

STATUT TRANSFORMOVANÉHO FONDU STABILITA

**ČSOB Penzijní společnosti, a. s.,
člena skupiny ČSOB**

Článek 1

Úvodní ustanovení

1. Obchodní firma: ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB (dále jen „penzijní společnost“).
2. Sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57.
3. Identifikační číslo: 618 59 265.
4. Název fondu: Transformovaný fond Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB (dále i „TFS“)
5. Povolení k činnosti Českomoravskému penzijnímu fondu, a.s., který změnil obchodní firmu na ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB, udělilo Ministerstvo financí pod č.j. 324/59.090/94 dne 21.10.1994.
6. Povolení k činnosti penzijní společnosti a provozování penzijního připojištění prostřednictvím Transformovaného fondu Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB udělila Česká národní banka pod č.j. 2012/8508/570, Sp. 2012/ 113/571 dne 5.září 2012 a toto rozhodnutí nabylo právní moci dne 6.září 2012.
7. Základní kapitál: 300 000 000,- Kč (slovy: třístamilionů korun českých); splaceno 100%.

Článek 2

Rozsah činnosti

1. Penzijní společnost prostřednictvím TFS provozuje penzijní připojištění se státním příspěvkem (dále jen „penzijní připojištění“) podle zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem a o změnách některých zákonů souvisejících s jeho zavedením, v platném znění (dále jen „zákon“) a podle zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření (dále jen „ZDPS“).
2. Penzijní společnost shromažďuje peněžní prostředky od účastníků penzijního připojištění (dále jen „účastník“) a státu poskytnutých ve prospěch účastníků, hospodaří s těmito prostředky a vyplácí dávky penzijního připojištění podle penzijního plánu.
3. Penzijní společnost vykonává činnost podle odstavce 2 tohoto článku, popř. i další činnost v souladu se zákonem, ZDPS a zákonem č. 426/2011 Sb., o důchodovém spoření.
4. Před uzavřením smlouvy o penzijním připojištění musí být každý účastník seznámen se statutem TFS a penzijním plánem, který je součástí smlouvy.
5. Činnost Penzijní společnosti a činnost depozitáře podléhají dohledu, který vykonává Česká národní banka. Činnost penzijní společnosti a činnost depozitáře dále podléhají státnímu dozoru ministerstva financí, v rozsahu povinností stanovených penzijní společnosti v souvislosti s poskytováním a vrácením státního příspěvku.

Článek 3

Zaměření a cíle investiční politiky Transformovaného fondu Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

1. Cílem investiční politiky TFS je přinášet účastníkům stabilní zhodnocení a spolehlivý výnos z vložených prostředků bez větších výkyvů, při minimalizaci všech rizik, a krytí nároků na dávky. Tohoto cíle bude dosahováno investováním do bezpečných vysoce bonitních aktiv přinášejících spolehlivý výnos.

2. Při investování majetku TFS dbá penzijní společnost na to, aby byla schopna vyplácet účastníkům dávky penzijního připojištění podle penzijního plánu. Za tímto účelem penzijní společnost provádí odhady budoucích nároků na výplatu dávek.
3. Peněžní prostředky shromážděné v TFS musí být umísťovány s odbornou péčí tak, aby byla zaručena bezpečnost, kvalita, likvidita a rentabilita skladby finančního umístění jako celku.
4. Druhy majetkových hodnot a limity pro jejich zastoupení v majetku TFS jsou určeny takto:

Třída aktiv	Podíl v majetku TFS	Typický zástupce
Peněžní trh	0 - 100 %	Peníze na účtech, termínová depozita, pokladniční poukázky, fondy peněžního trhu.
Dluhopisy státní	0 – 100 %	Dluhopisy, dluhopisové fondy, dluhopisové indexy.
Dluhopisy korporátní	0 – 30 %	Dluhopisy, dluhopisové fondy, dluhopisové indexy.
Akciový trh ¹⁾	0 – 10 %	Akcie, akciové fondy, akciové indexy
Nemovitostní trh ²⁾	0 – 10 %	Nemovitosti
Alternativní investice ³⁾	0 – 5 %	komodity, komoditní indexy, hedge fondy, fondy hedge fondů
Otevřená měnová pozice	0 – 5 %	Investice denominované v měnách zemí OECD nezajištěné do korun.

Pozn. Součet aktiv označených 1), 2), a 3) může tvořit maximálně 10 % majetku TFS

5. Peněžní prostředky shromážděné v TFS mohou být umístěny především:
 - a) Do dluhopisů, jejichž emitentem je členský stát Evropské unie, který je zároveň členem Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (dále jen „OECD“), Japonsko nebo USA nebo centrální banka některého z těchto států a dluhopisů, za které převzal záruku některý z těchto států. Pokud jsou tyto dluhopisy denominovány v jiné měně než CZK, nesmí hodnota dluhopisů vydaných jedním emitentem tvořit více než 10% majetku TFS.
 - b) Do dluhopisů vydaných Evropskou investiční bankou, Evropskou bankou pro obnovu a rozvoj nebo Mezinárodní bankou pro obnovu a rozvoj nebo jinou mezinárodní finanční institucí, jejíž je Česká republika členem. Pokud jsou tyto dluhopisy denominovány v jiné měně než CZK, nesmí hodnota dluhopisů vydaných jedním emitentem tvořit více než 10% majetku TFS.
 - c) Do jiných dluhopisů, než uvedených v odst. 4 písm. a) tohoto článku, jejichž emitentem je členský stát OECD nebo centrální banka tohoto státu, a dluhopisů, za které převzal záruku členský stát OECD.
 - d) Do jiných dluhopisů, než uvedených v odst. 4 písm. a) až c) tohoto článku, s nimiž se obchoduje na Burze cenných papírů Praha. Pokud jsou tyto dluhopisy denominovány v CZK, nesmí hodnota dluhopisů vydaných jedním emitentem tvořit více než 10% majetku TFS. Pokud jsou tyto dluhopisy denominovány v jiné měně než CZK, nesmí hodnota dluhopisů vydaných jedním emitentem tvořit více než 5% majetku TFS.
 - e) Do jiných dluhopisů, než uvedených v odst. 4 písm. a) až d) tohoto článku, přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobně regulovanému trhu země OECD, který je povolen příslušným úřadem členského státu a rating jejichž emitenta je nejhůře BBB (Standard & Poor's, Fitch IBCA, Capital Intelligence), nebo Baa2 (Moody's). Pokud jsou tyto dluhopisy denominovány v CZK, nesmí hodnota dluhopisů vydaných jedním emitentem tvořit více než 10% majetku TFS. Pokud jsou tyto dluhopisy denominovány v jiné měně než CZK, nesmí hodnota dluhopisů vydaných jedním emitentem tvořit více než 5% majetku TFS.
 - f) Do jiných dluhopisů, než uvedených v odst. 4 písm. a) až e) tohoto článku, přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobně regulovanému trhu země OECD, který je povolen příslušným úřadem členského státu a rating jejichž emitenta je nejhůře BBB - (Standard & Poor's, Fitch IBCA, Capital Intelligence), nebo Baa3 (Moody's). Pokud jsou tyto dluhopisy denominovány v CZK, nesmí hodnota dluhopisů vydaných jedním emitentem tvořit více než 5% majetku TFS. Pokud jsou tyto dluhopisy denominovány v jiné měně než CZK, nesmí hodnota dluhopisů vydaných jedním emitentem tvořit více než 3% majetku TFS.
 - g) Do podílových listů otevřených podílových fondů, jejichž emitent je oprávněn k činnosti v České republice.
 - h) Do cenných papírů, přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobně regulovanému trhu země OECD, který je povolen příslušným úřadem členského státu.

- i) Movitých věcí představujících záruku bezpečného uložení peněžních prostředků, kromě cenných papírů.
 - j) Do nemovitostí poskytujících záruku spolehlivého uložení peněžních prostředků a sloužících zcela nebo převážně k podnikání nebo bydlení pouze za předpokladu, že výnos z nemovitosti dosahovaný při řádném hospodaření připadá do majetku v TFS.
6. Peněžní prostředky shromážděné v TFS mohou být uloženy i na vkladových účtech a na vkladech potvrzených vkladovým certifikátem nebo vkladním listem, a to u banky nebo pobočky zahraniční banky na území České republiky nebo banky se sídlem na území členských států Evropské unie (členů OECD), Japonska nebo USA. Výše takto uložených prostředků u jedné banky musí být v souladu se zákonem.
 7. Nejvíce 70 % majetku v TFS může být umístěno podle odst. 4 písm. d) až j) tohoto článku. Nejvíce 5 % majetku TFS může být umístěno jinak, než je uvedeno v odst. 4, 5 tohoto článku.
 8. Hodnota cenných papírů vydaných jedním emitentem nesmí tvořit více než 10 % majetku TFS. Toto omezení se nevztahuje na dluhopisy uvedené v odst. 4 písm. a) až c) tohoto článku.
 9. Celková hodnota movitých a nemovitých věcí nesmí tvořit více než 10% majetku TFS.
 10. V majetku TFS nesmí být více než 20 % z celkové jmenovité hodnoty cenných papírů vydaných jedním emitentem. Toto omezení se nevztahuje na dluhopisy uvedené v odst. 4 písm. a) až c) tohoto článku.
 11. Nejméně 50 % majetku TFS musí být umístěno nebo uloženo do aktiv znějících na měnu, ve které jsou vyjádřeny závazky TFS vůči účastníkům.
 12. Penzijní společnost je povinna cenný papír koupit jen za nejnižší cenu, za kterou by jej bylo možné při vynaložení odborné péče koupit, a prodat jen za nejvyšší cenu, za kterou by jej bylo možné při vynaložení odborné péče prodat. Splnění této podmínky je penzijní společnost povinna prokázat.
 13. Zajišťovací obchody, zejména derivátové a opční, může penzijní společnost uzavírat pouze za předpokladu, že slouží ke snižování rizik plynoucích z kurzů cenných papírů, úrokových měr a devizových kurzů aktiv nacházejících se v portfoliu TFS. Pokud lze tyto obchody uzavírat na evropském regulovaném trhu, je penzijní společnost povinna uzavírat je pouze na evropském regulovaném trhu a dále na zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu členských států OECD, které jsou povoleny příslušným úřadem členského státu, za předpokladu, že jsou denně oceňovány spolehlivým a ověřitelným způsobem a penzijní společnost má možnost je kdykoliv zpeněžit a uzavřít za jejich tržní hodnotu. Vypořádání těchto obchodů může provádět pouze banka, která je depozitářem TFS.
 14. Při uplatnění nákupních a předkupních práv vyplývajících z cenných papírů a při změnách kurzů cenných papírů, změnách ocenění nemovitostí a movitých věcí mohou být stanovené podíly překročeny nejdéle na dobu šesti měsíců, během které musí být zabezpečeno rozložení rizika podle předchozích odstavců.
 15. Penzijní společnost nesmí nakupovat akcie jiné penzijní společnosti, vydávat dluhopisy, akcie za zvýhodněných podmínek pro zaměstnance nebo prioritní akcie a poskytovat půjčky.
 16. O zaměření investiční politiky rozhoduje podle stanov představenstvo penzijní společnosti.
 17. Penzijní společnost je povinna neprodleně oznámit České národní bance překročení limitů uvedených v odst. 4 až 10 tohoto článku.
 18. Základním cílem správy portfolia je vytvářet pravidelný příjem plynoucí z investování aktiv portfolia. Při řízení investic bude usilováno o přiměřenou ochranu majetku v TFS před rizikem a při výběru jednotlivých investic bude zvažován především poměr předpokládaného rizika a celkového výnosu.
 19. Hlavní investiční rizika a jejich eliminace/rizikový profil TFS
 - a) Úrokové riziko

Úrokové riziko spočívá v možnosti poklesu tržních cen aktiv, který je vyvolán zvýšením úrokových sazeb. Takovýto pokles cen je závislý na několika faktorech, zejména však na době do splatnosti jednotlivých aktiv. Cena aktiv s delší dobou do splatnosti je obecně více citlivá na změny úrokových sazeb než ceny aktiv s kratší dobou do splatnosti. Úrokové riziko portfolia je omezeno především časovým rozložením investic.

b) Kreditní riziko

Kreditní riziko představuje takovou možnost, že držené aktivum nebude poskytovat včasné výplaty úroků a jistiny. Kreditní riziko portfolia závisí na kvalitě jednotlivých investic. Vzhledem k vyššímu riziku nabízejí obecně aktiva nižší kvality vyšší úrok. Kreditní riziko aktiv v TFS je omezeno výše uvedenými požadavky stupňů kreditní kvality, teritoriálním rozložením investic a limity pro maximální angažovanost vůči jednomu emitentovi.

c) Riziko investic na akciovém trhu

Investicemi na akciovém trhu investor podstupuje riziko poklesu ceny nakoupených akciových titulů. Celkové riziko je sníženo jednak požadavky na diverzifikaci portfolia, jednak poměrně malou vahou akciové části portfolia. Riziko bude také aktivně snižováno investicemi do kvalitních a likvidních akciových titulů.

d) Likvidní riziko

Likvidní riziko představuje nebezpečí, že penzijní společnost nedostojí svým krátkodobým závazkům. Toto riziko je snižováno především časovým rozložením investic, držbou likvidní rezervy a kvalitou takto držených krátkodobých instrumentů.

Článek 4

Zásady hospodaření s majetkem v Transformovaném fondu Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

1. Penzijní společnost musí s majetkem hospodařit s odbornou péčí a s cílem zabezpečit spolehlivý výnos.
2. S majetkem hospodaří penzijní společnost sama nebo svěřuje obhospodařování svého majetku třetím osobám ve smyslu § 31 odst. 5 zákona, ve spojení s § 78 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, v platném znění.
3. Osobou pověřenou obhospodařováním majetku TFS je ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost (dále jen „Obhospodařovatel“), IČ 256 77 888, se sídlem v Praze 5, Radlická 333/150. Předmětem podnikání Obhospodařovatele je kolektivní investování podle ustanovení § 14 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, v platném znění (dále jen „zákon o kolektivním investování“) a činnosti uvedené v ustanovení § 15 zákona o kolektivním investování v rozsahu povolení uděleného Českou národní bankou.
4. Pro výpočet hodnoty cenného papíru v majetku TFS platí přiměřeně ustanovení vyhlášky č. 194/2011 Sb., České národní banky o podrobnější úpravě některých pravidel v kolektivním investování. Toto ocenění se provádí alespoň jednou ke konci každého kalendářního měsíce.
5. Ocenění nemovitostí a movitých věcí v majetku TFS musí penzijní společnost provést před jejich nákupem nebo prodejem. Další ocenění provede penzijní společnost jedenkrát ročně a to vždy k 31. prosinci příslušného roku. Ocenění se provede podle předpisů platných v době, kdy se ocenění provádí. Pokud tyto předpisy neexistují, provede ocenění soudní znalec nezávislý na penzijní společnosti.
6. Penzijní společnost je povinna průběžně evidovat stav příspěvků zaplacených ve prospěch jednotlivých účastníků TFS v rozdělení na příspěvky účastníka, příspěvky účastníka nárokovatelné pro odpočet ze základu daně z příjmů účastníkem, který je poplatníkem daně, příspěvky placené zaměstnavatelem a na ostatní příspěvky zaplacené ve prospěch účastníka. Dále je penzijní společnost povinna odděleně evidovat stav státních příspěvků jednotlivých účastníků a podílů na výnosech hospodaření TFS.
7. V případě, kdy TFS není způsobilý kryt nároky na dávky penzijního připojištění, je povinen přijmout opatření k nápravě a neprodleně o tom informovat ČNB.
8. TFS nesmí se svým majetkem nakládat způsobem, který by byl v rozporu se zájmy účastníků.

Článek 5

Úplata penzijní společnosti, Rozdělení zisku

1. Úplata penzijní společnosti se hradí z majetku TFS. Výše úplaty činí nejvíce:
 - a) 0,6 % z průměrné roční hodnoty bilanční sumy v TFS (průměrná roční hodnota bilanční sumy v TFS se stanoví k 31.12. jako prostý aritmetický průměr hodnot bilančních sum TFS za každý den příslušného období) a
 - b) 15 % ze zisku vykázaného v účetní závěrce TFS.
2. Zbylá část zisku vykázaného v účetní závěrce TFS se použije ve prospěch účastníků TFS a osob, jejichž penzijní připojištění provozované prostřednictvím TFS zaniklo v roce, za který se zisk rozděluje. Podíly na zisku ve prospěch jednotlivých účastníků se rozdělují podle zásad stanovených v penzijním plánu. O rozdělení zisku TFS rozhoduje valná hromada penzijní společnosti.
3. Pokud hospodaření TFS skončí ztrátou, použije se k jejímu krytí kapitálový fond TFS. Nestačí-li tento zdroj, musí být ztráta kryta převodem majetku penzijní společnosti do kapitálového fondu TFS. Obdobně (převodem majetku penzijní společnosti do kapitálového fondu TFS) se postupuje v případě, kdy závazky TFS jsou vyšší než majetek v TFS. Penzijní společnost při těchto převodech dodržuje pravidla o skladbě majetku TFS.
4. Z úplaty se hradí veškeré náklady, které hradí penzijní společnost v souvislosti s provozováním penzijního připojištění prostřednictvím TFS třetím osobám, zejména
 - a) úplata za výkon činnosti depozitáře TFS a auditora,
 - b) poplatky hrazené bance,
 - c) poplatky hrazené osobě provádějící vypořádání obchodů s investičními nástroji, převodním místům, obchodníkům s cennými papíry a
 - d) náklady na propagaci a reklamu.
5. Úplata za provozování penzijního připojištění prostřednictvím TFS je splatná v měsíčních splátkách a je příjmem penzijní společnosti.

Článek 6

Informace o depozitáři Transformovaného fondu Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

1. Depozitář: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
2. Sídlo: Želetavská 1525/1, Praha 4, Michle, PSČ 140 92.
3. Identifikační číslo: 649 48 242.
4. Zápis v obchodním rejstříku: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 3608.
5. O výkonu funkce depozitáře se uzavírá depozitářská smlouva na dobu neurčitou podle ZDPS a příslušného prováděcího předpisu.
6. O změně depozitáře rozhoduje podle stanov představenstvo.
7. Změna depozitáře podléhá předchozímu souhlasu České národní banky.

Článek 7

Zveřejňování zpráv, změny statutu Transformovaného fondu Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

1. Penzijní společnost do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců účetního období uveřejní na svých internetových stránkách a zašle České národní bance v elektronické podobě svou pololetní zprávu a pololetní zprávu za TFS. Penzijní společnost nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období zašle České národní bance svou výroční zprávu podle zákona upravujícího účetnictví, a výroční zprávu za TFS a uveřejní je na svých internetových stránkách. Penzijní společnost zveřejňuje zprávy o počtu účastníků v TFS, přehledy o umístění prostředků v TFS, jejich uložení a jejich výši.
2. V sídle penzijní společnosti jsou veřejně přístupné:
 - a) výroční a pololetní zprávy podle odst. 1 tohoto článku za poslední 3 účetní období; penzijní společnost poskytne účastníkovi na jeho žádost bez zbytečného odkladu zprávy uvedené v předchozí větě za poslední 3 účetní období bezplatně elektronicky nebo v listinné podobě za náhradu účelně vynaložených nákladů,
 - b) statut TFS, penzijní plán, stanovy penzijní společnosti a jejich změny,
 - c) seznam členů představenstva a dozorčí rady,
 - d) seznam akcionářů a údaje podle § 156 odst. 2 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění.
3. Penzijní společnost musí každoročně písemně informovat účastníky o výši všech prostředků, které eviduje ve prospěch jejich nároků z penzijního připojištění v TFS a o stavu těchto nároků, včetně údaje o výši připsaného procenta zhodnocení prostředků účastníka. Informaci je penzijní společnost povinna zaslat nejpozději do jednoho měsíce ode dne konání valné hromady, která rozhoduje o rozdělení zisku, a dále též na žádost účastníka. Za odeslání druhé a další informace je penzijní společnost oprávněna požadovat na účastníku úhradu účelně vynaložených nákladů. Součástí této písemné informace je i zpráva o hospodaření TFS. Při zániku penzijního připojištění výpovědí nebo dohodou je penzijní společnost povinna zaslat tuto informaci účastníkům do jednoho měsíce ode dne zániku penzijního připojištění.
4. O změně statutu TFS rozhoduje podle stanov představenstvo, po předchozím projednání v dozorčí radě.
5. Změna statutu TFS vyžaduje předchozí schválení Českou národní bankou, jinak je tato změna neplatná.
6. Penzijní společnost je povinna bez zbytečného odkladu uveřejnit na svých internetových stránkách schválený statut TFS a každou jeho změnu. Penzijní společnost uveřejňuje zákonem vyžadované informace na internetových stránkách www.csob-penze.cz.

Článek 8

Účetnictví Transformovaného fondu Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

1. TFS účtuje v souladu se zákonem č.563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění a postupy účtování pro banky a některé finanční instituce.
2. Penzijní společnost účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, závazků a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem v TFS odděleně od předmětu účetnictví svého a ostatních fondů
3. Penzijní společnost zajišťuje v souladu s účetními metodami podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví účtování o předmětu účetnictví v účetních knihách vedených odděleně pro TFS tak, aby jí to umožnilo sestavení účetní závěrky pro TFS.

4. Majetek a jiná aktiva a závazky a jiná pasiva v TFS se oceňují podle zákona, a neobsahuje-li zákon odpovídající pravidla, potom podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví.
5. Roční účetní závěrka TFS musí být ověřena auditorem a zveřejněna ve lhůtě stanovené dle § 57 ZDPS účastnickému fondu.
6. Pro účely konsolidace se nezohledňují aktiva ani pasiva evidovaná v účetnictví TFS.

Článek 9

Závěrečné ustanovení

1. Česká národní banka schválila tento statut TFS v rámci rozhodnutí o povolení k činnosti penzijní společnosti a provozování penzijního připojištění prostřednictvím transformovaného fondu podle § 176 ZDPS dne 5. září 2012, pod č.j.: Sp/2012/113/571.
2. Návrh statutu TFS schválil jediný akcionář penzijní společnosti při výkonu působnosti valné hromady dne 9. července 2014.
3. Změna Statutu byla schválena rozhodnutím České národní banky dne 1. srpna 2014 pod č.j. 2014/023295/CNB/570, sp.zn. S-Sp-2014/00310/CNB/571, které nabylo právní moci dne 4. srpna 2014.

V Praze dne 24. července 2014

Marcela Suchánková, v. r.
předsedkyně představenstva
ČSOB Penzijní společnosti, a. s.,
člena skupiny ČSOB

Ing. Miloš Malec, v. r.
místopředseda představenstva
ČSOB Penzijní společnosti, a. s.,
člena skupiny ČSOB