvě o spolupráci	1.7.2010	01.10.2015
90101038	AM	ČSOB	Smlouva o uložení listinných CP	18.10.2007	trvá
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
90514036	AM	ČSOB	Smlouva o běžném účtu - 05957961/0300 v TRY	12.10.2007	trvá
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
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

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
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	02.06.2015
10507071	AM	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o nájmu nebytových prostor č. 7100001068	3.12.2010	02.06.2015
10507208	AM	ČSOB	Dodatek č.2 ke smlouvě o nájmu nebytových prostor č.7100001068 ze dne 30.5.2008	2.1.2012	02.06.2015
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
90304052	AM	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o nájmu nebytových prostor č.7100001067	3.12.2010	
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
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

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
90717052	AM	ČSOB	Smlouva o aplikační a vývojové podpoře pro capitol AM	17.10.2008	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
10204024	AM	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č. 11k pojistné smlouvě č.8038454313	23.2.2015	trvá
10204023	AM	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.12 k pojistné smlouvě č.8038454313	23.2.2015	trvá
10204043	AM	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.13 k pojistné smlouvě č.8038454313	1.6.2015	trvá
10204061	AM	ČSOB Pojišťovna	Dodatek č.14 k pojistné smlouvě č.8038454313	25.9.2015	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
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



Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
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
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
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
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
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	28.02.2015
90717043	AM	KBC Asset Management NV	Operational and ITC Services Frame Agreement	14.10.2010	trvá

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
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

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
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
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 (00256031/0300 v 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	02.04.2015
10406035	AM, BD, FF, AM, NF, RII, RM, SH, SVE, ZO	ČSOB	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání CP a souvisejících peněžních převodů zasílaných 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
10406037	AM, BD, DV, FF, IR, NF, PL, PM, PP, QD, QP, RII, RM, RPF, SH, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č. 3 ke Smlouvě o poskytování služeb vypořádání a správy cenných papírů	15.5.2015	trvá

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10406051	AM, BD, DV, FF, IR, NF, PL, PM, PP, QD, QP, RII, RM, RPF, SH, SICAVŘC, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č. 4 ke Smlouvě o poskytování služeb vypořádání a správy cenných papírů	3.8.2015	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
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
10406016	AM	ČSOB	Dodatek č.12 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	30.1.2015	trvá
10406034	AM, BD, DV, FF, IR, NF, PL, PM, PP, QD, QP, RII, RM, RPF, SH, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č.13 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	24.4.2015	trvá

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10406049	AM, BD, DV, FF, IR, NF, PL, PM, PP, QD, QP, RII, RM, RPF, SH, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č.14 ke Smlouvě o úvěru č.2693/11/00256	1.7.2015	trvá
90203010	AM	ČSOB	Smlouva o správě webových stránek	1.4.2011	trvá
90203017	AM	KBC Group NV	Sub_Agreement to the Intragroup Services Frame Agreement	11.8.2011	trvá
90203018	AM	KBC Group 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
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
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	1.4.2014	trvá
10406015	AM	ČSOB	Amendment Nr.4 to the Sub-Distribution agreement	30.1.2015	trvá
10406067	BD, FF, IR, AM, NF, RII, RM, SH, SVE, ZO	ČSOB	Smlouva o uzavírání repo obchodů Service Agreement (No of contract in CSOB 12000028)	23.5.2012	trvá
10406068	AM	ČSOB	Smlouva o uložení listinných CP- právnická osoba	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



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 Poistovna, Zatopek Consulting	Contract for Upgrade of SAP System with Functionalities for ČSOB Poistovna	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 běžnom účtě (2228010/7500 v GBP)	23.10.2012	trvá
10713038	AM	ČSOB SK	Zmluva o běžnom 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 poskytování 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	Dodatek č.1 k Zmluve o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctva ČSOB MultiCash 24	11.3.2013	trvá
10713119	AM, DL, DM, EK, EU, PR, PV, RA, SA, VY	ČSOB SK	Dodatek č.2 ke Zmluve o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctva ČSOB MultiCash 24	27.5.2013	trvá
10713134	AM, DL, DM, EK, EU, PR, PV, RA, SA, VY	ČSOB SK	Dodatek č.3 k Zmluve o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctva ČSOB MultiCash 24	31.10.2013	trvá
10713028	AM, DL, EK, PV, RA, SA, VY	ČSOB SK	Dodatek č.4 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. bankovníctva ČSOB Multicash 24	6.5.2014	trvá
10713066	AM, DL, EK, PV, RA, SA, VY	ČSOB SK	Dodatek č.5 k Zmluve o poskytování služby ČSOB el. bankovníctva ČSOB Multicash 24	8.9.2014	trvá
10713036	AM, DL, EK, PV, RA, SA, VY	ČSOB SK	Dodatek č.6 k Zmluve o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctva ČSOB Multicash 24	14.5.2015	trvá

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
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 vyporiadaní obchodov s tuzemskými CP a ich správe	28.12.2012	trvá
10713081	AM, DL, DM, EK, EU, AM, PR, PV, RA, SA, VY	ČSOB SK	Zmluva o vyporiadaní obchodov so zahraničnými CP a ich správe	28.12.2012	trvá
10713082	AM, DL, DM, EK, EU, AM, PR, PV, RA, SA, VY	ČSOB SK	Depozitárska zmluva	28.12.2012	trvá
10713083	AM	ČSOB SK	Zmluva o spolupráci pri vedeni 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 pri vedeni registra emitentazaknihovaných podielových listov	30.1.2013	trvá
10713086	AM	ČSOB SK	Zmluva o úschove listinných CP	28.12.2012	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

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10305166	AM, QD	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256294/0300 v EUR)	4.10.2013	trvá
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
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 běžnom účte (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
10461151	AM	ČSOB Penzijní společnost	Dodatek č.4 ke Smlouvě o obhospodařování CP	26.9.2014	trvá
10461198	AM	ČSOB Penzijní společnost	Smlouva o obhospodařování CP	1.1.2013	trvá

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10461152	AM	ČSOB Penzijní společnost	Dodatek č.1 ke Smlouvě o obhospodařování CP	3.4.2014	trvá
10461153	AM	ČSOB Penzijní společnost	Dodatek č.2 ke Smlouvě o obhospodařování CP	1.8.2014	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
10461154	AM	ČSOB Penzijní společnost	Dodatek č.2 ke Smlouvě o obhospodařování CP	1.8.2014	trvá
10508078	AM	KBC Group NV	Service Level Agreement for Desktop Enviroment AM	1.5.2013	trvá
10508079	AM	KBC Group 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 Suport & Maintenance	1.4.2013	trvá
10508022	AM	Zatopek Consulting, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Poist'ovna	Amendment no.1 to the Contract for SAP System Suport & Maintenance	9.4.2014	trvá
10508149	DL, DM, EK, EU, PR, PV, RA, SA, VY	Zatopek Consulting, ČSOB Penzijní společnost	název Amendment no.2 to the Contract for SAP Systém Suport & Maintenance	9.12.2014	trvá
10508092	AM	KBC Group NV	Service Level Agreement for Service Management S1 AM	1.5.2013	trvá
10508093	AM	KBC Group NV	Service Level Agreement for Application Capitol AM	1.5.2013	trvá
10508096	AM	KBC Group NV	ITC Services Frame Agreement	1.1.2013	trvá
10508097	AM	KBC Group NV	Implementation Procedure for Management of ICT Outsourcing	1.1.2013	trvá
10508098	AM	KBC Group NV	Implementation Procedure for Business Continuity Management	1.1.2013	trvá

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10508099	AM	KBC Group NV	Implementation Procedure for Financial Process	1.1.2013	trvá
10508100	AM	KBC Group 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 účtě (02209303/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá
10713023	AM, SA	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209298/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá
10713024	AM, SA	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209293/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá
10713026	AM, DL	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209345/7500 v PLN)	2.1.2013	trvá
10713027	AM, DL	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209333/7500 v HUF)	2.1.2013	trvá
10713040	AM, RA	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209914/7500 v CZK)	2.1.2013	trvá
10713041	AM, RA	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209085/7500 v GBP)	2.1.2013	trvá
10713042	AM, RA	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209332/7500 v HUF)	2.1.2013	trvá
10713043	AM, RA	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209124/7500 v JPY)	2.1.2013	trvá
10713044	AM, RA	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209014/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá
10713045	AM, RA	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209347/7500 v PLN)	2.1.2013	trvá
10713046	AM, RA	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209214/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá
10713047	AM, RA	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209034/7500 v USD)	2.1.2013	trvá
10713048	AM, VY	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209125/7500 v USD)	2.1.2013	trvá
10713049	AM, VY	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209346/7500 v PLN)	2.1.2013	trvá
10713050	AM, VY	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209015/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá
10713051	AM, VY	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209141/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá
10713052	AM, VY	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209215/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá
10713053	AM, VY	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209915/7500 v CZK)	2.1.2013	trvá
10713054	AM, VY	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209036/7500 v USD)	2.1.2013	trvá
10713055	AM, DL	ČSOB SK	Zmluva o běžnom účtě (02209290/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
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 účtē s běžným účtom (02209112/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá
10713120	AM, PV	ČSOB SK	Dodatek č.1 ke Zmluve o Vkladovom účtē s běžným účtom (02209112/7500 v EUR)	1.6.2013	trvá
10713112	AM, EU	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtē s běžným účtom (02209304/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá
10713122	AM, EU	ČSOB SK	Dodatek č.1 k Zmluve o vkladovom účtē s běžným účtom (02209304/7500 v EUR)	1.6.2013	trvá
10713113	AM, VY	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtē s běžným účtom (02209116/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá
10713121	AM, VY	ČSOB SK	Dodatek č.1 k Zmluve o vkladovom účtē s běžným účtom (02209116/7500 v EUR)	1.6.2013	trvá
10713114	AM, EK	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtē s běžným účtom (02209201/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá
10713124	AM, EK	ČSOB SK	Dodatek č.1 k Zmluve o vkladovom účtē s běžným účtom (02209201/7500 v EUR)	1.6.2013	trvá
10713115	AM, RA	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtē s běžným účtom (02209114/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá
10713123	AM, RA	ČSOB SK	Dodatek č.1 k Zmluve o vkladovom účtē s běžným účtom (02209114/7500 v EUR)	1.6.2013	trvá
10713116	AM, DM	ČSOB SK	Zmluva o vkladovom účtē s běžným účtom (02209008/7500 v EUR)	2.1.2013	trvá
10713128	AM, DM	ČSOB SK	Dodatek 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	Dodatek č.1 k Zmluve o vkladovom účtē s běžným účtom (02209113/7500 v EUR)	1.6.2013	trvá



Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
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 Poišťovňa SK	Smlouva o obhospodařování CP	2.1.2013	trvá
10713201	AM	ČSOB Poišťovňa SK	Dodatek č.1 ke Smlouvě o obhospodařování CP	9.12.2013	trvá
10103085	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
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
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
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

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
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
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
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
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
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
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
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	22.12.2014	02.01.2015
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	05.01.2015
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

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
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
10406028	AM, BD, DV, FF, IR, NF, PL, PM, PP, QD, QP, RII, RM, RPF, SH, SICAVŘC, SVE, ZO	ČSOB	Dodatek č.3 k Depozitářské smlouvě	11.3.2015	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
10406056	AM	ČSOB	Dodatek č.1 ke Smlouvě o spolupráci v oblasti správy aktiv (14000032)	25.8.2015	trvá
10406086	AM	ČSOB	Dodatek č.2 ke Smlouvě o spolupráci v oblasti správy aktiv (14000032)	30.12.2015	trvá
10406057	AM, SH	ČSOB	Depozitářská smlouva	21.7.2014	trvá
10406058	AM, QD	ČSOB	Depozitářská smlouva	21.7.2014	trvá
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
10406088	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 distribuci podílových listů a souvisejících činnostech (14000043)	16.12.2015	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

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
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 Investycyjnych, 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 Investycyjnych S.A.	Operating memorandum on Decalog Operation Services	1.9.2014	trvá
10204001	AM	ČSOB Leasing	Smlouva o zprostředkování č.77771569	5.1.2015	30.06.2015
10204002	AM	ČSOB Leasing	Smlouva o zprostředkování č.77771569	5.1.2015	30.06.2015
10204033	AM	ČSOB Pojišťovna	Smlouva o spolupráci	23.4.2015	trvá
10204057	AM	ČSOB Leasing	Smlouva o zprostředkování č.77771626	2.9.2015	30.11.2015
10204058	AM	ČSOB Leasing	Smlouva o zprostředkování č.77771625	2.9.2015	30.11.2015
10204089	AM	ČSOB Pojišťovna	Operační memorandum	3.6.2015	trvá
10204092	AM	ČSOB Leasing	Smlouva o zprostředkování č.77771627	2.9.2015	30.11.2015
10305003	AM, BD, DV, FF, IR, NF, PL, PM, PP, QD, QP, RII, RM, SH, SVE, ZO	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB Businessbanking 24	2.1.2015	05.01.2015
10305005	AM, ZO	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256358/0300 v RON)	5.1.2015	trvá
10305006	AM, BD, DV, FF, IR, NF, PL, PM, PP, QD, QP, RII, RM, RPF, SH, SVE, ZO	ČSOB	Smlouva o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctví - ČSOB Businessbanking 24	5.1.2015	trvá
10305007	AM, BD, DV, FF, IR, NF, PL, PM, PP, QD, QP, RII, RM, SH, SVE, ZO	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB Businessbanking 24	5.1.2015	21.01.2015

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10305008	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	21.1.2015	05.02.2015
10305020	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	5.2.2015	trvá
10305068	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	11.1.2015	trvá
10305069	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	11.11.2015	trvá
10305070	AM, RII	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256143/0300 v DKK)	12.11.2015	trvá
10305071	AM, RII	ČSOB	Smlouva o běžném účtu (256074/0300 v CHF)	12.11.2015	trvá
10305072	AM	ČSOB	Smlouva o vydání platební karty (k účtu 166755323)	23.11.2015	trvá
10406009	AM	ČSOB, Raiffeisen Bank International, Raiffeisenbank, MF	Settlement Agreement (dohoda o vypořádání)	21.1.2015	trvá
10406018	AM	ČSOB	Dohoda o účasti smluvních stran na soutěži na podporu prodeje	30.1.2015	trvá
10406026	AM	ČSOB	Dohoda o ukončení smlouvy Prováděcí smlouva č.15000006 uzavřená na základě Rámcové smlouvy o poskytování služeb	27.2.2015	28.02.2015
10406031	AM	ČSOB		2.4.2015	trvá
10406066	AM	ČSOB	Prováděcí smlouva (15000033)	2.11.2015	trvá
10461019	AM	KBC Asset Management SA	Agreement on the Placement of Securities	2.2.2015	trvá
10461063	AM	ČSOB Pojišťovna	Dohoda o podmínkách umístění prostředků technických rezerv investičního životního pojištění	1.10.2015	trvá

Číslo smlouvy	Týká se	Protistrana	Název	Datum uzavření	Datum ukončení
10461091	AM	ČSOB, ČMSS Hypoteční banka, ČSOB Lesing, ČSOB Leasing pojišťovací makléř, ČSOB Factoring, ČSOB Advisory, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Pojišťovna, Patria Online, Patria Finance, Patria Corporate Finance, ČSOB Property Fund, Merrion Properties, Centrum Ra	NON-Disclosure Agreement	17.12.2015	trvá
10507053	AM	ČSOB	Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání č.7100002298	3.6.2015	trvá
10507054	AM	ČSOB	Dohoda o ukončení nájmu podle smlouvy o nájmu nebytových prostor č. 7100001068	2.6.2015	02.06.2015
10814013	AM, SICAVŘC	ČSOB	Smlouva o využívání služby ČSOB Businessbanking 24	23.1.2015	trvá
10814014	AM, SICAVŘC	ČSOB	Smlouva o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctví - ČSOB Businessbanking 24	23.1.2015	trvá
10815048	AM, RPF	ČSOB, Česká spořitelna	Smlouva o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctví - ČSOB businessbanking 24	16.6.2015	trvá
			Dohoda o spolupráci		



## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

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

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2015, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2015, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2015 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. 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, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

### *Odpovědnost auditora*

Naší odpovědností je vyjádřit na základě našeho 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 požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### *Výrok auditora*

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, k 31. prosinci 2015 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosince 2015 v souladu s českými účetními předpisy.



Building a better  
working world

### Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích nic takového nezjistili.

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

Jan Zedník, statutární auditor  
evidenční č. 2201

Tomáš Němec  
partner

28. dubna 2016  
Praha, Česká republika

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

K 31. PROSINCI 2015

K 31. PROSINCI 2015

## ROZVAHA K 31. PROSINCI 2015

Aktiva	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Pokladní hotovost	82	261
Pohledávky za bankami	109 189	645 324
<i>splatné na požádání</i>	109 189	345 278
<i>ostatní pohledávky</i>		300 046
Dluhové cenné papíry	376 931	
<i>vydané ostatními osobami</i>	376 931	
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	19 378	19 700
Dlouhodobý nehmotný majetek	8 489	11 520
Dlouhodobý hmotný majetek	711 434	778 766
Ostatní aktiva	53 057	87 952
Náklady a příjmy příštích období	170 109	154 226
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1 448 669</b>	<b>1 697 749</b>

Pasiva	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Ostatní pasiva	236 338	188 141
Výnosy a výdaje příštích období	5 297	271 685
Základní kapitál	499 000	499 000
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	116 382	117 332
<i>povinné rezervní fondy a rizikové fondy</i>	100 000	100 000
<i>ostatní fondy ze zisku</i>	16 382	17 332
Kapitálové fondy	490 600	558 612
<i>oceňovací rozdíly z majetku a závazků</i>	490 600	558 612
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-1 080	
Zisk za účetní období	102 132	62 979
<b>Pasiva celkem</b>	<b>1 448 669</b>	<b>1 697 749</b>

K 31. PROSINCI 2015

**PODROZVAHOVÉ POLOŽKY**  
K 31. PROSINCI 2015

Pasiva	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Klientská portfolia	120 652 586	118 059 528
České podílové fondy	13 803 788	11 256 011
Akciová společnost s proměnným základním kapitálem	558 008	293 045
Slovenské podílové fondy pro veřejnost	1 265 858	1 494 573
ČSOB pojišťovna (SK)	5 763 051	6 434 499
Účastnické a důchodové penzijní fondy (ČSOB PS)	1 836 748	827 793
Administrace fondu	126 690	0
<b>Hodnoty převzaté do správy</b>	<b>144 006 729</b>	<b>138 365 449</b>

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**  
K 31. PROSINCI 2015

	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Výnosy z úroků a podobné výnosy	-161	325
<i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>	<i>-364</i>	<i>0</i>
Náklady na úroky a podobné náklady	-1	0
<i>z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Výnosy z poplatků a provizí	944 732	839 403
Náklady na poplatky a provize	-559 851	-495 007
Ztráta z finančních operací	-817	-1 119
Ostatní provozní výnosy	2 100	865
Ostatní provozní náklady	-3 082	-3 436
Správní náklady	-165 568	-169 866
<i>náklady na zaměstnance</i>	<i>-109 836</i>	<i>-114 602</i>
<i>mzdy a platy</i>	<i>-82 217</i>	<i>-84 004</i>
<i>sociální a zdravotní pojištění</i>	<i>-27 619</i>	<i>-24 889</i>
<i>ostatní správní náklady</i>	<i>-55 732</i>	<i>-55 264</i>
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-74 870	-76 998
Zisk z běžné činnosti před zdaněním	142 483	94 167
Daň z příjmů	-40 351	-31 188
<b>Zisk za účetní období po zdanění</b>	<b>102 132</b>	<b>62 979</b>

K 31. PROSINCI 2015

## PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA OBDOBÍ OD 1. LEDNA DO 31. PROSINCE 2015

	Základní kapitál	Rezervní fond	Sociální fond	Oceňovací rozdíly <sup>1</sup>	Zisk/ztráta	Celkem
<b>ZŮSTATEK K 31. PROSINCI 2013</b>	499 000	100 000	18 581	626 058	57 021	1 300 660
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
<b>ZŮSTATEK K 31. PROSINCI 2014</b>	499 000	100 000	17 332	558 612	62 979	1 237 923
Čerpání sociálního fondu	0	0	-950	0	0	-950
Výplata dividendy	0	0	0	-67 447	-62 979	-130 426
Přecenění realizovatelných cenných papírů	0	0	0	-565	0	-565
Neuhrazená ztráta z předchozích období	0	0	0	0	-1 080 <sup>2</sup>	-1 080
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	102 132	102 132
<b>ZŮSTATEK K 31. PROSINCI 2015</b>	499 000	100 000	16 382	490 600	101 052	1 207 034

Položka oprava minulých let se týká opravy účtování nákladů předchozího účetního období. Vzhledem k významnosti výše opravy je transakce zúčtována rozvahově.

<sup>1</sup> Jedná se oceňovací rozdíl z přecenění majetku zanikající společnosti a zároveň přecenění CP.

<sup>2</sup> Korekce nákladů roku 2014 z důvodu chyby ve vyúčtování distribučních poplatků.



**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**K 31. PROSINCI 2015**

## VŠEOBECNÉ INFORMACE

Společnost ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost (dále jen „Společnost“) vznikla fúzí společnosti ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB (nástupnická společnost) a společnosti 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 společnosti 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>1</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.

### **K 31. PROSINCI 2015 SPOLEČNOST OBHOSPODAŘOVALA NÁSLEDUJÍCÍ ČESKÉ A SLOVENSKÉ PODÍLOVÉ FONDY (DÁLE JEN „FONDY“)**

#### ČESKÉ PODÍLOVÉ FONDY URČENÉ PRO VEŘEJNOST

- ČSOB Akciový, 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 Akciový realitní, 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
- ČSOB Private Banking Moderato EUR, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Střednědobých dluhopisů, 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

<sup>1</sup> Uvedený zákon byl v roce 2013 nahrazen novým zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech („ZISIF“).

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**  
**K 31. PROSINCI 2015**

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

**AKCIOVÁ SPOLEČNOST S PROMĚNNÝM ZÁKLADNÍM KAPITÁLEM A JEJÍ PODFONDY**

- 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.
- Výnosový 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 2014 SPOLEČNOST OBHOSPODAŘOVALA NÁSLEDUJÍCÍ OTEVŘENÉ PODÍLOVÉ FONDY**

**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 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 dluhopisů, 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

**AKCIOVÁ SPOLEČNOST S PROMĚNNÝM ZÁKLADNÍM KAPITÁLEM A JEJÍ PODFOND**

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

K 31. PROSINCI 2015

- 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.

**ČLENOVÉ STATUTÁRNÍCH ORGÁNŮ K 31. PROSINCI 2015**

**Představenstvo**

Předseda:	Jaroslav Mužík, MBA
Člen:	Mgr. Jan Barta
Člen:	Ing. Nicole Krajčovičová
Člen:	Ing. Aleš Zíb

**Dozorčí rada**

Předseda:	Dirk Mampaey
Člen:	Ing. Marek Ditz
Člen:	Mgr. Bc. Jana Urbánková
Člen:	Chris Sterckx
Člen:	Gert Rammeloo

**ČLENOVÉ STATUTÁRNÍCH ORGÁNŮ K 31. PROSINCI 2014**

**Představenstvo**

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

## PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

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

## ÚČETNÍ POSTUPY

### 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 2015. Účetní závěrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, 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.

### 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.

### 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.

## REALIZOVATELNÉ CENNÉ PAPIŘY

Realizovatelné cenné papíry jsou finančními aktivy, které nejsou oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů ani cenným papírem drženým do splatnosti. Realizovatelné cenné papíry jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady vynaložené na jejich pořízení. Následně jsou přeceňovány na reálnou hodnotu. Výše tohoto přecenění je vykázána v příslušné položce pasiv.

Změna přecenění tuzemských akcií i zahraničních akcií v cizí měně je zachycena v kapitálových účtech. Tržní změna přecenění dluhopisů tuzemských i cizoměnových je zachycena v kapitálových účtech. Kurzové rozdíly ze změny přecenění dluhopisů v cizí měně jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

Úrokové výnosy z dluhopisů (úrokové výnosy z kupónů spolu s amortizací diskontu/prémie) jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty. V okamžiku realizace, zejména prodeje, se souhrnná hodnota oceňovacích rozdílů vykáže v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ výkazu zisku a ztráty. Pokud dojde ke snížení ceny (znehodnocení) cenných papírů, které je klasifikováno jako trvalé, musí být tato ztráta bez zbytečného odkladu vykázána v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. V případě akcií je takto zaúčtované snížení hodnoty nevratné a k jeho případnému rozpuštění dojde až v okamžiku prodeje akcie. U dluhových cenných papírů je možné v případě následné pozitivní změny reálné hodnoty znehodnocení odúčtovat do výše pořizovací ceny.

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní mid cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech se použije reálná hodnota stanovená pomocí oceňovacího modelu dohodnutá Společností s Depozitářem.

## ZNEHODNOCENÍ REALIZOVATELNÝCH CENNÝCH PAPIŘŮ

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.

## 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.



## PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

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

### 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).

### VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Poplatky a provize jsou vykazovány na akruálním 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 akruálním principu na základě smluv o poskytnutí těchto služeb.

### NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

Náklady na poplatky a provize jsou vykazovány na akruálním 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.

### 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 poplatků 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 poplatků probíhá u fondů 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 ponížení výnosů za prodané KBC fondy, resp. ponížení výnosů za obhospodařování lokálních fondů.

### 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.

### 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.

### REZERVY

Účelové rezervy jsou tvořeny, má-li Společnost existující závazek v důsledku událostí, 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.

K 31. PROSINCI 2015

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.

#### 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
Ostatní nehmotný majetek	6
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	15

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. 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.

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 penězotvorná jednotka.

Výsledkem testu bylo zjištění, že k 31. prosinci 2015 zůstatková hodnota oceňovacího rozdílu 708 185 tis. Kč nevyžaduje snížení.

#### 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 příjmů 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 nákladů.

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.

## PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2015

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

### 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.

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.

### 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 ovládající 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 části Transakce se spřízněnými stranami.

### 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.

## ÚČTOVÁNÍ O NÁKUPECH A PRODEJÍCH FONDŮ V PODÍLOVÝCH FONDĚCH

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

## 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 nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků 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.

## 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.

## POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	2015	2014
Běžné účty u bank	109 189	345 278
Termínové vklady u bank	0	300 046
<b>Celkem</b>	<b>109 189</b>	<b>645 324</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.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY  
K 31. PROSINCI 2015

## DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

Druh cenného papíru	Cena pořízení 31. prosince 2015	Tržní cena 31. prosince 2015	Cena pořízení 31. prosince 2014	Tržní cena 31. prosince 2014
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>				
tuzemské	377 860	376 931	0	0
<b>Celkem</b>	<b>377 860</b>	<b>376 931</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## REALIZOVATELNÉ CENNÉ PAPIRY

### AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

Majetková účast ve společnosti ČSOB Property Fund, a.s.

Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání	Počet akcií k 31. 12. 2014	Reálná hodnota 31. 12. 2014	Vlastní kapitál	Základní kapitál	Podíl	Počet akcií k 31. 12. 2015	Reálná hodnota 31. 12. 2015	Majetková účast celkem		
								Vlastní kapitál	Základní kapitál	Podíl
	ks	Kč	Kč	Kč	%	ks	Kč	Kč	Kč	%
ČSOB Property fond, a.s.	38	19 700	455 169	878 000	4,33	38	19 378	447 743	878 000	4,33
<b>Celkem</b>	<b>38</b>	<b>19 700</b>	<b>455 169</b>	<b>878 000</b>	<b>4,33</b>	<b>38</b>	<b>19 378</b>	<b>447 743</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 nákladů. Celková výše impairmentu k 31. prosinci 2015 k realizovatelným cenným papírům činí 18 622 tis. Kč (k 31. prosinci 2014 18 300 tis. Kč). V roce 2015 společnost zaúčtovala do nákladů znehodnocení ve výši 321 tis. Kč.

## DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

### NEHMOTNÝ MAJETEK

Pořizovací cena	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Software	73 278	3 581	0	0	76 859
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	200	68	0	0	268
<b>Celkem 2015</b>	<b>73 478</b>	<b>3 649</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>77 127</b>
<b>Celkem 2014</b>	<b>68 183</b>	<b>5 295</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>73 478</b>

K 31. PROSINCI 2015

Oprávký	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodeje, vyřazení	Převody	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Software	61 958	6 412	0	0	68 370	8 489
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	0	268	0	0	268	0
<b>Celkem 2015</b>	<b>61 958</b>	<b>6 680</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>68 638</b>	<b>8 489</b>
<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>

#### HMOTNÝ MAJETEK

Požizovací cena	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Ostatní hmotný majetek	7 277	866	-3 147	0	4 996
Oceňovací rozdíl	1 011 694	0	0	0	1 011 694
<b>Celkem 2015</b>	<b>1 018 971</b>	<b>866</b>	<b>-3 147</b>	<b>0</b>	<b>1 016 690</b>
<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>

Oprávký	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodeje, vyřazení	Převody	Konečný zůstatek	Opravné položky	Účetní hodnota
Ostatní hmotný majetek	-3 992	-744	-3 139	0	-1 597	-150	-3 249
Oceňovací rozdíl	-236 063	-67 447	0	0	-303 509	0	-708 185
<b>Celkem 2015</b>	<b>-240 055</b>	<b>-68 191</b>	<b>-3 139</b>	<b>0</b>	<b>-305 106</b>	<b>-150</b>	<b>711 434</b>
<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>

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

#### OSTATNÍ AKTIVA

	2015	2014
Pohledávky z obchodního styku – do splatnosti	18 893	51 079
Pohledávka ze zaplacených záloh na daň z příjmu	0	421
Pohledávky z obchodního styku – po splatnosti	26	0
Pohledávka z titulu pevných, výnosových odměn a custody poplatků	24 329	27 434
Odložená daňová pohledávka	3 261	3 536
Poskytnuté zálohy	184	188
Vratky poplatků za skupinové fondy v portfoliu fondů	6 150	5 112
Ostatní	214	182
<b>Celkem</b>	<b>53 057</b>	<b>87 952</b>

Společnost nemá pohledávky, které by byly zajištěny. Většinu pohledávek tvoří pohledávky, které vznikly z titulu pevných a výnosových odměn a dále z obhospodařování majetku českých a slovenských fondů.



PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY  
K 31. PROSINCI 2015

## NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

	2015	2014
Náklady příštích období	712	752
Příjmy příštích období (distribuce KBC podílových fondů)	169 397	153 474
<b>Celkem</b>	<b>170 109</b>	<b>154 226</b>

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

## OSTATNÍ PASIVA

	2015	2014
Závazky z obchodního styku	164 627	182 548
Výnosy spojené s distribucí podílových listů KBC	30 776	219 737
Závazky vůči zaměstnancům	3 969	3 973
Roční odměny včetně sociálního a zdravotního pojištění	21 792	25 022
Daňové závazky	10 021	0
Zúčtování s institucemi sociálního a zdravotního zabezpečení	1 749	1 620
Ostatní závazky a dohady	3 404	5 185
<b>Celkem</b>	<b>236 338</b>	<b>438 085</b>

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

## VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

	2015	2014
Distribuční poplatky	1 864	15 484
Podíl ČSOB z pevných, výnosových odměn	3 433	6 257
<b>Celkem</b>	<b>5 297</b>	<b>21 741</b>

## OPRAVNÉ POLOŽKY A ODPISY AKTIV

### OPRAVNÉ POLOŽKY

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

	Opravné položky k hmotnému majetku	Celkem
K 31. prosinci 2013	150	150
Rozpuštění	0	0
K 31. prosinci 2014	150	150
Rozpuštění	0	0
K 31. prosinci 2015	150	150

K 31. PROSINCI 2015

#### ODPISY, A OPRAVNÉ POLOŽKY K DLOUHODOBÉMU HMO TNÉMU A NEHMOTNÉMU MAJETKU

	2015	2014
Odpisy hmotného majetku	-744	-669
Odpisy nehmotného majetku	-6 679	-8 882
Odpisy oceňovacího rozdílu k nabytému majetku	-67 447	-67 447
<b>Celkem</b>	<b>-74 870</b>	<b>-76 998</b>

## VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

#### ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Upsaný a plně splacený základní kapitál Společnosti činil k 31. prosinci 2015 499 milionů Kč (499 milionů Kč k 31. prosinci 2014).

#### AKCIONÁŘI

	2015	2014
Československá obchodní banka, a.s.	40,08 %	40,08 %
KBC Participations Renta, SA	59,92 %	59,92 %
<b>Celkem</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

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 2015 i k 31. prosinci 2014 KBC Group N.V.

#### ROZDĚLENÍ ZISKU

Na valné hromadě Společnosti bylo rozhodnuto o rozdělení čistého zisku společnosti za rok 2014, který činil 62 979 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 2015 bude rozhodovat valná hromada po ukončení roční účetní závěrky.

## VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	2015	2014
Úroky z běžných účtů u ČSOB	26	28
Úroky z termínových vkladů u ČSOB	177	296
Úrok a diskont z dluhových cenných papírů	-364	0
Úroky ostatní	0	1
<b>Celkem</b>	<b>-161</b>	<b>325</b>

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY  
K 31. PROSINCI 2015

## VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	2015	2014
Poplatky ČSOB za obhospodařování majetku	147 607	128 041
Poplatky za obhospodařování majetku	142 660	146 823
Odměna za prodej podílových listů	654 465	564 539
<b>Celkem</b>	<b>944 732</b>	<b>839 403</b>

## NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	2015	2014
Poplatky za zprostředkování prodeje podílových listů <sup>1</sup>	548 858	483 173
Ostatní poplatky	10 993	11 834
<b>Celkem</b>	<b>559 851</b>	<b>495 007</b>

## ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	2015	2014
Ztráta z přecenění z derivátů	-506	-495
Přecenění podílu v ČSOB Property fund (znehodnocení)	-322	-668
Ostatní kurzové rozdíly	11	44
<b>Celkem</b>	<b>-817</b>	<b>-1 119</b>

## OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	2015	2014
Výnosy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	1 328	187
Ostatní výnosy z běžné činnosti	772	678
<b>Celkem</b>	<b>2 100</b>	<b>865</b>

## OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

	2015	2014
Dary	859	1 030
Příspěvek do Garančního fondu	1 589	1 690
Ostatní	634	716
<b>Celkem</b>	<b>3 082</b>	<b>3 436</b>

<sup>1</sup> Jedná o distribuční poplatky placené ČSOB, ČSOB SK, ČSOB pojišťovně a KBC Asset Management SA.

K 31. PROSINCI 2015

## SPRÁVNÍ NÁKLADY

	2015	2014
Náklady na zaměstnance	109 836	114 602
Náklady na software a informační systémy	27 930	27 642
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	1 470	2 150
Nájemné	8 742	9 056
Cestovné	1 233	1 466
Spotřeba kancelářského a propagačního materiálu a energie	758	824
Náklady na reprezentaci	2 529	2 122
Daně a správní poplatky	19	27
Direct marketing	3 786	2 679
Ostatní správní náklady	9 265	9 298
<b>Celkem</b>	<b>165 568</b>	<b>169 866</b>

Náklady na povinný audit činily 756 tis. Kč k 31. prosinci 2015, 1 253 tis. Kč k 31. prosinci 2014.

### NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE LZE ANALYZOVAT NÁSLEDUJÍCÍM ZPŮSOBEM

	2015	2014
Mzdy a odměny zaměstnancům	72 159	73 526
Zdravotní a sociální pojištění	24 210	24 889
Mzdy a odměny členům vedení	10 058	10 478
Ostatní osobní náklady	3 409	5 709
<b>Celkem</b>	<b>109 836</b>	<b>114 602</b>

Vedení zahrnuje výkonné členy představenstva.

### STATISTIKA ZAMĚSTNANCŮ

	2015	2014
Počet členů dozorčí rady	5	6
Počet členů představenstva	4	3
Počet zaměstnanců ve vedení	4	3
<b>Průměrný počet zaměstnanců</b>	<b>76</b>	<b>80</b>

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY  
K 31. PROSINCI 2015

## DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2015	2014
Zisk před zdaněním	142 483	94 167
<b>Rozdíly mezi ziskem a daňovým základem</b>		
Daňově neuznané náklady	94 344	93 989
z toho rozdíl mezi daňovými a účetními odpisy	67 658	64 702
Výnosy nepodléhající zdanění	-25 373	-26 755
Dary	-860	-1 081
<b>Daňový základ</b>	<b>210 594</b>	<b>160 320</b>
Daň z příjmu ve výši 19 %	40 013	30 461
Oprava daně minulých let	63	45
Změna stavu odložené daně	275	682
<b>Celkem</b>	<b>40 351</b>	<b>31 188</b>

<b>Odložená daňová pohledávka/závazek</b>	2015	2014
Opravné položky	29	28
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové ceny hmotného a nehmotného majetku	-1 234	-1 246
Rezervy na nevyplacené bonusy	4 359	4 754
Přecenění dluhopisu AFS	107	0
<b>Celkem</b>	<b>3 261</b>	<b>3 536</b>

### ZMĚNU STAVU ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHLEDÁVKY LZE ANALYZOVAT TAKTO

Odložená daňová pohledávka k 31. prosinci 2014	3 536
Náklad z odložené daně	-275
Odložená daňová pohledávka k 31. prosinci 2015	3 261

K 31. PROSINCI 2015

## TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Aktiva	2015	2014
Běžné účty u ČSOB	109 189	345 278
Pohledávky vůči fondům	23 146	20 519
Pohledávky vůči ČSOB	114	111
Termínová depozita u ČSOB	0	300 046
Pohledávky vůči KBC Asset Management NV	0	11 969
Pohledávky vůči KBC Asset Management SA	0	1 086
Pohledávky vůči KBC Group NV	0	5
Pohledávky vůči KBC Click	0	277
Pohledávky vůči KBC Money	1	0
Pohledávky vůči KBC Master Fund	0	2
Pohledávky vůči KBC Equity Fund	0	4
Pohledávky vůči KBC Index Fund	0	2
Pohledávky vůči KBC Institutional Fund	0	2
Pohledávky vůči KBC Interesst Fund	0	25
Pohledávky vůči KBC Multi Interest	0	4
Pohledávky vůči KBC Optimum Fund	0	5
Pohledávky vůči KBC Select Immo	0	2
Pohledávky vůči KBC Eco Fund	0	3
Pohledávky vůči Horizon NV	0	5
Pohledávky vůči KBC BONDS	3	0
Pohledávky vůči KBC RENTA	1	0
Pohledávky vůči ČSOB Pojišťovna	6 036	6 552
Pohledávky vůči ČSOB Poist'ovňa SK	1 187	1 309
Pohledávky vůči ČSOB Penzijní společnost	9 881	3 417
Očekávané příjmy z titulu distribuce KBC PF	169 017	153 474

Pasiva	2015	2014
Závazky a dohadné účty pasivní vůči ČSOB	11 222	200 954
Závazky a dohadné účty pasivní vůči fondům	8 401	27 487
Závazky vůči ČSOB Pojišťovně, a.s., člen holdingu ČSOB	11 832	27 155
Závazky a dohadné účty pasivní vůči ČSOB SK	2 411	2 328
Závazky vůči ČSOB Penzijní společnosti	607	214
KBC Asset Management SA	162 155	158 410
KBC Asset Management NV	844	1 122
KBC Group NV Czech Branch	7	1 300
KBC Asset Management NV SK	1 417	2 829



PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY  
K 31. PROSINCI 2015

Výnosy	2015	2014
Poplatek za obhospodařování fondů	147 607	128 041
Výnosy z prodeje podílových listů od KBC Asset Management SA	650 386	562 028
Výnosy od KBC Asset Management NV	54 292	49 522
ČSOB Asset Management, Správcovská spol., Slovensko	1 716	1 626
ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	42 202	30 698
ČSOB	93	2 671
ČSOB Poist'ovňa Slovensko	4 934	5 191
Penzijní společnost, a.s.	22 344	30 752
KBC Fund Management Limited, Dublin	2 919	1 435
Výnosové úroky od ČSOB	203	324

Náklady	2015	2014
Provize za prodej podílových listů <sup>1</sup>	520 111	457 742
Bankovní a jiné poplatky placené ČSOB	10 351	10 806
Ostatní služby poskytnuté ČSOB	19 357	18 109
IT služby KBC GROUP NV	10 691	11 743
ČSOB Pojišťovna	311	263
KBC GROUP NV	600	1 103
KBC Asset Management SA	28 621	25 431
ČSOB SK	32	35
KBC Asset Management NV SK	3 334	3 425
KBC Asset Management NV	4 133	4 301
ČSOB Property fond	321	668

<sup>1</sup> Jedná o distribuční poplatky placené ČSOB, ČSOB pojišťovně a ČSOB SK.

K 31. PROSINCI 2015

## HODNOTY PŘEVZATÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

### KLIENTSKÁ PORTFOLIA

Hodnoty převzaté k obhospodařování a administrace k 31. prosinci 2015 ve výši 143 900 734 tis. Kč představují investiční instrumenty klientů. Hodnoty převzaté k obhospodařování od spřízněných stran představují 80 155 506 tis. Kč k 31. prosinci 2015.

Fondový kapitál spravovaných lokálních Fondů	2015	2014
ČSOB bohatství	3 296 913	2 567 344
ČSOB bond mix	0	647 919
ČSOB Akciový	1 570 494	1 545 067
ČSOB střeoevropský	521 076	629 224
ČSOB institucionální - nadační	218 858	167 997
ČSOB Akciový realitní	525 554	433 316
ČSOB Střednědobých dluhopisů	812 758	266 296
ČSOB Akciový – Střední a Východní Evropa	213 442	257 261
Securities Holdings Fund	998 317	991 970
PROFIT	323 863	309 506
Premium 3	518 188	444 439
ČSOB PB Largo	567 687	303 035
ČSOB PB Moderato	2 274 185	1 525 321
ČSOB PB Moderato EUR	114 656	0
ČSOB PB Presto	606 131	440 333
ČSOB Vyvážený dividendový	1 241 665	726 983
Fond udržitelnosti ŘKC	2 247	2 250
Růstový podfond	558 008	290 795
Výnosový podfond	126 690	0
<b>Celkem</b>	<b>14 490 732</b>	<b>11 549 056</b>

Vlastní kapitál spravovaných slovenských Fondů	2015	2014
ČSOB Privátný o.p.f.	426 919	670 013
ČSOB Rastový o.p.f.	259 157	218 735
ČSOB Vyvážený o.p.f.	242 042	194 448
ČSOB Dluhopisový o.p.f.	111 506	129 422
ČSOB EURO KONTO o.p.f.	97 435	153 185
ČSOB Svetový akciový o.p.f.	128 799	128 769
<b>Celkem</b>	<b>1 265 858</b>	<b>1 494 572</b>

V podrozvaze Společnost vykazuje hodnotu podílových listů obhospodařovaných podílovými fondy.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY  
K 31. PROSINCI 2015

Podílové listy ve vlastnictví členů představenstva, dozorčí rady a vedení Společnosti (v Kč)	2015	2014
ČSOB bohatství	57 285	56 335
ČSOB Akciový	3 619 027	2 912 375
ČSOB střeoevropský	127 999	127 999
ČSOB Akciový – Střední a Východní Evropa	690 228	630 496
ČSOB Akciový realitní	557 341	260 151
ČSOB Vyvážený dividendový	39 162	34 260
<b>Celkem</b>	<b>5 091 042</b>	<b>4 021 616</b>

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

## 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 vystavuje vlivu tržního rizika v důsledku své činnosti a investiční strategie. Společnost může volné finanční prostředky ukládat na termínová depozita nebo investovat do krátkodobých dluhových cenných papírů.

Společnost drží 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 a souvisí především s vývojem realitního trhu.

### 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.

K 31. PROSINCI 2015

#### 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 2015

Aktiva	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Pokladní hotovost	19	49	0	14	82
Pohledávky za bankami	106 762	1 737	687	3	109 189
Dluhové cenné papíry	376 931	0	0	0	376 931
Akcie, podílové listy, jiné podíly	19 378	0	0	0	19 378
Dlouhodobý majetek	719 923	0	0	0	719 923
Ostatní aktiva	48 390	4 502	165	0	53 057
Náklady a příjmy příštích období	15 017	154 640	452	0	170 109
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1 286 420</b>	<b>160 928</b>	<b>1 304</b>	<b>17</b>	<b>1 448 669</b>
Ostatní pasiva	-81 233	-160 286	-116	0	-241 635
<b>Čistá výše aktiv</b>	<b>1 205 187</b>	<b>642</b>	<b>1 188</b>	<b>17</b>	<b>1 207 034</b>

##### 31. PROSINCE 2014

Aktiva	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Pokladní hotovost	239	12	0	10	261
Pohledávky za bankami	643 200	1 163	958	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	19 282	207	0	87 952
Náklady a příjmy příštích období	1 464	152 356	406	0	154 226
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1 523 352</b>	<b>172 813</b>	<b>1 571</b>	<b>13</b>	<b>1 697 749</b>
Ostatní pasiva	-301 229	-158 483	-114	0	-459 826
<b>Čistá výše aktiv</b>	<b>1 222 123</b>	<b>14 330</b>	<b>1 457</b>	<b>13</b>	<b>1 237 923</b>

#### 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 růst i klesat v případě vzniku neočekávaných pohybů.

Následující tabulka shrnuje expozici Společnosti vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje úročená aktiva a závazky Společnosti v zůstatkových 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.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY  
K 31. PROSINCI 2015

31. PROSINCE 2015

Aktiva	do 3 měsíců	Neúročeno	Celkem
Pokladní hotovost	0	82	82
Pohledávky za bankami	109 189	0	109 189
Dluhové cenné papíry	376 931	0	376 931
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	19 378	19 378
Dlouhodobý majetek	0	719 923	719 923
Ostatní aktiva	0	53 057	53 057
Náklady a příjmy příštích období	0	170 109	170 109
<b>Aktiva celkem</b>	<b>486 120</b>	<b>962 549</b>	<b>1 448 669</b>
Ostatní pasiva	0	-241 635	-241 635
<b>Čistá výše aktiv</b>	<b>486 120</b>	<b>720 914</b>	<b>1 207 034</b>

31. PROSINCE 2014

Aktiva	do 3 měsíců	Neúročeno	Celkem
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>
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>

G. RIZIKO LIKVIDITY

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

K 31. PROSINCI 2015

31. PROSINCE 2015

Aktiva	do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pokladní hotovost	82	0	0	0	82
Pohledávky za bankami	109 189	0	0	0	109 189
Dluhové cenné papíry	376 931	0	0	0	376 931
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	19 378	19 378
Dlouhodobý majetek	0	0	0	719 923	719 923
Ostatní aktiva	49 796	0	0	3 261	53 057
Náklady a příjmy příštích období	169 669	440	0	0	170 109
<b>Aktiva celkem</b>	<b>705 667</b>	<b>440</b>	<b>0</b>	<b>742 562</b>	<b>1 448 669</b>
<b>Ostatní pasiva</b>	<b>-228 692</b>	<b>-12 943</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-241 635</b>
<b>Čistá výše aktiv</b>	<b>476 975</b>	<b>-12 503</b>	<b>0</b>	<b>742 562</b>	<b>1 207 034</b>

31. PROSINCE 2014

Aktiva	do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Nespecifikováno	Celkem
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>Ostatní pasiva</b>	<b>-434 804</b>	<b>-25 022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-459 826</b>
<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>

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY  
K 31. PROSINCI 2015

## NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI


Na základě rozhodnutí představenstva Společnosti se uskutečnilo sloučení fondu ČSOB střeoevropský s fondem ČSOB bohatství. Rozhodný den fúze byl stanoven na 9. března 2016. Fond ČSOB střeoevropský se stal fondem zanikajícím.

Zároveň představenstvo Společnosti rozhodlo o sloučení fondu ČSOB EURO KONTO s fondem ČSOB Privátny ke dni 31. března 2016. ČSOB EURO KONTO se stal fondem zanikajícím.

Datum sestavení

28. dubna 2016

Podpis statutárního orgánu  
účetní jednotky



Jaroslav Mužík, MBA



Ing. Aleš Zíb

Osoba odpovědná  
za účetnictví



Ing. Karel Martínek

Osoba odpovědná  
za účetnictví



Ing. Aleš Zíb