

Statut penzijního fondu Komerční banky

Článek 1

Úvodní ustanovení

- 1.1. Obchodní jméno :Penzijní fond Komerční banky,a.s. (dále jen "penzijní fond").
zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2865
- 1.2. Sídlo : Praha 2, Vinohrady, Lucemburská 1170/7, PSČ: 113 11
- 1.3. Identifikační číslo : 61 86 00 18.
- 1.4. Povolení k činnosti udělilo Ministerstvo financí pod č.j. 324/ 62.283 /94 dne 24.11.1994.

Článek 2

Rozsah činnosti

- Penzijní fond provozuje penzijní připojištění se státním příspěvkem (dále jen "penzijní
- 2.1. 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").
 - 2.2. Penzijní fond 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.
 - 2.3. Jinou činnost než je uvedena v odstavci 2.2. penzijní fond nevykonává.
 - 2.4. Před uzavřením smlouvy o penzijním připojištění musí být každý účastník seznámen se statutem a penzijním plánem, které jsou součástí smlouvy.
 - 2.5. Činnost penzijního fondu a činnost depozitáře podléhají státnímu doзору, který vykonává Ministerstvo financí a Komise pro cenné papíry.

Článek 3

Zaměření a cíle investiční politiky

- 3.1. Cílem investiční politiky penzijního fondu je zajištění spolehlivého výnosu a krytí nároků na dávky penzijního připojištění.
- 3.2. Při investování majetku dbá penzijní fond na to, aby byl schopen vyplácet účastníkům dávky penzijního připojištění ve výši a termínech podle penzijního plánu. Za tímto účelem penzijní fond provádí odhady budoucích nároků na výplatu dávek.

3.3. Prostředky shromážděné penzijním fondem mohou být umístěny zejména do:

- a) dluhopisů, jejichž emitentem je členský stát Organizace pro ekonomickou spolupráci rozvoj nebo centrální banka tohoto státu, a dluhopisů, za které převzal záruku členský stát Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj,
- b) 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,
- c) podílových listů otevřených podílových fondů,
- d) cenných papírů, s nimiž se obchoduje na regulovaném trhu země Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj, který je povolen příslušným úřadem členského státu,
- e) movitých věcí představujících záruku bezpečného uložení peněžních prostředků, kromě cenných papírů,
- f) nemovitostí poskytujících záruku spolehlivého uložení peněžních prostředků a sloužících zcela nebo převážně k podnikání nebo bydlení.

3.4. Peněžní prostředky shromážděné penzijním fondem mohou být uloženy i na vkladových účtech, vkladních knížkách a na vkladech potvrzených vkladovým certifikátem nebo vkladním listem, a to u banky nebo pobočky zahraniční banky na území České republiky nebo u banky se sídlem na území členských států Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj. Výše takto uložených prostředků u jedné banky nesmí tvořit více než 10 % majetku penzijního fondu nebo 20 000 000 Kč, popřípadě ekvivalent této částky v cizí měně

3.5. Penzijní fond je povinen 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 podmínky stanovené v předchozí větě je penzijní fond povinen prokázat.

3.6. Hodnota cenných papírů vydaných jedním emitentem nesmí tvořit více než 10% majetku penzijního fondu. Toto omezení se nevztahuje na dluhopisy uvedené v odst. 3.3 písm. a) a b).

3.7. Celková hodnota movitých a nemovitých věcí nesmí tvořit více než 10% majetku penzijního fondu.

3.8. V majetku penzijního fondu nesmí být více než 20% z celkové jmenovité hodnoty cenných papírů vydaných stejným emitentem. Toto omezení se nevztahuje na dluhopisy uvedené v odst. 3.3 písm. a) a b).

3.9. Nejméně 70 % majetku penzijního fondu musí být umístěno nebo uloženo do aktiv znějících na měnu, ve které jsou vyjádřeny závazky penzijního fondu vůči účastníkům. Nejvíce 70 % majetku penzijního fondu může být umístěno podle odst. 3.3 písm. c) až f). Nejvíce 5 % majetku

penzijního fondu může být umístěno jinak, než je uvedeno v odst. 3.3 písm. a) až f) a v odst. 3.4.

- 3.10. Zajišťovací obchody, zejména derivátové a opční, může penzijní fond uzavírat pouze za předpokladu, že slouží ke snižování rizik plynoucích z kurzů cenných papírů, úrokových měr a devizových kurzů aktiv nacházejících se v portfoliu penzijního fondu. Pokud lze tyto obchody uzavírat na veřejném trhu, je penzijní fond povinen uzavírat je pouze na veřejném trhu a dále na regulovaných trzích členských států Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj, které jsou povoleny příslušným úřadem členského státu, za předpokladu, že jsou denně oceňovány spolehlivým a ověřitelným způsobem a penzijní fond má možnost je kdykoliv zpeněžit a uzavřít za jejich tržní hodnotu. Vypořádání těchto obchodů může provádět pouze banka, která je deponitářem penzijního fondu.
- 3.11. Při uplatnění nákupních a předkupních práv vyplývajících z cenných papírů a při změnách kurzů cenných papírů, změnách ocenění nemovitostí a movitých věcí mohou být podíly uvedené v předchozích odstavcích překročeny nejdéle na dobu šesti měsíců, během které musí být zabezpečeno rozložení rizika podle předchozích odstavců.
- 3.12. Penzijní fond je povinen neprodleně oznámit Ministerstvu financí a Komisi pro cenné papíry překročení limitů uvedených v odstavci 3.6. až 3.9.
- 3.13. Penzijní fond nesmí nakupovat akcie jiného penzijního fondu, vydávat dluhopisy, zaměstnanecké nebo prioritní akcie a poskytovat půjčky.
- 3.13. Podle stanov rozhoduje o zaměření investiční strategie a politiky představenstvo.
- 3.13. Základní charakteristika investiční strategie a politiky :
- a) Portfolio penzijního fondu podle druhu aktiv je klasifikováno jako smíšené s využitím všech investičních možností definovaných v odst. 3.3. a 3.4.
 - b) Způsob řízení portfolia je aktivní.
 - c) Investiční možnosti jsou průběžně vyhodnocovány penzijním fondem a modifikovány s cílem zajistit potřebnou likviditu a minimalizovat riziko ztráty jeho hodnoty.
 - d) Investiční profil penzijního fondu zohledňuje v investičním horizontu predikci budoucího vývoje závazků, aby byl schopen vyplácet účastníkům dávky penzijního připojištění ve výši a termínech podle penzijního plánu bez negativního dopadu na aktivní účastníky.
 - e) Penzijní fond stanovuje pro vyhodnocování výkonnosti portfolia ukazatel (benchmark), kterým je měřeno jeho zhodnocování. Ukazatel je modelován na investiční profil portfolia s investiční horizontem respektujícím model vývoje budoucích závazků penzijního fondu.
 - f) Struktura investic penzijního fondu respektuje limity a omezení uvedená v odst. 3.6. až 3.9.
 - g) Penzijní fond využívá průběžného vyhodnocování vývoje trhů pro modifikaci v tomto rámci s

cílem zvýšení rentability portfolia při respektování rizika bezpečnosti.

h) Aktiva, která vzhledem ke své povaze nemohou být svěřena do úschovy nebo jiného opatrování depozitáři, jsou v portfoliu penzijního fondu tvořena movitými a nemovitými věcmi v limitu dle odst. 3.7.

i) Penzijní fond se strukturou investic nevymezuje vůči určitému odvětví, státu nebo regionu. Cílem je diverzifikací aktiv v uvedených oblastech eliminovat rizika spojená s bezpečností a rentabilitou

j) Součástí investiční strategie penzijního fondu je identifikace, vyhodnocování a řízení tržních rizik, kterými rozumíme zejména riziko likvidity, úrokové a měnové riziko, riziko cenných papírů a riziko volatilit cen.

k) Nástroje používané na vybrané segmenty portfolia dle typu investic pro řízení tržních rizik v rámci monitoringu rizikové expozice :

1. Hodnotou Value at Risk (VaR) - udávající maximální možný pokles tržní hodnoty instrumentu (portfolia) ve zvoleném horizontu a na zvolené pravděpodobnostní úrovni.
2. Hodnotou Interest rate exposure (IR exposure) - udávající změnu tržní hodnoty instrumentu (portfolia) při paralelní změně úrokových sazeb.
3. Hodnotou Foreign exchange exposure (FX exposure) - udávající změnu tržní hodnoty instrumentu (portfolia) při relativní změně směnných kurzů.
4. Hodnotami Delta, Gama, Vega, Theta - rizikové ukazatele opčních instrumentů.

l) Pro testování tržních cen (úrokových sazeb, měnových kurzů, cenných papírů, volatility cen), které ovlivňují hodnotu portfolia penzijního fondu se používá stresové testování (tzv. stress testing) s měřením dopadů extrémních změn tržních faktorů na hodnotu portfolia, které pomocí VaR není možné zachytit, na základě zkušeností však existují. Stress testing slouží jako doplňková informace k VaR.

m) Pro sledování změn hodnot portfolia pro očekávaný vývoj finančních trhů se používá stresové testování tj. scenario testing, které využívá předem definovaných vstupů, které jsou definovány v souladu s očekávaným vývojem finančních trhů.

n) Penzijní fond v rámci investiční politiky sleduje rovněž kreditní riziko s cílem eliminovat možné budoucí nesplácení úroků nebo jistiny daného dluhového instrumentu ve prospěch penzijního fondu.

o) Pro sledování kreditní rizikové expozice a její kvantifikace se používá :

1. Monitoring rizikové expozice, kterým rozumíme sledování jednotlivých finančních instrumentů a jejich pravidelné ratingové hodnocení. Tyto údaje slouží jako vstupy pro následné zpracování a modelování rizikové expozice portfolia.

p) Provozní rizika jsou sledována zejména na úrovni obchodních transakcí :

1. Riziko nezaplacení nebo nedodání investičního nástroje je eliminováno principem vypořádání transakce, tj. vypořádání proti investičnímu nástroji (riziko je omezeno pouze na neuskutečnění obchodu).
2. Riziko selhání lidského faktoru je eliminováno kontrolními mechanismy na bázi víceúrovňového rozhodování a schvalování na principu "čtyř očí"

Článek 4

Zásady hospodaření

- 4.1. Peněžní prostředky shromážděné penzijním fondem musí být umísťovány s odbornou péčí tak, aby byla zaručena bezpečnost, kvalita, likvidita a rentabilita skladby finančního umístění jako celku.
- 4.2. S majetkem hospodaří penzijní fond sám nebo obchoduje prostřednictvím oprávněných investičních společností (obchodníků s cennými papíry), s nimiž uzavírá smlouvy podle zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, č. 591/1992 Sb., o cenných papírech a č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění.
- 4.3. Pro výpočet hodnoty cenného papíru v majetku penzijního fondu platí přiměřeně ustanovení vyhlášky č. 270/2004 Sb., o způsobu stanovení aktuální hodnoty majetku a závazků fondu kolektivního investování a o způsobu stanovení aktuální hodnoty akcie nebo podílového listu fondu kolektivního investování. Toto ocenění se provádí každý měsíc.
- 4.4. Ocenění nemovitostí a movitých věcí se musí provést před jejich nákupem nebo prodejem a dále nejméně jedenkrát ročně. Ocenění se provede podle předpisů platných v době, kdy se ocenění provádí. Pokud tyto předpisy neexistují, provede ocenění soudní znalec nezávislý na penzijním fondu.
- 4.5. Penzijní fond je povinen průběžně evidovat stav příspěvků zaplacených ve prospěch jednotlivých účastníků v rozdělení na příspěvky účastníka, příspěvky účastníka nárokové 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 fond povinen odděleně evidovat stav státních příspěvků jednotlivých účastníků a podílů na výnosech hospodaření.
- 4.6. Penzijní fond účtuje v souladu se zákonem o účetnictví a postupy účtování pro banky a některé finanční instituce, pokud není ve zvláštním zákoně stanoveno jinak. Roční účetní závěrku ověřuje auditor.
- 4.7. Jakmile penzijní fond zjistí, že není způsobilý krýt nároky na dávky z penzijního připojištění, je povinen přijmout opatření k nápravě a neprodleně informovat Ministerstvo financí.

- 4.8. Penzijní fond nesmí se svým majetkem nakládat způsobem, který by byl v rozporu se zájmy účastníků.
- 4.9. K převodu akcií penzijního fondu v rozsahu větším než 10% základního jmění se vyžaduje předchozí souhlas Ministerstva financí po dohodě s Komisí pro cenné papíry.
- 4.10. Akcie penzijního fondu, které představují podílovou účast akcionářů v penzijním fondu, nemohou být použity k zajištění závazků.

Článek 5

Způsob použití zisku

- 5.1. Penzijní fond rozděluje zisk tak, že nejméně 5 % připadá do rezervního fondu a nejvíce 10 % rozdělí podle rozhodnutí valné hromady.
- 5.2. Valná hromada rozhoduje při rozdělení zisku o výši:
- a) přidělu do rezervního fondu
 - b) dividendy pro akcionáře
 - c) nerozděleného zisku
 - d) přidělu do statutárního fondu
 - e) přidělu do sociálního fondu zaměstnanců
 - f) tantiém členům představenstva a dozorčí rady
- 5.3. Zbylá část se použije ve prospěch účastníků a osob, jejichž penzijní připojištění zaniklo v roce, za který se zisk rozděluje.
- 5.4. Pokud hospodaření penzijního fondu skončí ztrátou, použije se ke krytí ztráty nerozdělený zisk z minulých let, rezervní fond a další fondy tvořené ze zisku. Nestačí-li tyto zdroje, musí být ztráta kryta snížením základního jmění. Hodnota základního jmění nesmí klesnout pod částku uvedenou v § 4 odst. 4 zákona.

Článek 6

Obchodní jméno a sídlo depozitáře

- 6.1. Funkci depozitáře vykonává : Česká spořitelna, a.s.
- 6.2. Sídlo : Praha 4, Olbrachtova 1929/62, 140 00,
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171.
- 6.3. Identifikační číslo : 45 24 47 82.

- 6.4. Na výkon funkce depozitáře se uzavírá depozitářská smlouva na dobu neurčitou podle zákona č. 189/2004 Sb. o kolektivním investování a vyhlášky č. 265/2004 Sb., která upravuje podrobnosti plnění povinností depozitáře.
- 6.5. O změně depozitáře rozhoduje představenstvo po předchozím souhlasu dozorčí rady.
- 6.6. Změnu depozitáře musí schválit Ministerstvo financí po dohodě s Komisí pro cenné papíry, jinak je neplatná.

Článek 7

Způsob zveřejňování zpráv o hospodaření s majetkem a změnách statutu

- 7.1. Penzijní fond je povinen nejdéle do tří měsíců po skončení pololetí a kalendářního roku zveřejňovat zprávy o svém hospodaření, počtu účastníků, včetně přehledu o umístění prostředků penzijního fondu, jejich uložení a jejich výši.
- 7.2. V sídle penzijního fondu a na všech kontaktních místech jsou přístupné :
- a) zprávy o hospodaření a údaje podle odstavce 1,
 - b) statut, penzijní plán a stanovy,
 - c) seznam členů představenstva a dozorčí rady,
 - d) seznam akcionářů s údaji podle § 156 odstavec 2 obchodního zákoníku.
- 7.3. Účastník musí být každoročně písemně informován o výši všech prostředků, které penzijní fond eviduje ve prospěch jeho nároků z penzijního připojištění a o stavu těchto nároků, včetně údaje o výši připsaného procenta zhodnocení jeho prostředků a o údajích podle odst. 1. Informaci je penzijní fond povinen 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 fond oprávněn požadovat na účastníku úhradu účelně vynaložených nákladů.
- 7.4. Účetní závěrky se zveřejňují v Obchodním věstníku v rozsahu stanoveném Ministerstvem financí. Zprávy o hospodaření a činnosti penzijního fondu se zveřejňují v denním tisku a jsou přístupné na místech uvedených v odst. 2. V roční zprávě se uvádí přehled výsledků hospodaření za poslední tři roky.
- 7.5. Zprávy o hospodaření se předkládají Ministerstvu financí, Komisi pro cenné papíry a depozitáři.
- 7.6. Změnu statutu penzijního fondu schvaluje valná hromada.
- 7.7. Změnu statutu musí schválit Ministerstvo financí po dohodě s Komisí pro cenné papíry, jinak je neplatná.
- 7.8. Schválený statut se zasílá do informačního centra Střediska cenných papírů.

7.9. Penzijní fond je povinen :

- a) předložit Ministerstvu financí a Komisi pro cenné papíry každoročně nejpozději do 31. ledna seznam akcionářů s vyznačením údajů, které požaduje § 156 odst. 2 obchodního zákoníku,
- b) informovat Ministerstvo financí a Komisi pro cenné papíry o každé změně v seznamu akcionářů do deseti dnů po zápisu změny v seznamu akcionářů,
- c) předložit Ministerstvu financí a Komisi pro cenné papíry usnesení rejstříkového soudu o zápisu změny nebo zániku zapisovaných skutečností bez zbytečného odkladu po provedení zápisu do obchodního rejstříku.

Článek 8

Závěrečné ustanovení

- 8.1. Znění statutu schválila valná hromada penzijního fondu dne 28.5.2004.
- 8.2. Ministerstvo financí po dohodě s Komisí pro cenné papíry schválilo tento statut podle ustanovení § 9 odst. 2 zákona dne 25. června 2004 pod č.j. 32/75.964/2004/1-326.
- 8.3. Statut nabývá účinnosti dne 1.7.2004.