

## C. OBCHODNÍ PODMÍNKY SPOLEČNOSTI Tilia Capital, a.s.

### C.I. OBECNÁ USTANOVENÍ

- C.I.1.** Tyto Obchodní podmínky společnosti Tilia Capital, a.s. (dále jen „Obchodní podmínky“) jsou přílohou C ke smlouvě o správě investice (dále jen jako „Smlouva“), kterou uzavírá Správce s Klientem (tak jak jsou tyto pojmy definovány ve Smlouvě). Obchodní podmínky upravují práva a povinnosti Správce a Klienta (dále jen jako „**Smluvní strany**“) při správě Investice (jak je specifikována níže) Správcem. Smlouva má přednost před Obchodními podmínkami.
- C.I.2.** Správce je osobou registrovanou u České národní banky (dále jen „ČNB“) jako „Osoba uvedená v § 15 odst. 1 ZISIF“, tedy osobou vykonávající správu majetku srovnatelnou s obhospodařováním, jak je definována v § 15 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., zákona o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZISIF“). Správce je tedy oprávněn spravovat majetek, spočívající ve shromážděných peněžních prostředcích, nebo penězi ocenitelných věcech od třetích osob (Klientů), nebo nabytý za tyto peněžní prostředky, nebo penězi ocenitelné věci, a to za účelem jeho společného investování na základě určené strategie ve prospěch těchto Klientů.
- C.I.3.** Správce je u ČNB pouze registrován, tj. zapsán v příslušném seznamu. Správce neprošel žádným licenčním řízením. ČNB nevykonává nad Správcem dohled.
- C.I.4.** Správce odpovídá za škody způsobené porušením svých povinností vyplývajících ze Smlouvy, pouze pokud ji způsobil jednáním hrubě nedbalým, nebo úmyslným. Správce neodpovídá za škodu, která vznikla v důsledku působení vyšší moci.
- C.I.5.** Správce je oprávněn pověřit plněním povinností podle Smlouvy třetí osobu. Při jejich výběru je Správce povinen postupovat s odbornou péčí. Správce však neodpovídá za škody způsobené třetí osobou, kterou ke splnění své povinnosti použije.
- C.I.6.** Správce neodpovídá za vývoj tržní hodnoty aktiv z investičních nástrojů a jiných aktiv, do kterých umístil Investici, a výnosů z nich. Klient bere na vědomí možnost snížení hodnoty své Investice. Klient dále bere na vědomí, že za případné snížení hodnoty Investice nebo zhodnocení nižší, než je předpokládaný výnos, neodpovídá Správce. Klient proto nemá z tohoto titulu vůči Správci žádné nároky, zejména mu nevzniká nárok na náhradu způsobené újmy.
- C.I.7.** Minulé výnosy z Investice nezaručují budoucí výnosy.
- C.I.8.** Hodnota investice k výplatě (jak je definována níže), je závislá na tržním vývoji cen aktiv a investičních nástrojů, do kterých Správce umístil Investici Klienta.
- C.I.9.** Správce je povinen při správě Investice postupovat v souladu s Investiční strategií.
- C.I.10.** Klient se zavazuje zaplatit Správci za jeho služby podle této Smlouvy odměnu podle Sazebníku, který tvoří nedílnou součást Smlouvy jako její Příloha D.
- C.I.11.** Správce je povinen jednou za kalendářní měsíc zasílat Klientovi informační memorandum, ve kterém uvede informace o Měsíčním zhodnocení Investice, Celkovém zhodnocení investice a o Hodnotě investice (jak jsou definovány níže), a to vždy nejpozději do 15. dne měsíce následujícího po konci kalendářního měsíce, k němuž se informační memorandum vztahuje.
- C.I.12.** Klient souhlasí s tím, že emailem mu budou doručovány informace o Investici a informace o změnách Obchodních podmínek a Sazebníku a další informační dokumenty.

## C.II. DEFINICE NĚKTERÝCH POJMŮ

**C.II.1.** Následující pojmy, uvedené s velkým počátečním písmenem, mají pro účely Smlouvy a Obchodních podmínek následující význam:

- „**Bankovní účet Správce**“ znamená peněžní účet vedený u banky, nebo jiné finanční instituce s odpovídající licencí, který je uveden ve Smlouvě nebo Klientu písemně Správcem oznámen, a to pro účely přijímání peněžních prostředků od Klienta;
- „**Celkové zhodnocení investice**“ znamená rozdíl mezi výší Investice a Hodnotou investice k vyplacení;
- „**Den ocenění**“ znamená den, ke kterému Správce vyhotovuje Ocenění Investice a ten připadá na poslední den každého kalendářního měsíce.
- „**Hodnota investice**“ znamená celkovou hodnotu Investice společně s výnosem ke dni Ocenění;
- „**Hodnota investice k výplatě**“ znamená hodnotu Investice k poslednímu Dni ocenění, kterou po ukončení Smlouvy vyplatí Správce Klientovi; pro vyloučení pochybností Hodnota investice k výplatě je částka již snížená o odměnu dle Sazebníku;
- „**Investice**“ znamená peněžní prostředky Klienta svěřené Správci na základě Smlouvy; jedná se o souhrn Počáteční investice, Následných investic a Pravidelných investic, tak jak jsou tyto pojmy definovány níže;
- „**Investiční strategie**“ znamená Správcův plán alokace Investice do různých investičních nástrojů a jiných aktiv, jak je blíže specifikována v Prospektu strategie, jako příloze B ke Smlouvě;
- „**Měsíční zhodnocení investice**“ znamená rozdíl mezi hodnotou Investice mezi jednotlivými dvěma po sobě následujícími Oceněními (resp. také rozdíl mezi hodnotou Investice (nebo její částí) v okamžiku, kdy s ní Správce začal nakládat, a následujícím příslušným Dnem Ocenění);
- „**Ocenění**“ znamená výpočet tržní hodnoty veškerých aktiv a peněžních prostředků spravovaných Správcem v rámci kolektivní správy majetku a následně použití této hodnoty ke stanovení Hodnoty investice ke Dni Ocenění;
- „**Náklady**“ znamenají úplaty hrazené Správcem třetím stranám v souvislosti s poskytováním služeb Klientovi podle Smlouvy (např. poplatky převodních míst, poplatky za převody peněžních prostředků, právní a jiné služby spojené s akvizicemi aktiv, náklady akvizice aktiv, operace s hotovostí či měnové konverze). Náklady nejsou provozní náklady Správce (např. mzdové náklady, náklady na běžný provoz, odměna tipéra, který Investici zprostředkoval);
- „**Pokyn k vyplacení**“ znamená pokyn Klienta, na jehož základě vyplatí Správce Klientovi část Investice bezhotovostně na bankovní účet Klienta specifikovaný v Pokynu k vyplacení;
- „**Sazebník**“ znamená dokument upravující výši odměny Správce za služby poskytované podle Smlouvy; Sazebník je přílohou D ke Smlouvě.

## C.III. KOMUNIKACE MEZI SMLUVNÍMI STRANAMI, DORUČOVÁNÍ

- C.III.1.** Klient výslovně souhlasí s tím, že písemná forma je zachována i v případě jednání učiněného elektronickými či jinými technickými prostředky, které umožňují zachycení obsahu jednání a určení jednající osoby (např. e-mailová komunikace).
- C.III.2.** Doručování se provádí na kontaktní údaje Smluvních stran uvedené v záhlaví této Smlouvy.
- C.III.3.** V případě změny kontaktních údajů je Smluvní strana povinná nové kontaktní údaje do pěti pracovních dnů od této změny druhé Smluvní straně písemně oznámit.
- C.III.4.** Správce neodpovídá Klientu, nebo jiným osobám za škodu vzniklou v důsledku toho, že písemnost, kterou

v dobré víře a při dodržení takové úrovně obezřetnosti, která je při podnikání Správce obvyklá, považoval za pravou, nebo vystavenou Klientem či osobou oprávněnou Klienta zastupovat, obsahovala vady nebo nebyla pravá.

- C.III.5.** Nesprávnosti zjištěné v písemnostech doručených od Správce je Klient povinen uplatnit u Správce písemně do 15 dnů ode dne, kdy mu byla písemnost doručena. V případě marného uplynutí této lhůty se písemnost považuje za schválenou Klientem.

#### C.IV. PRAVIDLA SPRÁVY INVESTICE

- C.IV.1.** Správce se zavazuje pro Klienta spravovat Investici, a to na základě Investiční strategie, se kterou Klienta seznámil a která je přiložena v příloze B Smlouvy. Klient je povinen za správu Investice platit Správci odměnu podle Sazebníku, který je přílohou D ke Smlouvě.
- C.IV.2.** Investice může být jednorázová nebo opakovaná. V případě opakované investice je za Investici považována celková hodnota Klientem svěřených peněžních prostředků.
- C.IV.3.** Počáteční Investice Klienta je jednorázová (dále jako „**Počáteční investice**“) s tím, že Správce umožní Klientům poskytnutí následných Investic (dále jako „**Následná investice**“). Správce si vyhrazuje právo trvat na minimálním investičním horizontu v délce 36 měsíců, a to jak pro Počáteční investici, tak i pro Následnou investici, investiční horizont 36 měsíců je počítán vždy počínaje datem připsání investice na účet Správce.
- C.IV.4.** Minimální výše Počáteční investice činí 1.000.000,- Kč (slovy: jeden milion korun českých) nebo ekvivalent v jiné přijímané měně.
- C.IV.5.** Minimální výše Následné investice činí 100.000,- Kč (slovy: sto tisíc korun českých), nebo ekvivalent v jiné přijímané měně.
- C.IV.6.** Správce dále Klientovi na jeho žádost umožní poskytnutí pravidelných Investic (dále jako „**Pravidelná investice**“), kdy s Klientem dohodne jejich výši a interval, v níž bude Pravidelnou investici Správci poskytovat.
- C.IV.7.** Rozhodným dnem přijetí Investice je datum, kdy byly peněžní prostředky připsány na Bankovní účet Správce.
- C.IV.8.** Správce je oprávněn opakovanou Investici odmítnout. Správce kupuje a prodává aktiva za peněžní prostředky tvořící Investici, a to za účelem zvýšení její hodnoty.
- C.IV.9.** Při správě Investice postupuje Správce podle své volné úvahy, je ovšem povinen respektovat Investiční strategii. Správce je povinen postupovat s odbornou péčí.
- C.IV.10.** Investice všech Klientů jsou investovány společně (kolektivní správa majetku).
- C.IV.11.** Klient bere na vědomí, že Správce není obchodníkem s cennými papíry, investičním zprostředkovatelem ani jinou licencovanou osobou. Správce nezprostředkovává investiční služby na individuální bázi. Klient proto není oprávněn udělovat Správci pokyny, jak naložit s Investicí, s výjimkou Pokynu k vyplacení. Po dobu, kdy je Investice spravována Správcem, nemá Klient dispoziční oprávnění k Investici.
- C.IV.12.** Správce platí Náklady spojené s poskytováním služeb dle této Smlouvy z Investice Klienta.
- C.IV.13.** Správce není povinen Náklady Klientovi vyúčtovat.
- C.IV.14.** Obchody s Investicí realizuje Správce prostřednictvím svých pracovníků a členů výkonných orgánů.
- C.IV.15.** Klient je povinen provést Počáteční investici do pěti pracovních dnů od uzavření této Smlouvy, nedohodne-li se se Správcem písemně jinak. V opačném případě je Správce oprávněn od této Smlouvy odstoupit.
- C.IV.16.** S Investicí Správce nakládá až od okamžiku připsání Investice na bankovní účet Správce.
- C.IV.17.** Hodnota Investice je určována v korunách českých (Kč). K výplatě Investice dojde vždy v korunách českých,

případně v jiné měně, na které se Klient a Správce výslovně dohodnou. Klient nese kurzové riziko a náklady měnové konverze.

#### C.V. VYPLACENÍ INVESTIC

- C.V.1.** Pokyn k vyplacení může být Klientem podán písemně kdykoliv, pokud již pominula lhůta blokace Investice v nevypověditelném investičním horizontu, viz. Ustanovení C.IV.3. těchto obchodních podmínek. Po dobu blokace Správce nadále s Investicí Klienta obchoduje, nedohodne-li se s Klientem písemně jinak.
- C.V.2.** Klient je oprávněn Pokynem k výplatě požádat o vyplacení části Investice, nikoli však částky nižší než 100.000,- Kč (slovy: sto tisíc korun českých) zaokrouhlené na desetitisíce.
- C.V.3.** Pokyn k výplatě musí být označen jménem Klienta, datem, vlastnoručním podpisem Klienta a musí v ní být uvedena částka, o jejíž výplatu Klient žádá, jinak je takový Pokyn k výplatě neplatný.
- C.V.4.** Pokud nebude v Pokynu k vyplacení uveden bankovní účet, kam má Správce Klientovi požadovanou částku vyplatit, provede Správce výplatu na účet Klienta uvedený v záhlaví Smlouvy.
- C.V.5.** Správce vyplatí Klientovi požadovanou část Investice, sníženou o Náklady a odměnu, do tří měsíců následujících po měsíci, v němž Klient Pokyn k výplatě udělil.
- C.V.6.** Klient je oprávněn požádat o výplatu celé Investice, a to na základě výpovědi Smlouvy dle čl. A.V. Smlouvy.

#### C.VI. VÝPOČET HODNOTY INVESTICE

- C.VI.1.** NAV – čistá tržní hodnota aktiv pod správou bude počítána jednou měsíčně vždy k poslednímu dni, kdy se obchoduje na burzách v USA. Pokud na tento den připadne státní svátek v České republice, počítá se o pracovní den dříve.
- C.VI.2.** Hodnota investice je vypočítána ve vztahu k celkovému majetku spravovanému Správcem v rámci kolektivního investování, a to jako zlomek hodnoty takového majetku. Hodnota investice je vždy vypočtena v poměru k hodnotě dle posledního Ocenění (případně k okamžiku zahájení činnosti správy majetku).
- C.VI.3.** Výpočet Hodnoty investice Klienta, Celkového zhodnocení investice a Měsíčního zhodnocení investice se vypočítává jednou za kalendářní měsíc, a to ke Dni ocenění.
- C.VI.4.** Pro výpočet Hodnoty investice užívá Správce následujících vzorců a výpočtu: „NAV“ jako net asset value, představující hodnotu investice všech klientů/ investorů ve správě Správce jako celkové čisté jmění.
- C.VI.5.** Hodnota NAV je vypočtena jako:  $NAV = \text{Tržní hodnota majetku} + \text{výnos z investice za předchozí období} - \text{Náklady}$ .
- C.VI.6.** Hodnota investice ke Dni ocenění je vypočtena jako:  $\text{Hodnota investice} = \text{Investice} / \text{Investice všech klientů} * NAV$ .
- C.VI.7.** Majetek bude oceňován uzavírací cenou jednotlivých investic na příslušných burzách.
- C.VI.8.** V případě, že dojde k poklesu Hodnoty Investice o 30 %, aplikuje Správce pro omezení tohoto rizika tzv. „capital guard“ spočívající v tom, že Správce bude další postup o naložení Hodnoty investice konzultovat s Klientem.

#### C.VII. VÝNOSY A VÝPLATA VÝNOSU

- C.I.1.** Správce není schopen garantovat a negarantuje zhodnocení Investice, nebo její výši. Minulé výnosy nezaručují budoucí výnosy.
- C.I.2.** Správce neprovádí pravidelné výplaty výnosu z Investice Klientům. Ke konci kalendářního měsíce, tj. ke Dni ocenění, se částka odpovídající Měsíčnímu zhodnocení investice snižena o případnou odměnu Správce

a Náklady stává Následnou investicí, kterou je Správce dále oprávněn Investovat dle vybrané Investiční strategie.

#### **C.VIII. ODMĚNA**

- C.1.3.** Správci náleží za výkon činnosti dle této Smlouvy odměna za správu, jejíž způsob výpočtu je určen v Sazebníku.
- C.1.4.** Odměnu za správu je Správce oprávněn strhnout vždy bezprostředně po provedení Ocenění, pokud jsou k tomu splněny podmínky podle Sazebníku.

#### **C.IX. ZMĚNA OBCHODNÍCH PODMÍNEK A SAZEBNÍKU**

- C.1.5.** V případě změny Obchodních podmínek, nebo Sazebníku se veškeré Investice po nabytí účinnosti změn řídí novým zněním Obchodním podmínek nebo Sazebníku. Pro vyloučení pochybností se novým zněním Obchodních podmínek řídí i veškeré provedené, nebo budoucí jednotlivé pravidelné Investice.
- C.1.6.** Způsob změny Obchodních podmínek je stanoven v čl. A.III. Smlouvy.
- C.1.7.** Tyto Obchodní podmínky nabývají účinnosti dnem 1. 1. 2021.