PN-ABZ-141

91544

SECURITIES PROCESSING SYSTEM

Prepared by

KPMG Peat Marwick
Washington, D.C.

for

The Czech Savings Bank

under contract with
U.S. Agency for International Development
United States Department of State
Washington, D.C.

April, 1993

ENGLISH VERSION

(ANGLICKÁ VERZE)

TABLE OF CONTENTS

CZECH SAVINGS BANK/SIS/SP,a.s.

SECURITIES PROCESSING SYSTEMS

REQUIREMENTS

Page

Introduction

1. **Shareholder Recordkeeping**

1.1 Shareholder Recordkeeping – Czech Savings Bank Shareholders..... 5
1.2 Shareholder Recordkeeping – Privatization Fund Shareholders..... 13
1.3 Shareholder Recordkeeping – Open End Mutual Fund Shareholders..... 21

2. **Custody**

2.1 Custody/Administration – Mutual Funds..... 32
2.2 Custody/Administration – Retail Customers..... 35

3. **Safekeeping**

3.1 Safekeeping – Mutual Funds..... 36
3.2 Safekeeping – Retail Customers..... 37
3.3 Safekeeping – Czech Savings Bank OwnAccount..... 38

4. **Portfolio Accounting**

4.1 Portfolio Accounting – Mutual Funds..... 39
4.2 Portfolio Accounting – Czech Savings Bank Own Account..... 43

5. **Portfolio Management**

5.1 Portfolio Management – Mutual Funds..... 45
5.2 Portfolio Management – Czech Savings Bank Own Account..... 47

6. **Security Ordering**

6.1 Security Ordering – Branch..... 49
6.2 Security Ordering – Headquarters..... 51

7. **Primary Trading and Underwriting**..... 53

8. **Czech Savings Bank Internal Monetary Settlement**.... 54

9. **Czech Savings Bank External Clearing System Settlement**..... 55

Introduction

This document has been created to provide a broad overview of the systems' requirements to fulfill the securities processing needs of the Czech Savings Bank and its subsidiaries SIS and SP, a.s.(CSB or the Bank).

As the trading markets become more defined in the Czech Republic and CSB's activities increase, these requirements will undoubtedly change or will be modified.

This document defines these requirements into the following nine primary categories:

1. **Shareholder Recordkeeping**
2. **Custody**
3. **Safekeeping**
4. **Portfolio Accounting**
5. **Portfolio Management**
6. **Security Ordering**
7. **Primary Trading and Underwriting**
8. **Czech Savings Bank Internal Monetary Settlement**
9. **Czech Savings Bank External Monetary Settlement**

Further details of processing needs in each primary group are additionally listed in several sub–categories.

Within each category and sub–category requirements have been prioritized in the following manner:

1.	**Immediate Need:**	**Function to beoperational June –December, 1993.**
2.	**Short Term Future Need:**	**Function to be operational January – June, 1994.**
3.	**Long Term Future Need:**	**Function to be operational July –December, 1994.**
4.	**To Be Determined:**	

1. Shareholder Recordkeeping

1.1 Shareholder Recordkeeping – Czech Savings Bank Shareholders

Immediate Need

IN1.1.1 System must be able to set up minimum information requirements.

- Birth number
- Family name
- First name
- Title
- Address, street
- Town
- PSC (Postal code of a town)
- Number of district branch
- Amount of loan
- Date of pledge registrations
- Date of pledge cancellations
- Blockation information
- Date of blockations
- Account number
- Date of buy
- Amount of shares owned
- Heirs file
- Identification of a proxy
- Date of the proxy beginning
- Date of the proxy end
- Identity of a proxy for general meeting
- Date of proxy beginning for general meeting
- Date of proxy end for general meeting
- Date of last proxy change
- Additional information

A separate proxy register should also be established to include:

- Identification number of a proxy
- Birth number of a proxy
- Family name of a proxy
- First name of a proxy
- Title of a proxy
- Address, street of a proxy
- Town of a proxy
- PSC of a proxy
- Date of last proxy change

Reason: Basic information. System should allow either manual or automatic assignment of account number.

IN1.1.2 **System must maintain total number of shares in shareholder account both book and physical form (registered).**

Reason: Proper calculation of dividends and capital gains for individual accounts. Total share position also necessary for proper tax reporting in the future. System should have capability to issue physical certificates automatically with a printer interface.

IN1.1.3 **System should maintain a history file of transactions for each account.**

Reason: A history file is utilized primarily for customer service as service representatives can reference previous shareholder transactions on line. In addition the history file is the reference point utilized by the system to determine what transactions should be reported for tax purposes at the end of the year.

IN1.1.4 **System should maintain a " dealer file ".**

Reason: A dealer file is where the name and location of the salesperson or organization who sold the shares to the client is maintained.

IN1.1.5 **System must calculate the percentage of the total dividend each shareholder should receive and distribute. System must produce reports to reconcile dividends to the portfolio dividend. System must be able to calculate a dividend on a date other than record date when share balances would have changed.**

Reason: Once the dividend calculation is completed for all shareholders the total of this distribution must be reconciled to the total dividend calculation of the portfolio. Most dividends will be calculated after the actual date of dividend record when the share balances would have changed with new activity . System must be able to either save or retrieve share balance from dividend record date for proper calculation of dividend.

IN1.1.6 **System must perform and record all transactions.**

– Buys

Shareholder Recordkeeping

- **Sells**
- **Transfers**
- **Maintenance**
- **Corrections to transactions**

Reason: Basic transactions.
- Transfers are the movement of shares from one shareholder to another.
- Maintenances are the changes in basic information of the shareholder (e.g. name , address , etc). System should be able to maintain complete audit trails for these changes.
- Data entry screens should be very " user friendly " since individuals utilizing system will most likely not be formally computer trained.
- " User friendly " would include easy and secure access procedures, limited steps to go from one screen or program in the system and requested data fields are in correspondence to source documents or the order that new shareholders will be asked information questions.
- System should interface easily with CSB wire system for transaction speed with other institutions.

IN1.1.7 **System must be able to prevent/block transactions for shareholders.**

Reason: Accounts must be able to be blocked for various reasons including legal or processing reasons (e.g. Shareholder may owe taxes, there may be suspicion of fraudulent activity). This function would also allow the ability to put securities in pledge to include information regarding pledge origin and pledge cancellation.

IN1.1.8 **System should have the ability to cancel trades.**

Reason: Operational necessity .

IN1.1.9 **System should produce proxy documents and have capability to tabulate proxy votes.**

Reason: Current official statutes are unclear on the utilization of proxies. However , system should be implemented to produce proxies and count returned proxies votes assuming they will be allowed.

Shareholder Recordkeeping

IN1.1.10 **System should code and monitor VIP accounts.**

Reason: CSB will want to examine the quality of processing for large investors, Members of the Board of Directors and other key individuals.Reports should indicate when transactions are performed in these accounts so they may be examined.

IN1.1.11 **System should be built with capabilities for cartridge and electronic interface to trading markets.**

Reason: Speed and efficiency in processing trades.

IN1.1.12 **System must contain flexibility to respond to client needs, regulatory requirements and tax law changes.**

Reason: All aspects of securities processing, trading and recordkeeping will change quickly in the Czech Republic in the near future. Recordkeeping systems must be built with open ended architectures to respond to these changes especially those of a tax and legal nature. Tax reporting information will have to be reported to the government and individuals.Depending on how tax law is structured system may have to separate income earned in 1992 and 1993 for tax reporting to shareholders, although it will all be paid in 1994.

IN1.1.13 **System must provide information indicating transactions which could not be processed.**

Reason: On a daily basis there will be transactions for CSB shareholders which the system will not accept. These items must be printed on one central journal or a series of reports for review by management for correction.

IN1.1.14 **System should produce reports to assist management monitor productivity and quality of staff work.**

Reason: Management tools to assist in lowering expense and increasing satisfaction of clients.

IN1.1.15 **System must interface with institutions (e.g. brokers) responsible for the production of statements and confirmations to shareholders confirming the date, share price and total transaction.**

Shareholder Recordkeeping

Reason: Proof of ownership for participants. Information such as dividends and capital gains paid year to date, should be reflected on the statement.

IN1.1.16 **System should maintain disaster back-up capabilities.**

Reason: The Czech Savings Bank registration function should continue to operate in disaster situations (e.g. electric power shortage).

IN1.1.17 **CSB's register for it's own issue must include:**

- The numerical code of the register and the date of its opening.
- Trade name, seat and identification number.
- Information on the different securities held.
- Amount of the security issued and the volume of the issue i n nominal value.
- Provisional papers and the rights relating to the security and changes thereof.

Reason: Per the Securities Act.

IN1.1.18 **System should maintain file which totals the number of open, closed and existing shareholder accounts on a monthly basis. This information would interface with billing system to produce monthly invoices.**

Reason: Shareholder servicing and dividend distribution services are costly. Therefore, to offset these costs, the recordkeeper needs to establish a fixed monthly per account fee to charge the mutual fund portfolios.

IN1.1.19 **System must interface with the Center of Securities.**

Reason: Operational necessity.

IN1.1.20 **System should monitor the receipt of correspondence and track status of response.**

Reason: Operational necessity.

Shareholder Recordkeeping

Short Term Future Need

ST1.1.1	**System should have flexibility to produce checks for dividend payments.**
Reason:	Payment option for shareholders.

Long Term Future Need

LT1.1.1 **System must be able to process stock splits and consolidations for individual accounts.**

Reason: The recordkeeping systems must be able to accurately calculate the new share balances for each shareholder after the split or consolidation.

LT1.1.2 **System should have correspondence/letter writing feature or capability to interface with such a system.**

Reason: The Bank will receive numerous letters from shareholders regarding various issues. A system must be implemented that will allow response letters to be written accessing " canned " language and other information on the system . " Canned " language is language which can be utilized many times for the same issue in response to shareholders. In addition this system should track outstanding correspondence in an automated manner.

LT1.1.3 **System should support multiple language capabilities.**

Reason: Shareholders from numerous countries in the future.

To Be Determined

TD1.1.1 **System must maintain a central file to reconcile physical shares (either registered or bearer) or checks that are issued to shareholders.**

Reason: The Bank must know that total physical shares issued for the total Bank reconcilement to total physical shares in each account plus bearer certificates. Furthermore a maintaining of a central record will minimize the possibility of duplicate certificates being issued. As certificates are issued or redeemed this activity would be noted on this file. This file would be even more critical in a bearer certificate environment to monitor the identification numbers of the certificates outstanding.

A central file for dividend checks issued by the Bank would be kept for similar reasons. In addition, the maintaining of a central register for checks can assist the fund and the bank in cash management by knowing the monetary value of checks outstanding.

System should reflect the following status of checks:

- Issued
- Paid
- Canceled
- Replaced

TD1.1.2 **System should have capability to interface with automatic telephone answering and audio (voice) response systems.**

Reason: Although the utilization of telephone related services will not be in large volume immediately in the Czech Republic, the services have become widely used in the securities industry and will in the future become popular here.

1.2 Shareholder Recordkeeping – Privatization Fund Shareholders

Immediate Need

IN1.2.1 System must be able to set up minimum information requirements.

- Birth number
- Family name
- First name
- Title
- Address, street
- Town
- PSC (Postal code of a town)
- Number of district branch
- Amount of loan
- Number of voucher book
- Date of pledge registrations
- Date of pledge cancellations
- Blockation information
- Date of blockations
- Account number
- Date of buy
- Amount of shares owned
- Heirs file
- Identification of a proxy
- Date of the proxy beginning
- Date of the proxy end
- Identity of a proxy for general meeting
- Date of proxy beginning for general meeting
- Date of proxy end for general meeting
- Date of last proxy change
- Additional information

A separate proxy register should also be established to include:

- Identification number of a proxy
- Birth number of a proxy
- Family name of a proxy
- First name of a proxy
- Title of a proxy
- Address, street of a proxy
- Town of a proxy
- PSC of a proxy
- Date of last proxy change

A separate loan file should be created for individuals with voucher loans to include:

– Number of voucher book
– Birth number
– Name
– Number of branch granting loan
– Account number of loan #1
– Number of branch granting loan
– Account number of loan #2
– Date of last change

Reason: Basic information. System should allow either manual or automatic assignment of account number.

IN1.2.2 **System must maintain total number of shares in participant account both book and physical form (registered).**

Reason: Proper calculation of dividends and capital gains for individual accounts. Total share position also necessary for proper tax reporting in the future. System should have capability to issue physical certificates automatically with a printer interface with possible issuance of certificates in 1995.

IN1.2.3 **System should maintain a history file of transactions for each account.**

Reason: A history file is utilized primarily for customer service as service representatives can reference previous customer transactions on line. In addition the history file is the reference point utilized by the system to determine what transactions should be reported for tax purposes at the end of the year.

IN1.2.4 **System should maintain a " dealer file ".**

Reason: A dealer file is where the name and location of the salesperson or organization who sold the mutual fund to the client is maintained.

IN1.2.5 **System must calculate the percentage of the total dividend each participant should receive and distribute. System must produce reports to reconcile dividends to portfolio dividend. System must be able to calculate a dividend on a date other than record date when share balances would have changed.**

Reason: Once the calculation is completed for all shareholders the total of this distribution must be reconciled to the total

dividend calculation of the portfolio. Most dividends will be calculated after the actual date of dividend record when the share balances would have changed with new activity. System must be able to either save or retrieve share balance from dividend record date for proper calculation of dividend.

IN1.2.6 **System must perform and record all transactions.**

- Buys
- Sells
- Transfers
- Maintenance
- Corrections to transactions

Reason: Basic transactions.
- Transfers are the movement of shares from one shareholder to another.
- Maintenances are the changes in basic information of the shareholder (e.g. name , address , etc). System should be able to maintain complete audit trails for these changes.
- Data entry screens should be very " user friendly " since individuals utilizing system will most likely not be formally computer trained." User friendly " would include easy and secure access procedures , limited steps to go from one screen or program in the system and requested data fields are in correspondence to source documents or the order that new shareholders will be asked information questions. System should interface easily with CSB wire system for transaction speed with other institutions.

IN1.2.7 **System must be able to prevent/block transactions for shareholders.**

Reason: Accounts must be able to be blocked for various reasons including legal or processing reasons (e.g. Shareholders may owe taxes or there may be suspicion of fraudulent activity). This function would also allow the ability to put securities in pledge to include information regarding pledge origin and pledge cancellation.

IN1.2.8 **System must identify accounts with CSB voucher loans. System must segregate shares purchased with loan from any further purchases. In case of loan default system must be able to transfer ownership to CSB when it is determined that the bank is entitled to these shares.**

Reason: There is an option available to Privatization Fund participants to utilize dividends paid on the Fund to pay off their loan. If

participants purchase new shares into their accounts then the share base will change and thus the calculation of the dividends for loan repayment must be separated from those earned on the new additional shares. Furthermore , there must be a mechanism available for registration (ownership) of shares to be changed from participants to CSB for those who default on their loans.

IN1.2.9 **System should have the ability to cancel trades.**

Reason: Operational necessity .

IN1.2.10 **System should code and monitor VIP accounts.**

Reason: SP a.s will want to examine the quality of processing for large investors, Members of the Board of Directors and other key individuals. Reports should indicate when transactions are performed in these accounts so they may be examined.

IN1.2.11 **System must contain flexibility to respond to client needs , regulatory requirements and tax law changes.**

Reason: All aspects of securities processing, trading and recordkeeping will change quickly in The Czech Republic in the near future. Recordkeeping systems must be built with open ended architectures to respond to these changes especially those of a tax and legal nature.
Tax reporting information will have to be reported to the government and individuals.Depending on how tax law is structured system may have to separate income earned in 1992 and 1993 for tax reporting to shareholders, although it will all be paid in 1994.

IN1.2.12 **System must provide information indicating transactions which could not be processed.**

Reason: On a daily basis there will be transactions for the CSB shareholders which the system will not accept. These items must be printed on one central journal or a series of reports for review by management for correction.

IN1.2.13 **System should produce reports to assist management monitor productivity and quality of staff work.**

Reason: Management tools to assist in lowering expense and increasing satisfaction of clients.

Shareholder Recordkeeping

IN1.2.14 **System must produce statements and confirmations to shareholders or interface with institutions (e.g. brokers) responsible for statements confirming the date, share price and total transaction.**

Reason: Proof of ownership and confirmation for participants. System should have feature which codes statements to be held and not mailed. Information such as dividends and capital gains paid year to date, taxes withheld year to date and fees paid year to date should be reflected on the statement.

IN1.2.15 **System should maintain disaster back-up capabilities.**

Reason: Mutual funds should continue to operate in disaster situations (e.g. electric power shortage).

IN1.2.16 **System should maintain file which totals the number of open, closed and existing client accounts on a monthly basis. This information would interface with billing system to produce monthly invoices.**

Reason: Shareholder servicing and dividend distribution services are costly. Therefore, to offset these costs, the recordkeeper needs to establish a fixed monthly per account fee to charge the mutual fund portfolios.

IN1.2.17 **System should interface with the Center of Securities.**

Reason: Operational necessity.

IN1.2.18 **System should monitor the receipt of correspondence and track status of response.**

Reason: Operational necessity.

Short Term Future Need

ST1.2.1 **System should produce proxy documents and have capability to tabulate proxy votes.**

Reason: Current official statutes are unclear on the utilization of proxies. However, system should be implemented to produce proxies and count returned proxies votes assuming they will be allowed.

ST1.2.2 **System should have flexibility to produce checks for dividend payments.**

Reason: Payment option for clients.

Long Term Future Need

LT1.2.1 **System must be able to process stock splits and consolidations for individual accounts.**

Reason: In the future , there may be a decision to split or consolidate the Fund. The shareholder recordkeeping systems must be able to accurately calculate the new share balances for each account after the split or consolidation.

LT1.2.2 **System should have correspondence/letter writing feature or capability to interface with such a system.**

Reason: S.P.a.s will receive numerous letters from shareholders regarding various issues. A system must be implemented that will allow response letters to be written accessing " canned " language and other information on the system . " Canned " language is language which can be utilized many times for the same issue in response to shareholders. In addition this system should track outstanding correspondence in an automated manner.

LT1.2.3 **System should support multiple language capabilities.**

Reason: Shareholders from numerous countries in the future.

To Be Determined

TD1.2.1 **System must maintain a central file to reconcile physical shares (either registered or bearer) or checks that are issued to participants.**

Reason: SP,a.s. must know that total physical shares issued for the total Fund reconcile to total physical shares in each account plus bearer certificates if they exist. Furthermore a maintaining of a central record will minimize the possibility of duplicate certificates being issued. As certificates are issued or sold this activity would be noted on this file. This file would be even more critical in a bearer certificate environment to monitor the identification numbers of the certificates outstanding.

A central file for checks issued by the funds would be kept for similar reasons. In addition, the maintaining of a central register for checks can assist the fund and the bank in cash management by knowing the monetary value of checks outstanding.

System should reflect the following status of checks:

- Issued
- Paid
- Canceled
- Replaced

TD1.2.2 **System should have capability to interface with automatic telephone answering and audio (voice) response systems.**

Reason: Although the utilization of telephone related services will not be in large volume immediately in the Czech Republic , the services have become widely used in the securities industry and will in the future become popular here.

1.3 Shareholder Recordkeeping – Open End Mutual Funds

Immediate Need

IN1.3.1 **System must be able to set up minimum registration requirements.**

– Name
– Address
– Account number
– Date of opening

Reason: Basic information. System should have ability to assign a common account number for a client with multiple accounts in the Investment Company and CSB. Accounts in different funds or the Bank would be differentiated by a different prefix in the account number. This will allow easy linking of accounts for future consolidated statement reporting and other enhancements. System should allow either manual or automatic assignment of account number.

IN1.3.2 **System must maintain total number of shares in participant account both book and physical form (registered).**

Reason: Proper calculation of dividends and capital gains for individual accounts. Total share position also necessary for proper tax reporting in the future. System should have capability to issue physical certificates automatically with a printer interface.

IN1.3.3 **System must maintain a central file to reconcile physical shares (either registered or bearer) or checks that are issued to participants.**

Reason: Fund management must know that total physical shares issued for the total Funds reconcile to total physical shares in each account plus bearer certificates. Furthermore a maintaining of a central record will minimize the possibility of duplicate certificates being issued. As certificates are issued or redeemed this activity would be noted on this file. This file would be even more critical in a bearer certificate environment to monitor the identification numbers of the certificates outstanding.
A central file for checks issued by the Funds would be kept for similar reasons . In addition, the maintaining of a central register for checks can assist the Funds and the Bank in cash

management by knowing the monetary value of checks outstanding.
System should reflect the following status of checks:

- Issued
- Paid
- Canceled
- Replaced

IN1.3.4 **System should maintain a history file of transactions for each account.**

Reason: A history file is utilized primarily for customer service as service representatives can reference previous customer transactions on line. In addition the history file is the reference point utilized by the system to determine what transactions should be reported for tax purposes at the end of the year.

IN1.3.5 **System should maintain a " dealer file ".**

Reason: A dealer file is where the name and location of the salesperson who sold the mutual fund to the client is maintained.

IN1.3.6 **System must reflect cash or reinvest option for dividends by account on open end fund.**

Reason: Current Investment Company order process indicates this option.

IN1.3.7 **System must calculate the percentage of the total dividend each participant should receive and distribute cash or reinvest dividend. System must produce reports to reconcile dividends to portfolio. System must be able to calculate a dividend on a date other than record date when share balances would have changed.**

Reason: Participants will receive dividends based on the percentage of the portfolio the individual owns. Once the calculation is completed for all shareholders the total of this distribution must be reconciled to the total dividend calculation of the portfolio. Most dividends will be calculated after the actual date of dividend record when the share balances would have changed with new activity . System must be able to either

save or retrieve share balance from dividend record date for proper calculation of dividend.

IN1.3.8 **System should accrue dividends per individual account.**

Reason: System should have the eventual capability to process money market and bond funds that may declare daily dividends but distribute to participants on a more infrequent basis (e.g. monthly). These daily payments must accrue in the individual accounts awaiting payment distribution. System should maintain an automated calendar for accrual over holidays and weekends.

IN1.3.9 **System must perform and record all transactions.**

- Purchase/How payment will be made
- Redemptions
- Transfers
- Exchanges
- Maintenance
- Corrections to transactions
- Put securities in pledge

Reason: Basic transactions.
- Redemptions are SIS buy backs.
- Transfers are the movement of shares from one account to another in the same fund.
- Exchanges are movements of monies in one fund to an account with the same registration in another fund.
- Maintenances are the changes in basic information of the shareholder (e.g. name, address, etc). System should be able to maintain complete audit trails for these changes.
- The ability to put securities in pledge is in accordance with the securities regulations.
- Data entry screens should be very " user friendly " since individuals utilizing system will most likely not be formally computer trained." User friendly " would include easy and secure access procedures, limited steps to go from one screen or program in the system and requested data fields are in correspondence to source documents or the order that new participants will be asked information questions.
- System should interface easily with CSB wire system for transaction speed with other institutions.

IN1.3.10 **System must calculate fractional shares and process into account or determine alternative procedures for processing fractional shares.**

Shareholder Recordkeeping

Reason: Calculation of dividends will create fractional shares in all accounts. If system cannot process the fractional shares , procedures should be implemented to distribute fractional shares in cash at the time of the dividend.

IN1.3.11 **System must correct all accounts if pricing or processing error is discovered in the future. Corrections must include dividend adjustments.**

Reason: When errors occur in the pricing of the portfolio (NAV) corrections must be made to each account which had activity on that day and each subsequent day after the transaction. These corrections must include adjustments to the dividends which have been distributed and dividends accrued.

IN1.3.12 **System must accept price provided by portfolio recordkeeper for participant processing.**

Reason: Periodically (in the future, on a daily basis) the portfolio accounting area will calculate a Net Asset Value for each open end mutual fund. The shareholder recordkeeping system must be able to accept this price and process all financial transactions on the particular date utilizing this price factor in all calculations for individual participants.

IN1.3.14 **System should accept transactions entered in either Crowns or shares.**

Reason: Customers should be given the option of ordering or redeeming shares in terms of money or shares. Furthermore , at times corrections to accounts may require an entry to either the share or Crown totals of a participant.

IN1.3.15 **System should have the ability to cancel trades.**

Reason: Operational necessity .

IN1.3.16 **System should code and monitor VIP accounts.**

Reason: SIS will want to examine the quality of processing for large investors , Members of the Board of Directors and other key individuals. Reports should indicate when transactions are performed in these accounts so they may be examined.

Shareholder Recordkeeping

IN1.3.17 **System should be built with capabilities for tape and electronic interface. Special features should be built to except funds from shareholder accounts in other institutions who have chosen to have their accounts debited automatically and sent to their SIS mutual fund account.**

Reason: Speed and efficiency in processing. Sweep processing will assist in building fund assets.

IN1.3.18 **System must contain flexibility to respond to client needs, regulatory requirements and tax law changes.**

Reason: All aspects of securities processing, trading and recordkeeping will change quickly in the Czech Republic in the near future. Recordkeeping systems must be built with open ended architectures to respond to these changes especially those of a tax and legal nature.
Tax reporting information will have to be reported to the government and individuals. Depending on how tax law is structured system may have to separate income earned in 1992 and 1993 for tax reporting to participants, although it will all be paid in 1994. In addition, tax reporting to participants will have to separate income earned on different types of investments (e.g. bonds with maximum rate of 25%) so participants may pay proper tax.
It is probable that accounts with special tax exemptions (e.g. retirement accounts) will in the future, have to have proper recordkeeping.

IN1.3.19 **System must produce total of all activities on a daily basis to custodian.**

Reason: Open end accounts will have purchase, redemption (buy back) activities daily. Along with these, other financial activity of shareholders must be provided to the custodian for proper portfolio valuation.

IN1.3.20 **System must monitor the percentage of the fund each participant owns.**

Reason: Per prospectus of the fund, the Investment Company Funds may have option of limiting participants to a maximum 5% holding.

IN1.3.21 **System must provide information indicating transactions which could not be processed.**

Shareholder Recordkeeping

Reason: On a daily basis there will be transactions for the mutual funds which the system will not accept. These items must be printed on one central journal or a series of reports for review by management for correction.

IN1.3.22 **System should produce warning reports whenever any threshold is exceeded.**

Reason: Management utilization to monitor problem.

IN1.3.23 **System should produce reports to assist management monitor productivity and quality of staff work.**

Reason: Management tools to assist in lowering expense and increasing satisfaction of clients.

IN1.3.24 **System must produce statements and confirmations to shareholders confirming the date, share price and total transaction.**

Reason: Proof of ownership for participants and confirmation of transaction. In addition, system should allow statements to have a marketing message. Consideration should also be given to a " householding " feature which allows the fund the ability to only send one copy of marketing materials to clients who live in the same domicile. System should have feature which codes statements to be held and not mailed. Information such as dividends paid year to date, taxes withheld year to date , fees paid year to date , and commissions paid year to date should be reflected on the statement.

IN1.3.25 **System should maintain disaster back-up capabilities.**

Reason: Mutual funds should continue to operate indisaster situations (e.g. electric power shortage).

IN1.3.26 **System should allow for batch processing. A batch is a set of total items, either koruna and/or share totals. Batches created during the day must be in balance before they will be accepted by the system. Audit trail reports should be produced in the nightly processing cycle with reports created for reconcilement.**

Shareholder Recordkeeping

Reason: Establishment of control process between branch offices and recordkeeper.

IN1.3.27 **System should have the ability to process transaction fees for any product or service determined by CSB or Investment subsidiary management.**

Reason: Operational necessity.

IN1.3.28 **System should calculate back end loads and redemption fees.**

Reason: Of immediate concern is the .4% fee for the open end funds for all monies under one year old and the 1% fee for all monies under three years old. However , traditional practice in the securities industry is to offer lower back end loads as the monies age over many years. System therefore, should have capability to put monies of different age categories in different systems buckets and calculate proper loads on an individual transaction basis.

IN1.3.29 **System should maintain file which totals the number of open, closed and existing client accounts on a monthly basis. This information would interface with billing system to produce monthly invoices.**

Reason: Shareholder servicing and dividend distribution services are costly. Therefore, to offset these costs, the recordkeeper needs to establish a fixed monthly per account fee to charge the mutual fund portfolios.

IN1.3.30 **System should interface with the Center of Securities.**

Reason: Operational necessity.

IN1.3.31 **System should monitor the receipt of correspondence and track status of response.**

Reason: Operational necessity.

Shareholder Recordkeeping

Short Term Future Need

ST1.3.1	**System should have flexibility to produce checks for redemptions and dividend payments.**
Reason:	Payment option for clients.

Long Term Future Need

LT1.3.1	**System should have capability to identify all accounts with a value below an amount set by SIS for possible automatic closing.**
Reason:	High expense to maintain these accounts.
LT1.3.2	**System should have correspondence/letter writing feature or capability to interface with such a system.**
Reason:	SIS will receive numerous letters from clients regarding various issues. A system must be implemented that will allow response letters to be written accessing " canned " language and other information on the system . " Canned " language is language which can be utilized many times for the same issue in response to shareholders. In addition this system should track outstanding correspondence in an automated manner.
LT1.3.3	**System should interface with CSB and National Bank Clearing system so automatic pre-scheduled purchases may be made into mutual funds. The system should also be able to make automatic payments from accounts to other institutions in the same manner as Giro accounts.**
Reason:	Automated purchases will assist mutual funds to build assets. As a marketing product, automatic purchase/payment offers clients a convenient method to build wealth and pay bills.
LT1.3.4	**System should support multiple language capabilities.**
Reason:	Participants from numerous countries in the future.

To Be Determined

TD1.3.1 **System must be able to process stock splits and consolidations for individual accounts.**

Reason: In the future , there may be a decision to split or consolidate one of the funds. The participant recordkeeping systems must be able to accurately calculate the new share balances for each account after the split or consolidation.

TD1.3.2 **System should produce reports to assist marketing efforts of the fund. Reports would utilize client demographic information (e.g.sex, address , occupation) to create market target groups.**

Reason: Increase sales of funds.

TD1.3.3 **System should interface with current CSB bank/ATM card.**

Reason: Marketing tool.

TD1.3.4 **System should process " letters of intent " and " rights of accumulation ".**

Reason: Letters of intent allow a client to agree to purchase many shares of a mutual fund over a period of time (traditionally 13 months) with a discounted brokers fee. Rights of accumulation , allow a client to link their account with other accounts (e.g. family members) to receive a discounted brokers fee. Both these products are common in the securities industry and may be offered in The Czech Republic in the near future.

TD1.3.5 **System should have capability to interface with automatic telephone answering and audio (voice) response systems.**

Reason: Although the utilization of telephone related services will not be in large volume immediately in the Czech Republic, the services have become widely used in the securities industry and will in the future become popular here.

Shareholder Recordkeeping

TD1.3.4 **System should calculate " trailer commissions".**

Reason: Trailer commissions are commissions earned by brokers on established accounts. These commissions are paid to provide incentive to salespersons to encourage clients to keep their money in the mutual fund and not switch to another investment.

2. Custody/Administration

2.1 Custody/Administration – Mutual Funds

Immediate Need

IN2.1.1 **Security Settlement.**
Custodian recordkeeping systems must monitor the cash movement and payments for buys and sells within the portfolio.
System must reconcile this activity.

Reason: It will be the custodian's responsibility to make proper cash settlement of these transactions.(Actual movement of the money). Reconcilement must be done with brokers or other institutions involved in transaction.

IN2.1.2 **Income Collection.**
Custodian system must monitor all income earned by the investments in the portfolio and be able to collect all income. System must reconcile this activity.

Reason: The income earned by the portfolios will be utilized to make payouts to the fund participants. The number of investments of the Investment Company will require tracking by the custodian to ensure that proper income will be received by the individual funds.

IN2.1.3 **Cash Reporting.**
Custodian system must monitor all cash in the portfolio and communicate to portfolio manager. Custodian must monitor where cash is located.

Reason: The portfolio managers must know how much cash the portfolio has to properly plan their trading strategy on a daily basis. In the open end funds this is especially important as the portfolio manager is very concerned about liquidity. It is very possible that the Investment Company will maintain settlement accounts with other banks and brokers. The custodian must monitor the cash positions in these accounts also.

IN2.1.4 **Corporate Actions Monitoring.**
System must be able to monitor the calculation of the dividend, capital gains and stock splits utilizing the proper date's share base. System must be able to reconcile these activities.

Reason: Custodian must reconcile this activity since the custodian will actually be the payout agent for the dividend and capital gains. Systems should also be capable of monitoring the corporate actions of the investments in the portfolio since these activities will also effect portfolio value.

IN2.1.5 **Clearing Accounts.**
Custodian system must monitor the accounts maintained by custodian for redemption, purchase and dividend funding for the open end funds. The Privatization Fund will only require a dividend account. These accounts must be reconciled daily.

Reason: The open end funds will have daily purchase and redemption activity which will require funding by the custodian. The large number of participants in the Investment Company funds will generate large volumes of activity in these accounts especially at the time of a dividend calculation.

IN2.1.6 **System should maintain disaster back up capabilities.**

Reason: Mutual Funds continue to operate in disaster situations (e.g. electric power shortage).

IN2.1.7 **System must have capability to monitor the following for each depositors securities:**

- Security types
- Nominal values
- Numbers and place of deposition
- Whether custodian has voting rights

Reason: Per the Securities Act.

To Be Determined

TD2.1.1	**System should have capability to interface with large European clearings systems (e.g. Euroclear and Cedel).**
Reason:	Operationsal necessity.

2.2 Custody/Administration – Retail Customers

Immediate Need

IN2.2.1 **Security Settlement. Custodian recordkeeping systems must monitor the cash movement and payments for buys and sells within the retail portfolios.**
System must reconcile this activity.

Reason: It will be the custodian's responsibility to make proper cash settlement of these transactions.(Actual movement of the money). Reconcilement must be done with brokers or other institutions involved in transaction.

IN2.2.2 **Income Collection.**
Custodian system must monitor all income earned by the investments in the portfolio and be able to collect all income. System must reconcile this activity.

Reason: The number of investments of the retail portfolios will require tracking by the custodian to ensure that proper income will be received by the individual funds.

IN2.2.3 **System should maintain disaster back up capabilities.**

Reason: Custodial system for the retail customer custody and safekeeping system should continue to operate in disaster situations (e.g. electric power shortage)

IN2.2.4 **System must have capability to monitor at a minimum following for each depositors securities:**

- **Security types**
- **Nominal values**
- **Numbers and place of deposition**
- **Whether administrator has voting rights**
- **Date of maturities for debt instruments**
- **Accrual of income on bonds**

Reason: Per the Securities Act and operational necessity.

3. Safekeeping

3.1 Safekeeping – Mutual Funds

Immediate Need

IN3.1.1 **Security Safekeeping.**
Custodian system must monitor the safekeeping of all the physical securities of the portfolio. System must reconcile all these activities.

Reason: The large volume of securities to be owned and traded by the Investment Company portfolios will require close monitoring on a daily basis to ensure that the portfolio holdings will reconcile to the physical certificates in possession.

IN3.1.2 **System should provide at the minimum detailed information regarding each physical security to include:**

- **Name of issuer**
- **Nominal value in shares or currency amount**
- **Serial number**
- **Date of maturity**
- **Date of deposit**

Reason: Operational necessity.

IN3.1.3 **System should have the ability to interface with the internal custody system of CSB.**

Reason: Operational necessity.

3.2 Safekeeping – Retail Customers

IN3.2.1 **Security Safekeeping.**
Custodian system must monitor the safekeeping of all the physical securities of the portfolios. System must reconcile all these activities.

Reason: The large volume of securities to be owned and traded by the retail portfolios will require close monitoring on a daily basis to ensure that the portfolio holdings will reconcile to the physical certificates in possession.

IN3.2.2 **System should provide at the minimum detailed information regarding each physical security to include:**

- **Name of issuer**
- **Nominal value in shares or currency amount**
- **Serial number**
- **Date of maturity**
- **Date of deposit**
- **Accrual of income on bonds**

Reason: Operational necessity.

IN3.2.3 **System should have the ability to interface with the internal custody system of CSB.**

Reason: Operational necessity.

3.3 Safekeeping - Czech Savings Bank Own Account

Immediate Need

IN3.3.1 **Security Safekeeping.**
Custodian system must monitor the safekeeping of all the physical securities of the portfolio. System must reconcile all these activities.

Reason: The large volume of securities to be owned and traded by the Bank's portfolios will require close monitoring on a daily basis to ensure that the portfolio holdings will reconcile to the physical certificates in possession.

IN3.3.2 **System should provide at the minimum detailed information regarding each physical security to include:**

- **Name of issuer**
- **Nominal value in shares or currency amount**
- **Serial number**
- **Date of maturity**
- **Date of deposit**

Reason: Operational necessity.

IN3.3.3 **System should have the ability to interface with the internal custody system of CSB.**

Reason: Operational necessity.

4. Portfolio Accounting

4.1 Portfolio Accounting – Mutual Funds

Immediate Need

IN4.1.1 **Balances and changes of assets in each participation fund must be recorded in books of Investment Company separately from its own assets and the other participation fund assets.**
Records should be maintained in double entry book keeping.

System should have capability to produce the following:

- **Schedule of investments**
- **Statement of assets and liabilities**
- **Statement of operations (Income)**
- **Statement of changes in net assets**
- **Cash statement**
- **Statement of capital gains and losses**
- **Loans do not exceed 10% of fund.**

Reason: Per Investment Company Act.

IN4.1.2 **System should monitor the percentage of portfolio assets traded on each trading market to ensure level of activity does not exceed limitations.**

Reason: Per Investment Company Act.

IN4.1.3 **System must value portfolio holdings. In an open end fund the system must be able to determine assets , subtract liabilities , and calculate a price (NAV) per share.**

Reason: Price discovery process for open end funds.

IN4.1.4 **System must accrue dividends and capital gain earnings of the fund.**

Reason: Earnings of fund will become eventual payouts to participants. Bond investments will require a system which accrues dividends daily with also the capability to distribute daily if necessary.

IN4.1.5 **System must determine the percentage of the portfolio each security entails. A determination must be made on some system that the position of the fund in a security is not over maximum limits.**

Reason: In accordance with Investment Company Act a single holding must not exceed 10% of the fund or 20 % of all equity securities. Other factors which should be included in system for portfolio limitations:

- 45% (+/- 20%) short term debentures for Rentinvest per prospectus.
- 55% (+/- 20%) middle term debentures for Rentinvest per prospectus.
- 40% of fund income should be utilized to increase value of shares for Cechoinvest and Moravoinvest per prospectus.
- 60% of fund income should be paid in dividends for Cechoinvestand Moravoinvest per prospectus.
- 25% of fund income should be utilized to increase value of shares in Rentinvest per prospectus.
- 75% of fund income should be paid in dividends for Rentinvest per prospectus.
- 20% of stock of one issuer for a fund or the Investment Company in total.

IN4.1.6 **System must, in case of a processing or pricing error that effects the price of the fund (open end), to make corrections to the portfolio. System should indicate the amount error effected the fund so proper restitution can be made by the organization causing the error.**

Reason: It is very common to discover errors in the calculation of the Net Asset Value for previous time periods. System must be able to make the initial correction and properly correct the NAV for time periods in between including dividend distributions. When these errors cause a loss to the fund. In these situations, the system should indicate the party at fault for possible restitution.

IN4.1.7 **System must contain flexibility to respond to client needs, regulatory requirements and tax law changes.**

Reason: All aspects of securities processing, trading and recordkeeping will change quickly in the Czech Republic in the near future. Recordkeeping systems must be built with open ended architectures to respond to these changes especially those of a legal nature.
Depending on how tax law is structured system may have to separate income earned in 1992 and 1993 although it will all

be paid in 1994. System should have capability to separate income by category for proper tax payment.

IN4.1.8 **System should maintain the following information:**

- **Name and Address of fund**
- **Jurisdiction of incorporation**
- **Legal entity type**
- **Fund type**
- **Income Distribution Cycle**

Reason: Operational Necessity.

IN4.1.9 **System should calculate management fees of the fund. Fees should not exceed 2% average annual assets of the fund or exceed 20% of total fund profits.**

Reason: Per the Investment Company Act.

Short Term Future Need

ST4.1.1 **System should have foreign currency and foreign exchange capabilities.**

Reason: SIS should have flexibility to make global investments. System should process multiple currencies per fund. In this regard , major consideration must be given to the size of the fields where monetary values will be calculated and printed.

4.2 Portfolio Accounting - Czech Savings Bank Own Account

IN4.2.1 **Records should be maintained in double entry book keeping.**

System should have capability to produce the following:

- **Schedule of investments**
- **Statement of assets and liabilities**
- **Statement of operations (income)**
- **Statement of changes in net assets**
- **Cash statement**
- **Statement of capital gains and losses**

Reason: Operational necessity

IN4.2.2 **System must value portfolio holdings.**

Reason: Operational necessity

IN4.2.3 **System must accrue dividends and capital gain earnings of the portfolio.**

Reason: Operational necessity.

IN4.2.4 **System must determine the percentage of the portfolio each security entails.**

Reason: Management of portfolio exposure for individual investments.

IN4.2.5 **System must contain flexibility to respond to regulatory requirements and tax law changes.**

Reason: All aspects of securities processing, trading and recordkeeping will change quickly in the Czech Republic in the near future. Recordkeeping systems must be built with open ended architectures to respond to these changes especially those of a legal nature. Depending on how tax law is structured system may have to separate income earned in 1992 and 1993 although it will all be paid in 1994. System should have capability to separate income by category for proper tax payment.

Portfolio Accounting

Short Term Future Need

ST4.2.1 **System should have foreign currency and foreign exchange capabilities.**

Reason: The Bank should have flexibility to make global investments. System should process multiple currencies per fund. In this regard, major consideration must be given to the size of the fields where monetary values will be calculated and printed.

5. Portfolio Management

5.1 Portfolio Management – Mutual Funds

Immediate Need

IN5.1.1 **On-line report which provides all investments by security type to include:**

- Equity
- Fixed Income (Long/Short Term)
- Cash
- Total Value

Reason: Portfolio management review of investments.

IN5.1.2 **On-line report which will indicate for each stock investment in the portfolio:**

- Current market price per share.

- Total portfolio holding in shares and crowns of stock.

- Total market value (Capitalization) of stock.

Reason: Portfolio management review of investments.

IN5.1.3 **On-line report indicating:**

- Previous price for each stock. (Whenever last price discovery was performed on market).

- % Change between previous market price and current market price per share.

- % Change between previous total market value and current total market value.

Reason: Portfolio management requirement to monitor movement of stock price.

IN5.1.4 **On line report indicating:**
- List of stocks in each industry and % of portfolio.

Reason: Can be used in monitoring industry diversification.

IN5.1.5 **On-line report which indicates " trading range" for stocks.**

Reason: Portfolio managers and analysts will determine on a regular basis whether to buy, hold or sell a stock based on specific prices. These prices will be pre-programmed into the system. When stocks fall into these price ranges the system will indicate to the portfolio manager a suggested action.

IN5.1.6 **On-line report which indicates average yield to maturity for bonds in portfolio.**

Reason: This can measure the return of the portfolio against an average return goal.

IN5.1.7 **On-line report showing the actual yield to maturity for all bonds in the portfolio.**

Reason: The yield to maturity is necessary to compare investments in the portfolio with alternative investments.

IN5.1.8 **On-line report which indicates average duration for bonds in the portfolio.**

Reason: The average duration of the portfolio can be compared with the volatility goals of the portfolio.

IN5.1.9 **On-line report that shows when all bond investments mature.**

Reason: This will provide a liquidity schedule showing the amount of funds that will come into the portfolio that can either be used for liquidity purposes or will have to be reinvested.

5.2 Portfolio Management - Czech Savings Bank Own Account

Immediate Need

IN5.2.1 **On-line report which provides all investments by security type to include:**

- Equity
- Fixed Income (Long/Short Term)
- Cash
- Total Value

Reason: Portfolio management review of investments.

IN5.2.2 **On-line report which will indicate for each stock investment in the portfolio:**

- Current market price per share.

- Total portfolio holding in shares and crowns of stock.

Reason: Portfolio management review of investments.

IN5.2.3 **On-line report indicating:**
- Previous price for each stock.(Whenever last price discovery was performed on market).

- % Change between previous market price and current market price per share.

- % Change between previous total market value and current total market value.

Reason: Portfolio management requirement to monitor movement of stock price.

IN5.2.4 **On line report indicating:**
- % of investments in each industry.
- List of stocks in each industry and % of portfolio.

Reason: Can be used in monitoring industry diversification.

Portfolio Management

IN5.2.5 **On-line report which indicates " trading range" for stocks.**

- For CSB portfolio.

- For all companies.

Reason: Portfolio managers and analysts will determine on a regular basis whether to buy, hold or sell a stock based on specific prices. These prices will be pre-programmed into the system. When stocks fall into these price ranges the system will indicate to the portfolio manager a suggested action.

IN5.2.6 **On-line report which indicates average yield to maturity for bonds in portfolio.**

Reason: This can measure the return of the portfolio against an average return goal.

IN5.2.7 **On-line report showing the actual yield to maturity for all bonds in the portfolio.**

Reason: The yield to maturity is necessary to compare investments in the portfolio with alternative investments.

IN5.2.8 **On-line report which indicates average duration for bonds in the portfolio.**

Reason: The average duration of the portfolio can be compared with the volatility goals of the portfolio.

IN5.2.9 **On-line report that shows when all bond investments mature.**

Reason: This will provide a liquidity schedule showing the amount of funds that will come into the portfolio that can either be used for liquidity purposes or will have to be reinvested.

6. Security Ordering

6.1 Security Ordering - Branches

Immediate Need

IN6.1.1 **System should have capability to:**

- **Order for purchase**
- **Order for sale**
- **Order for cancellation**
- **Settle for purchase**
- **Settle for sale**

Reason: Operational necessity.

IN6.1.2 **System should produce confirmation statements to shareholder. Statements should reflect date security traded, price, and share volume.**

Reason: Operational necessity.

IN6.1.3 **System should interface with CSB to verify monies in client account.**

Reason: Operational necessity.

IN6.1.4 **System should calculate all brokerage fees.**
System should have flexibility to calculate a different fee for different transaction amounts (e.g. the larger the transaction, the lower the fee).

Reason: Of immediate concern, are the fees on the open end funds. However, traditional practice in the securities industry is to offer declining fee structures or " break points" for different transaction amounts. System should also have the capability to calculate and pay commissions to individual salespersons and brokers. System should maintain flexibility for a manual entry of a commission amount not on the automated schedule.

IN6.1.5 **System should reflect trades that have not settled.**

Reason: Reconcilement issue

Security Ordering

IN6.1.6 **Account of securities entered in books must include:**

- Numerical code of the account and the date of opening of the account.
- Name or trade name, birth certificate number or identification number, the domicile or seat of the owner.
- The type of the security (share, bond, portion list) name of the issue, amount issued, and the identification code of the security issue in accordance with the International System of Identification Numbers, and the date of the issue.
- Indication of the co-owners of the security and the respective portions in their ownership.
- Rights in respect of collateral securities or other restrictions imposed on the owners disposition of the securities.
- Maturity date for bonds.
- Administrator of security.
- Rights related to the security.

Reason: Per the Securities Act.

IN6.1.7 **System should be compatible and have capability to interface with Center of Securities.**

Reason: Per the Securities Act.

IN6.1.8 **System should maintain a day book of transactions to include :**

- Names of the buyer and the seller
- Number of pieces of the security and the name of the security.
- Price transaction was conducted.
- Type of transaction and information whether the transaction was conducted for the securities dealers account or for the client's account.
- Time and place of the transaction.
- Broker's name.
- Commission for mediation of transaction.

Reason: Per the Securities Act.

IN6.1.9 **System should maintain interface capabilities between CSB and investment subsidiary headquarters and branches (Currently 80 -100).**

Reason: Operational necessity.

Security Ordering

6.2 Security Ordering – Headquarters

Immediate Need

IN6.2.1 **System should have capability to:**

- **Order for purchase**
- **Order for sale**
- **Order for cancellation**
- **Settle for purchase**
- **Settle for sale**

Reason: Operational necessity.

IN6.2.2 **System should interface with CSB to verify monies in account.**

Reason: Operational necessity.

IN6.2.3 **System should reflect trades that have not settled.**

Reason: Reconcilement issue

IN6.2.4 **CSB's register for it's own issue must include:**

- **The numerical code of the register and the date of its opening.**
- **Trade name, seat and identification number.**
- **Information on the different securities held.**
- **Amount of the security issued and the volume of the issue in nominal value.**
- **Provisional papers and the rights relating to the security and changes thereof.**

Reason: Per the Securities Act.

IN6.2.5 **System should be compatible and have capability to interface with Center of Securities.**

Reason: Per the Securities Act Draft.

IN6.2.6 **System should allow the overriding of fee charges.**

Reason: Operational necessity.

Security Ordering

IN6.2.7 **System should interface with CSB general ledger system to place hold for amount of securities' purchase.**

Reason: Operational necessity.

7. Primary Trading and Underwriting

7.1 Primary Trading and Underwriting

Immediate Need

IN7.1.1 **System should have ability to isolate the total new offering issue in lead account and to record periodic transfers to buyers of new offering.**

Reason: Operational necessity.

IN7.1.2 **System should have ability to reconcile transfers between lead account with total issue and new buyer accounts.**

Reason: Operational necessity.

IN7.1.3 **System should monitor sales of multiple organizations and salespersons.**

Reason: Operational necessity.

IN7.1.4 **System should record the amount of repayments and terms at the time of the underwriting. In addition the system should record the necessary account information of a client for cash movement and settlement. Incase of an unsuccessful stock underwriting the system should record and enable return of the underwritten amount.**

Reason: Operational necessity.

8. Czech Savings Bank Internal Monetary Settlement

8.1 Czech Savings Bank Internal Monetary Settlement

Immediate Need

IN8.1.1 **System should have ability to interface with the Czech Savings Bank general ledger system for the following:**

- Transfer from customer branch account to CSB custodian for mutual fund purchase.
- Transfer from CSB custodian to branch account for mutual fund redemptions and dividend payments.
- Transfer from customer branch account to CSB capital markets area for settlement of trades.
- Transfer from CSB capital markets area to customer branch account for settlement of sell.
- Settlement of transactions on CSB own accounts.

IN8.1.2 **System should interface with Octagon system.**

Reason: Operational necessity.

9. Czech Savings Bank External Clearing System Settlement

9.1 Czech Savings Bank External Clearing System Settlement

Immediate Need

IN9.1.1 **System should interface with the following:**

- **National Bank Clearing System**
- **Prague Stock Exchange Clearing System**
- **Over the Counter Markets Clearing Systems**

Reason: Operational Necessity

IN9.1.2 **System should maintain at a minimum information concerning:**

- **Clearing account numbers**
- **Security for settlement**
- **Date of settlement**
- **Amount**

Reason: Operational necessity

To Be Determined

TD9.1.1	**System should have capability to interface with large European clearings systems (e.g. Euroclear and Cedel).**
Reason:	Operational necessity.

ČESKÁ VERZE

(CZECH VERSION)

SYSTÉM ZPRACOVÁNÍ CENNÝCH PAPÍRŮ

Vypracoval

KPMG Peat Marwick
Washington, D.C

pro
Českou Spořitelnu,a.s.

podle smlouvy s
U.S. Agency for International Development
United States Department of State
Washington,D.C.

Duben, 1993

OBSAH

ČS,a.s./ SIS/ SP,a.s.

SYSTÉM ZPRACOVÁNÍ CENNÝCH PAPÍRŮ

POŽADAVKY

1. Evidence akcionářů

1.1 Evidence akcionářů – akcionáři ČS,a.s. 4
1.2 Evidence akcionářů – akcionáři Privatizačního fondu 12
1.3 Evidence podílníků – podílníci Otevřeného investičního fondu 22

2. Depozitář

2.1 Funkce depozitáře/ Správa – investiční fondy 34
2.2 Funkce depozitáře/ Správa – drobní zákazníci 37

3. Úschova

3.1 Úschova – investiční fondy 38
3.2 Úschova – drobní zákazníci 39
3.3 Úschova – ČS,a.s. na vlastní účet 40

4. Účetnictví portfolia

4.1 Účetnictví portfolia – investiční fondy 41
4.2 Účetnictví portfolia – vlastní účet ČS,a.s. 45

5. Řízení portfolia

5.1 Řízení portfolia – investiční fondy 47
5.2 Řízení portfolia – vlastní účet ČS,a.s. 49

6. Objednávání cenných papírů

6.1 Objednávání cenných papírů – pobočka 51
6.2 Objednávání cenných papírů – centrála 53

7. Primární obchodování a upisování 55

8. Vnitřní peněžní vypořádání ČS,a.s. 56

9. Vnější systém clearingového vypořádání ČS,a.s. 57

Úvod

Tento dokument byl vytvořen za účelem poskytnutí širokého přehledu o systémových požadavcích pro splnění potřeb zpracování cenných papírů ČS,a.s. a jejich dceřinných společností SIS,a.s. a SP,a.s. (dále ČS,a.s. nebo banka).

Jelikož jsou obchodní trhy v České republice více a více definovány a aktivity ČS,a.s. vzrůstají, tyto požadavky se nepochybně změní nebo budou modifikovány.

Tento dokument definuje tyto požadavky do následujících devíti primárních kategorií:

1. **Evidence akcionářů**
2. **Funkce depozitáře**
3. **Úschova**
4. **Účetnictví portfolia**
5. **Řízení portfolia**
6. **Objednávání cenných papírů**
7. **Primární obchodování a upisování**
8. **Vnitřní peněžní vypořádání ČS,a.s.**
9. **Vnější peněžní vypořádání ČS,a.s.**

Další detaily potřeb zpracování v každé primární skupině jsou dodatečně uvedeny na seznamu v několika podkategoriích.

V rámci každé kategorie a podkategorie jsou požadavky seřazeny podle priorit následujícím způsobem:

1.	**Naléhavé potřeby:**	**Aby byla funkce v provozu v červnu – prosinci 1993.**
2.	**Krátkodobé budoucí potřeby:**	**Aby byla funkce v provozu v lednu – červnu 1994.**
3.	**Dlouhodobé budoucí potřeby:**	**Aby byla funkce v provozu v červenci – prosinci 1994.**
4.	**Ještě musí být určeny:**	

1. Evidence akcionářů

1.1 Evidence akcionářů – akcionáři ČS,a.s.

Naléhavé potřeby

NP1.1.1 **Systém musí být schopen sestavit nejméně následující informaci :**

- **Rodné číslo**
- **Příjmení**
- **Jméno**
- **Titul**
- **Adresa, ulice**
- **Obec**
- **PSČ**
- **Číslo okresní pobočky**
- **Poskytnutý úvěr**
- **Datum registrace zástavy**
- **Datum zrušení zástavy**
- **Informace o blokaci**
- **Datum blokace**
- **Číslo účtu**
- **Datum nákupu**
- **Počet vlastněných podílů**
- **Soubor dědiců**
- **Identifikace zmocněnce**
- **Datum počátku zmocnění**
- **Datum konce zmocnění**
- **Identifikace zmocněnce na valnou hromadu**
- **Datum počátku zmocnění na valnou hromadu**
- **Datum konce zmocnění na valnou hromadu**
- **Datum poslední změny**
- **Další informace**

Dále by měl být zřízen oddělený registr zmocněnců, který by obsahoval:

- **Identifikační číslo zmocněnce**
- **Rodné číslo zmocněnce**
- **Příjmení zmocněnce**
- **Jméno zmocněnce**
- **Titul zmocněnce**
- **Adresa, ulice zmocněnce**
- **Obec zmocněnce**
- **PSČ zmocněnce**
- **Datum poslední změny**

Zdůvodnění: Základní informace. Systém by měl umožňovat buď ruční nebo automatické přidělování čísla účtu.

Evidence akcionářů

NP1.1.2 **Systém musí evidovat celkový počet akcií na účtu akcionáře jak v dematerializované tak i fyzické formě (registrované).**

Zdůvodnění: Správná kalkulace dividend a kapitálových výnosů pro individuální účty. Celkový stav podílů je také důležitý pro správná daňová hlášení v budoucnu. Systém by měl být schopen vydávat fyzické certifikáty automaticky přes výstup tiskárny.

NP1.1.3 **Systém by měl udržovat historický soubor transakcí pro každý účet.**

Zdůvodnění: Historický soubor je využíván především pro služby zákazníkům, pracovníci oddělení služeb zákazníkům mohou sledovat předcházející transakce akcionáře "on line". Kromě toho historický soubor je referenční bod využívaný systémem pro určení, které transakce by měly být hlášeny pro daňové účely na konci roku.

NP1.1.4 **Systém by měl udržovat tzv. dealerský soubor (dealer file).**

Zdůvodnění: Dealerský soubor je soubor, kde je vedeno jméno a adresa osoby nebo organizace, která prodala podíly klientovi.

NP1.1.5 **Systém musí kalkulovat procento z cekové dividendy, kterou by měl dostat každý akcionář. Systém musí být schopen zpracovat zprávy pro kontrolu dividend s portfoliem. Systém musí být schopen vypočítat dividendu i jiný den než byl den záznamu, odkdy se bilance podílů již změnila.**

Zdůvodnění: Jakmile je uzavřen výpočet pro všechny podílníky, potom celková částka tohoto rozdělení musí souhlasit s celkovou kalkulací dividend portfolia. Většina dividend bude kalkulována po skutečném datu záznamu dividend, kdy se bilance podílů vzhledem k novým aktivitám změnila. Systém musí být schopen uchovat bilanci podílů ze dne záznamu pro správnou kalkulaci dividend.

Evidence akcionářů

NP1.1.6 **Systém musí zpracovat a zaznamenat všechny operace.**

Nákup
Prodej
"Transfer" (Převod)
Údržba
Opravy operací

Zdůvodnění: Základní operace.
- "Transfer" (převod) je pohyb podílů v jednom fondu z jednoho účtu na druhý.
- Údržba představuje údržbu změn v základních informacích o podílnících (např. jméno, adresa, atd.). Systém by měl být schopen udržovat kompletní záznamy o těchto změnách.
- Obrazovky pro vstup dat by měly být jednoduché pro uživatele vzhledem k tomu, že jednotlivci využívající systém pravděpodobně nebudou školeni pro práci s počítačem.
- Jednoduchost pro uživatele by měla zahrnovat snadný a bezpečný přístup ke všem procedurám, omezený počet kroků pro přechod z jedné obrazovky nebo programu v systému, požadovaná datová pole by měla být v souladu se zdrojovými doklady nebo pořadím, ve kterém budou noví akcionáři dotazováni na základní informace.
- Systém by měl být v zájmu urychlení transakcí snadno propojitelný se systémem spořitelny napojeným na jiné instituce.

NP1.1.7 **Systém musí být schopen zabránit nebo blokovat transakce na účtech akcionářů.**

Zdůvodnění: Účty musí být možno blokovat z různých důvodů včetně právních nebo důvodů zpracování (např. akcionář může dlužit daně nebo může být podezření z podvodné činnosti).

NP1.1.8 **Systém by měl být schopen zrušit obchod.**

Zdůvodnění: Provozní nezbytnost.

NP1.1.9 **Systém by měl být schopen sestavovat doklady o zastoupení při hlasování (proxy documents) a zpracovat odevzdané hlasy.**

Zdůvodnění: Současné právní předpisy jsou nejasné, pokud se týká využití tohoto způsobu zastoupení. Systém by měl být schopen vystavovat tyto doklady o zastoupení při hlasování a počítat vrácené hlasy, za předpokladu, že to bude dovoleno.

Evidence akcionářů

NP1.1.10 **Systém by měl být schopen kódovat a sledovat účty významných osob.**

Zdůvodnění: ČS,a.s. bude chtít přezkoušet kvalitu zpracování pro velké investory, členy představenstva a jiné významné osoby. Hlášení by měla indikovat, kdy byly transakce na těchto účtech provedeny tak, aby mohly být přezkoušeny.

NP1.1.11 **Systém by měl být vybudován s možnostmi páskového a přenosového rozhraní (interface) pro obchodní trhy.**

Zdůvodnění: Rychlost a efektivnost při zpracování obchodů.

NP1.1.12 **Systém musí být pružný, aby mohl reagovat na požadavky klientů, právní předpisy a změny daňových zákonů.**

Zdůvodnění: Všechny stránky zpracování cenných papírů, obchodování a vedení záznamů se v České republice v blízké budoducnosti budou rychle měnit. Systémy evidence musí být budovány s otevřenými architekturami, aby mohly reagovat na tyto změny, především změny daňové a právní povahy. Daňová hlášení budou muset být předávána daňovým úřadům a jednotlivcům. V závislosti na tom, jak je daňový zákon strukturován, systém by měl rozdělovat důchod získaný v r. 1992 a 1993 pro daňová hlášení akcionářům, i když vše bude placeno v r. 1994.

NP1.1.13 **Systém musí poskytovat informace o transakcích, které nemohly být zpracovány.**

Zdůvodnění: Denně bude docházet k transakcím akcionářů ČS,a.s., které systém nebude akceptovat. Tyto položky musí být vytištěny v jednom centrálním deníku nebo v řadě hlášení pro posouzení a opravu vedením.

NP1.1.14 **Systém by měl sestavovat hlášení na pomoc vedení pro sledování produktivity a kvality práce zaměstnanců.**

Zdůvodnění: Nástroje vedení na pomoc při snižování nákladů a zvyšování spokojenosti klientů.

Evidence akcionářů

NP1.1.15 **Systém musí mít rozhraní s institucemi (např. makléři) odpovědných za produkci výpisů a potvrzení pro akcionáře potvrzující datum, ceny podílu a celkové transakce.**

Zdůvodnění: Průkaz vlastnictví pro účastníky.
Na výpisu by měly být informace jako např. dividendy a kapitálové výnosy vyplacené v roce k datu výpisu.

NP1.1.16 **Systém musí být schopen zálohování v případě poruchy.**

Zdůvodnění: Registrační postupy ČS,a.s. by měly fungovat i v případě poruch (např. výpadek elektrického proudu).

NP1.1.17 **Registr spořitelny pro svou vlastní emisi musí obsahovat:**

- **Číselný kód registru a datum jeho otevření.**
- **Obchodní jméno, sídlo a identifikační číslo.**
- **Informace o různých držených cenných papírech.**
- **Počet kusů cenného papíru a objem emise ve jmenovité hodnotě.**
- **Zatímní listy a práva spojená s cenným papírem a jejich změny.**

Zdůvodnění: Dle zákona o cenných papírech.

NP1.1.18 **Systém by měl vést soubor, který měsíčně eviduje celkové počty otevřených, uzavřených a stávajících účtů akcionářů. Tento systém by měl mít rozhraní se systémem účtů, aby mohl produkovat měsíční faktury.**

Zdůvodnění: Služby zákazníkům a služby distribuce dividend jsou nákladné. Proto, ke snížení těchto nákladů, potřebuje pracovník odpovědný za evidenci zřídit fixní měsíční poplatky na účet, které budou placeny portfoliu investičního fondu.

NP1.1.19 **Systém musí mít rozhraní se Střediskem cenných papírů.**

Zdůvodnění: Provozní nezbytnost.

NP1.1.20 **Systém by měl evidovat obdrženou korespondenci a odpovědi na ni.**

Zdůvodnění: Provozní nezbytnost.

Krátkodobá budoucí potřeba

KD1.1.1 **Systém by měl být schopen vystavovat šeky pro platby dividend.**

Zdůvodnění: Možnost platby akcionářům.

Dlouhodobé budoucí potřeby

DD1.1.1 **Systém musí být schopen zpracovat rozmělnění a sloučení podílů pro jednotlivé účty.**

Zdůvodnění: Systém vedení záznamů o podílnících musí být schopen přesně kalkulovat nové zůstatky podílů pro každý účet po tomto rozmělnění nebo sloučení.

DD1.1.2 **Systém by měl mít subsystém pro korespondenci/psaní dopisů nebo by měla být možnost propojení s takovým systémem.**

Zdůvodnění: Banka bude dostávat velké množství dopisů od akcionářů týkající se různých záležitostí. Systém by měl být schopen odpovídat na tyto dopisy využívajíc tzv. "vzorových dopisů" a přístupu k ostatním informacím v systému. "Vzorové dopisy" jsou dopisy, které mohou být využity několikrát pro stejný problém při odpovědi podílníkům. Kromě toho tento systém by měl automaticky sledovat nevyřízenou korespondenci.

DD1.1.3 **Systém by měl umožňovat použití několika jazyků.**

Zdůvodnění: Akcionáři z různých zemí v budoucnu.

Evidence akcionářů

<u>Ještě musí být určeno</u>

JU1.1.1 **Systém musí vést centrální evidenci pro kontrolu fyzických podílů (buď na jméno nebo držitele) nebo šeků, které jsou vystaveny podílníkům.**

Zdůvodnění: Banka musí vědět, že celkový počet fyzických podílů vystavených pro celou banku je roven celkovému počtu fyzických podílů na každém účtu plus certifikáty na držitele, jestliže existují. Kromě toho, udržování centrálního registru bude minimalizovat možnost duplikovat vystavené certificáty. Vydání nebo zrušení certifikátů bude zaznamenáno v tomto souboru. Tento soubor bude pro sledování identifikačních čísel vydaných certifikátů dokonce více kritický v prostředí certifikátů na držitele.

Centrální soubor šeků vystavených bankou by měl být veden z podobných důvodů. Kromě toho vedení centrálního registru šeků může pomoci spořitelně při řízení hotovosti tím, že bude znát hodnotu vystavených šeků.

Systém by měl být schopen zachytit následující stadia šeku:
- vystavení
- zaplacení
- zrušení
- nahrazení

JU1.1.2 **Systém by měl být schopen propojení s automatickým zařízením pro zodpovídání telefonních hovorů a hlasovými odpovídacími systémy.**

Zdůvodnění: Ačkoliv užívání s telefonem spojených služeb se nebude vyskytovat v současné době ve velkém rozsahu,v oblasti cenných papírů se tyto služby velmi využívají a v budoucnosti se stanou populárními i zde.

Evidence akcionářů

1.2 Evidence akcionářů – akcionáři Privatizačního fondu

Naléhavé potřeby

NP1.2.1 Systém musí být schopen sestavit registraci nejméně následujících položek:

- Rodné číslo
- Příjmení
- Jméno
- Titul
- Adresa, ulice
- Obec
- PSČ
- Číslo okresní pobočky
- Poskytnutý úvěr
- Číslo kupónové knížky
- Datum registrace zástavy
- Datum zrušení zástavy
- Informace o blokaci
- Datum blokace
- Číslo účtu
- Datum nákupu
- Počet vlastněných podílů
- Soubor dědiců
- Identifikace zmocněnce
- Datum počátku zmocnění
- Datum konce zmocnění
- Identifikace zmocněnce na valnou hromadu
- Datum počátku zmocnění na valnou hromadu
- Datum konce zmocnění na valnou hromadu
- Datum poslední změny
- Další informace

Dále by měl být zřízen oddělený registr zmocněnců, který by obsahoval:

- Identifikační číslo zmocněnce
- Rodné číslo zmocněnce
- Příjmení zmocněnce
- Jméno zmocněnce
- Titul zmocněnce
- Adresa, ulice zmocněnce
- Obec zmocněnce
- PSČ zmocněnce
- Datum poslední změny

Dále by měl být vytvořen oddělený soubor půjček pro jednotlivce s půjčkou z kupónové privatizace, který by obsahoval:

- **Číslo kupónové knížky**
- **Rodné číslo**
- **Jméno**
- **Číslo pobočky, která poskytla půjčku**
- **Číslo účtu půjčky č. 1**
- **Číslo pobočky, která poskytla půjčku**
- **Číslo účtu půjčky č. 2**
- **Datum poslední změny**

Zdůvodnění: Základní informace. Systém by měl umožňovat buď ruční nebo automatické přidělování čísla účtu.

NP1.2.2 **Systém musí evidovat celkový počet podílů na účtu podílníka jak v dematerializované tak i fyzické formě (registrované).**

Zdůvodnění: Správná kalkulace dividend a kapitálových zisků pro individuální účty. Celkový stav podílů je také důležitý pro správná daňová hlášení v budoucnu. Systém by měl být schopen vydávat fyzické certifikáty automaticky přes výstup tiskárny s možností emise certifikátů v r. 1995.

Evidence akcionářů

NP1.2.3 **Systém by měl udržovat historický soubor transakcí pro každý účet.**

Zdůvodnění: Historický soubor je využíván především pro služby zákazníkům, pracovníci oddělení služeb zákazníkům mohou sledovat předcházející transakce zákazníka "on line". Kromě toho historický soubor je referenční bod využívaný systémem pro určení, které transakce by měly být hlášeny pro daňové účely na konci roku.

NP1.2.4 **Systém by měl udržovat tzv. dealerský soubor (dealer file).**

Zdůvodnění: Dealerský soubor je soubor, kde je vedeno jméno a adresa osoby, která prodala akcie investičního fondu klientovi.

NP1.2.5 **Systém musí kalkulovat procento z celkové dividendy, které má dostat každý účastník. Systém musí být schopen zpracovat zprávy pro kontrolu dividend s portfoliem. Systém musí být schopen vypočítat dividendu i jiný den než byl den záznamu, odkdy se bilance podílů již změnila.**

Zdůvodnění: Jakmile je uzavřen výpočet pro všechny podílníky, potom celková částka tohoto rozdělení musí souhlasit s celkovou kalkulací dividend portfolia. Většina dividend bude kalkulována po skutečném datu záznamu dividend, kdy se bilance podílů vzhledem k novým aktivitám změnila. Systém musí být schopen uchovat bilanci podílů ze dne záznamu dividend pro správnou kalkulaci dividend.

Evidence akcionářů

NP1.2.6 **Systém musí zpracovat a zaznamenat všechny operace.**

Nákupy
Prodeje
"Transfer" (Převod)
Údržba
Opravy operací

Zdůvodnění: Základní operace.
- "Transfer" (převod) je pohyb podílů v jednom fondu z jednoho účtu na druhý.
- Údržba představuje údržbu změn v základních informacích o podílnících (např. jméno, adresa, atd.). Systém by měl být schopen udržovat kompletní záznamy o těchto změnách.
- Obrazovky pro vstup dat by měly být jednoduché pro uživatele vzhledem k tomu, že jednotlivci využívající systém pravděpodobně nebudou školeni pro práci s počítačem.
- Jednoduchost pro uživatele by měla zahrnovat snadný a bezpečný přístup ke všem procedurám, omezený počet kroků pro přechod z jedné obrazovky nebo programu v systému, požadovaná datová pole by měla být v souladu se zdrojovými doklady nebo pořadím, ve kterém budou nový podílníci dotazování na základní informace.
- Systém by měl být snadno propojitelný se systémem spořitelny napojeným na jiné instituce.

NP1.2.7 **Systém musí být schopen zabránit/ blokovat transakce akcionářům.**

Zdůvodnění: Účty musí být možno zablokovat z různých důvodů včetně právních nebo důvodů zpracování (např. Akcionář může dlužit daně nabo může existovat podezření z podvodu).

NP1.2.8 **Systém musí identifikovat účty s půjčkou ČS,a.s. z kupónové privatizace. Systém musí oddělit podíly koupené s půjčkou od jakýchkoli dalších nákupů. V případě, že půjčka nebude splacena, musí být systém schopný, jestliže je určeno, že banka má na tyto podíly nárok, převést vlastnictví na ČS,a.s.**

Zdůvodnění: Zde existuje pro účastníky Privatizačního fondu možnost volby využití dividend vyplácených fondem ke splácení své půjčky. Jestliže si účastníci koupí na svůj účet nové podíly, potom se změní podílová základna, a tak musí být kalkulace dividend na splácení půjčky oddělena od těch vydělaných novými dodatečnými podíly. Dále zde musí existovat mechanismus schopný změnit registraci (vlastnictví) podílů z účastníků, kteří neplní splácení půjčky, na ČS,a.s.

NP1.2.9 **Systém by měl být schopen zrušit obchod.**

Zdůvodnění: Provozní nezbytnost.

NP1.2.10 **Systém by měl být schopen kódovat a sledovat účty významných osob.**

Zdůvodnění: SIS bude mít potřebu přezkoušet kvalitu zpracování pro velké investory, členy představenstva a jiné významné osoby. Hlášení by měla indikovat, kdy byly transakce na těchto účtech provedeny tak, aby mohly být přezkoušeny.

NP1.2.11 **Systém musí být pružný, aby mohl reagovat na požadavky klientů, právní předpisy a změny daňových zákonů.**

Zdůvodnění: Všechny stránky zpracování cenných papírů, obchodování a vedení záznamů se v České republice v blízké budoducnosti budou rychle měnit. Systémy vedení záznamů musí být budovány s otevřeným koncem, aby mohly reagovat na tyto změny, především změny daňové a právní povahy. Daňová hlášení budou muset být předávána daňovým úřadům a jednotlivcům. V závislosti na tom, jak je daňový zákon strukturován, systém by měl rozdělovat důchod získaný v r. 1992 a 1993 pro daňová hlášení akcionářům, i když vše bude placeno v r. 1994.

Evidence akcionářů

NP1.2.12 **Systém musí poskytovat informace o transakcích, které nemohly být zpracovány.**

Zdůvodnění: Denně bude docházet k transakcím akcionářů ČS,a.s., které systém nebude akceptovat. Tyto položky musí být vytištěny v jednom centrálním deníku nebo v řadě hlášení pro posouzení a opravu vedením.

NP1.2.13 **Systém by měl sestavovat hlášení na pomoc vedení pro sledování produktivity a kvality práce zaměstnanců.**

Zdůvodnění: Nástroje vedení na pomoc při snižování nákladů a zvyšování spokojenosti klientů.

NP1.2.14 **Systém musí produkovat výpisy a potvrzení akcionářům nebo mít rozhraní s institucemi (např. makléři) odpovědnými za výpisy potvrzující datum, cenu podílu a celkové transakce.**

Zdůvodnění: Průkaz vlastnictví a potvrzení pro akcionáře. Systém by měl také umožňovat kódování výpisů dle toho zda mají být zasílány poštou nebo ne.
Na výpisu by měly být informace jako např. dividendy a kapitálové výnosy vyplacené v roce k datu výpisu, daně a poplatky zaplacené v roce k datu výpisu.

NP1.2.15 **Systém musí být schopen zálohování v případě poruchy.**

Zdůvodnění: Investiční fondy by měly fungovat i v případě poruch (např. výpadek elektrického proudu).

NP1.2.16 **Systém by měl vést soubor, který měsíčně eviduje celkové počty otevřených, uzavřených a stávajících účtů zákazníků. Tento systém by měl mít rozhraní se systémem účtů, aby mohl produkovat měsíční faktury.**

Zdůvodnění: Služby zákazníkům a služby distribuce dividend jsou nákladné. Proto, ke snížení těchto nákladů, potřebuje pracovník odpovědný za evidenci zřídit fixní měsíční poplatky na účet, které budou placeny portfoliu investičního fondu.

NP1.2.17 **Systém by měl mít rozhraní se Střediskem cenných papírů.**

Zdůvodnění: Provozní nezbytnost.

NP1.2.18 **Systém by měl evidovat došlou korespondenci a odpovědi na ni.**

Zdůvodnění: Provozní nezbytnost.

Evidence akcionářů

Krátkodobé budoucí potřeby

KD1.2.1 **Systém by měl být schopen sestavovat doklady o zastoupení při hlasování (proxy documents) a zpracovat odevzdané hlasy.**

Zdůvodnění: Současné právní předpisy jsou nejasné pokud se týká využití tohoto způsobu zastoupení. Systém by měl být schopen vystavovat tyto doklady o zastoupení při hlasování a počítat vrácené hlasy, za předpokladu, že to bude dovoleno.

KD1.2.2 **Systém by měl být schopen vystavovat šeky pro platby dividend.**

Zdůvodnění: Možnost platby akcionářům.

Evidence akcionářů

Dlouhodobé budoucí potřeby

DD1.2.1 **Systém musí být schopen zpracovat rozmělnění a sloučení akcií pro jednotlivé účty.**

Zdůvodnění: V budoucnu může přijít rozhodnutí rozdělit nebo spojit podíly fondu např. při sloučení fondu. Systém vedení záznamů o akcionářích musí být schopen přesně kalkulovat nové zůstatky podílů pro každý účet po tomto rozmělnění nebo sloučení.

DD1.2.2 **Systém by měl mít subsystém pro korespondenci/psaní dopisů nebo by měla být možnost propojení s takovým systémem.**

Zdůvodnění: SP,a.s. bude dostávat velké množství dopisů od akcionářů týkající se různých záležitostí. Systém by měl být schopen odpovídat na tyto dopisy využívajíc tzv. "vzorových dopisů" a přístupu k ostatním informacím v systému. "Vzorové dopisy" jsou dopisy, které mohou být využity několikrát pro stejný problém při odpovědi podílníkům. Kromě toho tento systém by měl automaticky sledovat nevyřízenou korespondenci.

DD1.2.3 **Systém by měl umožňovat použití několika jazyků.**

Zdůvodnění: Akcionáři z různých zemí v budoucnu.

Evidence akcionářů

<u>Jěště musí být určeny</u>

JU1.2.1 **Systém musí udržovat centrální soubor pro kontrolu fyzických podílů (buď na jméno nebo držitele) a šeků, které jsou vystaveny podílníkům.**

Zdůvodnění: SP,a.s.musí vědět, že celkový počet fyzických akcií vystavených pro celý fond je roven celkovému počtu fyzických akcií na každém účtu plus certifikáty na držitele. Kromě toho udržování centrálního registru bude minimalizovat možnost duplikovat vystavené certificáty. Vydání certifikátů nebo prodej bude zaznamenán v tomto souboru. Tento soubor bude pro sledování identifikačních čísel vydaných certifikátů dokonce více kritický v prostředí certifikátů na držitele .

Centrální soubor šeků vystavených fondy by měl být udržován z podobných důvodů. Kromě toho udržování centrálního registru šeků může pomoci fondu a spořitelně při řízení hotovosti tím, že bude znát hodnotu vystavených šeků.

Systém by měl být schopen zachytit následující stadia šeku:
- vystavení
- zaplacení
- zrušení
- nahrazení

JU1.2.2 **Systém by měl být schopen propojení s automatickým zařízením pro odpovídání telefonních hovorů a hlasovými odpovídajícími systémy.**

Zdůvodnění: Ačkoliv užívání s telefonem spojených služeb se nebude vyskytovat v současné době ve velkém rozsahu, tyto služby se v oblasti cenných papírů využívají ve velkém rozsahu a v budoucnosti se stanou populárními i zde.

Evidence akcionářů

1.3 Evidence podílníků – Otevřený investiční fond

Naléhavé potřeby

NP1.3.1 **Systém musí být schopen sestavit registraci nejméně následujících položek:**

Jméno
Adresa
Číslo účtu
Datum otevření

Zdůvodnění: Základní informace. Systém by měl být schopný používat společné číslo účtu klienta s více účty v Investiční společnosti a spořitelně. Při použití společného čísla účtu by účty v různých fondech nebo ve spořitelně byly rozlišeny různým předčíslím v čísle účtu. To by umožňovalo snadné propojení účtů v budoucnu pro sestavování konsolidovaných výkazů a další zlepšení. Systém by měl umožňovat buď ruční nebo automatické přidělování čísla účtu.

NP1.3.2 **Systém musí evidovat celkový počet podílů na účtu podílníka jak v dematerializované tak i fyzické formě (registrované na jméno).**

Zdůvodnění: Správná kalkulace dividend a kapitálových zisků pro individuální účty. Celkový stav podílů je také důležitý pro správná daňová hlášení v budoucnu. Systém by měl být schopen vydávat fyzické certifikáty automaticky přes výstup tiskárny.

NP1.3.3 **Systém musí udržovat centrální soubor pro kontrolu fyzických podílů (buď na jméno nebo držitele) nebo šeků, které jsou vystaveny podílníkům.**

Zdůvodnění: Vedení fondu musí vědět, že celkový počet fyzických podílů vystavených pro celý fond je roven celkovému počtu fyzických podílů na každém účtu plus certifikáty na držitele. Kromě toho udržování centrálního registru bude minimalizovat možnost duplikovat vystavené certificáty. Vydání certifikátů nebo zpětný odkup bude zaznamenán v tomto souboru. Tento soubor bude dokonce více kritický v prostředí certifikátů na držitele pro sledování identifikačních čísel vydaných certifikátů.

Centrální soubor šeků vystavených fondy by měl být udržován z podobných důvodů. Kromě toho udržování centrálního registru šeků může pomoci fondu a spořitelně při řízení hotovosti tím, že bude znát hodnotu vystavených šeků.

Systém by měl být schopen zachytit následující stadia šeku:
- vystavení
- zaplacení
- zrušení
- nahrazení

NP1.3.4 **Systém by měl udržovat historický soubor transakcí pro každý účet.**

Zdůvodnění: Historický soubor je využíván především pro služby zákazníkům, pracovníci oddělení služeb zákazníkům mohou sledovat předcházející transakce zákazníka "on line". Kromě toho historický soubor je referenční bod využívaný systémem pro určení, které transakce by měly být hlášeny pro daňové účely na konci roku.

NP1.3.5 **Systém by měl udržovat tzv. dealerský soubor (dealer file).**

Zdůvodnění: Dealerský soubor je soubor kde je vedeno jméno a adresa osoby, která prodala podíly investičního fondu klientovi.

NP1.3.6 **Systém musí odrážet možnost výplaty dividend nebo jejich reinvestování na účet u otevřeného fondu.**

Zdůvodnění: Současný proces objednávání investiční společnosti naznačuje tuto možnost.

NP1.3.7 **Systém musí vypočítat procentní podíl z celkových dividend, který každý podílník má dostat, a rozdělit hotovost nebo reinvestovat dividendy. Systém musí být schopen zpracovat zprávy pro kontrolu dividend s portfoliem. Systém musí být schopen vypočítat dividendu jiný den než je den záznamu, kdy se bilance podílů změnila.**

Zdůvodnění: Podílnící obdrží dividendy dle procentního podílu portfolia, který vlastní. Jakmile je uzavřen výpočet pro všechny podílníky, potom celková částka tohoto rozdělení musí souhlasit s celkovou kalkulací dividend portfolia. Většina dividend bude kalkulována po skutečném datu záznamu dividend, kdy se bilance podílů vzhledem k novým aktivitám změnila. Systém musí být schopen uchovat bilanci podílů ze dne záznamu dividend pro správnou kalkulaci dividend.

NP1.3.8 **Systém by měl časově rozlišovat dividendy na jednotlivých účtech.**

Zdůvodnění: Systém by možná měl být schopný zpracovávat fondy obchodující s krátkodobými a dlouhodobými cennými papíry, které denně vyhlašují dividendy, ale podílníkům je rozdělují méně často (např. měsíčně). Tyto denní platby musí být časově rozlišeny pro jednotlivé účty očekávající rozdělení plateb. Systém by měl vést automatický kalendář pro časové rozlišení přes svátky, soboty a neděle.

NP1.3.9 **Systém musí zpracovat a zaznamenat všechny operace.**

Nákup / Způsob úhrady
"Redemption" (Zpětný nákup)
"Transfer" (Převod)
"Exchange" (Výměna)
Údržba
Opravy operací
Dávání cenných papírů do zástavy

Zdůvodnění: Základní operace.
- "Redemption" je zpětný nákup podílů SIS,a.s..
- "Transfer" (převod) je pohyb podílů v jednom fondu z jednoho účtu na druhý.
- "Exchange" (výměna) je pohyb peněz z jednoho fondu na účet se stejnou registrací v jiném fondu.
- Údržba představuje údržbu změn v základních informacích o podílnících (např. jméno, adresa, atd.). Systém by měl být schopen udržovat kompletní záznamy o těchto změnách.
- Schopnost dávat cenné papíry do zástavy je v souladu s předpisy o cenných papírech.
- Obrazovky pro vstup dat by měly být jednoduché pro uživatele vzhledem k tomu, že jednotlivci využívající systém pravděpodobně nebudou školeni pro práci s počítačem. Jednoduchost pro uživatele by měla zahrnovat snadný a bezpečný přístup ke všem procedurám, omezený počet kroků pro přechod z jedné obrazovky nebo programu v systému, požadovaná datová pole by měla být v souladu se zdrojovými doklady nebo pořadím, ve kterém budou nový podílníci dotazováni na základní informace.
- Systém by měl být v zájmu urychlení transakcí snadno propojitelný se systémem spořitelny napojeným na jiné instituce.

NP1.3.10 **Systém musí kalkulovat dílčí podíly a zpracovat je na účty nebo určit alternativní procedury pro zpracování dílčích podílů.**

Zdůvodnění: Kalkulace dividend bude vytvářet dílčí podíly na všech účtech. Jestliže systém nebude schopen zpracovat dílčí podíly, procedury by měly rozdělit dílčí podíly na hotovost v době výplaty dividend.

NP1.3.11 **V případě, že bude v budoucnu objevena chyba ocenění nebo zpracování, musí systém opravit všechny účty. Opravy musí zahrnovat úpravu dividend.**

Zdůvodnění: Jestliže se objeví chyby v ocenění portfolia (čisté hodnoty aktiv), je nutno provést opravy na každém účtu, který byl aktivní v den chyby a v následujících dnech. Tyto opravy musí zahrnovat úpravy dividend, které byly rozděleny a časově rozlišeny.

Evidence akcionářů

NP1.3.12 **Systém musí akceptovat hodnotu poskytnutou správcem záznamů portfolia pro zpracování podílníka.**

Zdůvodnění: Oddělení účetnictví portfolia bude periodicky (v budoucnu každý den) kalkulovat čistou hodnotu aktiv pro každý otevřený investiční fond. Systém záznamů o akcionářích musí být schopen akceptovat tuto hodnotu a zpracovat všechny finanční transakce určitého data využívajíce této hodnoty ve všech kalkulacích pro individuální podílníky.

NP1.3.14 **Systém by měl akceptovat transakce v Kčs nebo podílech.**

Zdůvodnění: Zákazník by měl mít možnost objednat nebo zpět prodat podíly v objemu vyjádřeném peněžní jednotkou nebo počtem podílů. Kromě toho v případě oprav účtů může být požadován vstup celkového zůstatku podílníka v počtu podílů nebo v Kčs.

NP1.3.15 **Systém by měl být schopen zrušit obchod.**

Zdůvodnění: Provozní nezbytnost.

NP1.3.16 **Systém by měl být schopen kódovat a sledovat účty významných osob.**

Zdůvodnění: SIS bude chtít přezkoušet kvalitu zpracování pro velké investory, členy představenstva a jiné významné osoby. Hlášení by měla indikovat, kdy byly transakce na těchto účtech provedeny tak, aby mohly být přezkoušeny.

NP1.3.17 **Systém by měl být vybudován s možnostmi páskového a přenosového rozhraní (interface). Měly by být vybudovány speciální postupy pro vyjmutí prostředků nad určitou částku z účtů v jiných institucích těch podílníků, kteří si vybrali, aby jejich účty byly automaticky debetovány a prostředky posílány na jejich účet v investičním fondu SIS.**

Zdůvodnění: Rychlost a efektivnost při zpracování. "Sweep processing" (vymetání) pomůže při budování aktiv fondu.

NP1.3.18 **Systém musí být pružný, aby mohl reagovat na požadavky klientů, právní předpisy a změny daňových zákonů.**

Zdůvodnění: Všechny stránky zpracování cenných papírů, obchodování a vedení záznamů se v České republice v blízké budoducnosti budou rychle měnit. Systémy vedení záznamů musí být budovány s otevřenými architekturami, aby mohly reagovat na tyto změny, především změny daňové a právní povahy. Daňová hlášení budou muset být

Evidence akcionářů

předávána daňovým úřadům a jednotlivcům. V závislosti na tom, jak je daňový zákon strukturován, systém by měl rozdělovat důchod získaný v r. 1992 a 1993 pro daňová hlášení podílníkům, i když vše bude placeno v r. 1994. Kromě toho daňové hlášení podílníkům bude muset oddělovat příjem z různých typů investic (např. obligace s maximální sazbou 25 %) tak, aby podílník mohl zaplatit správnou daň. Je pravděpodobné, že v budoucnu účty se zvláštními daňovými výjimkami (např. penzijní účty) budou muset mít náležité vedení záznamů.

NP1.3.19 **Systém musí sestavovat denně přehled všech činností pro depozitáře.**

Zdůvodnění: Otevřené fondy budou denně provádět nákupy a zpětné odkupy. Kromě těchto činností i ostatní finanční činnosti podílníků musí být poskytovány depozitáři pro náležité hodnocení portfolia.

NP1.3.20 **Systém musí sledovat procentní podíl, který každý podílník ve fondu má.**

Zdůvodnění: Dle prospektu fondů mají fondy Investiční společnosti možnost omezit podílníky na maximálně 5 % podílu ve fondu.

NP1.3.21 **Systém musí poskytovat informace o transakcích, které nemohly být zpracovány.**

Zdůvodnění: Denně bude docházet k transakcím investičního fondu, které systém nebude akceptovat. Tyto položky musí být vytištěny v jednom centrálním deníku nebo v řadě hlášení pro posouzení a opravu vedením.

NP1.3.22 **Kdykoli je překročen nějaký práh, musí systém sestavovat varovná hlášení.**

Zdůvodnění: Využití pro vedení pro sledování problémů.

NP1.3.23 **Systém by měl sestavovat hlášení na pomoc vedení pro sledování produktivity a kvality práce zaměstnanců.**

Zdůvodnění: Nástroje vedení na pomoc při snižování nákladů a zvyšování spokojenosti klientů.

NP1.3.24 **Systém musí produkovat výpisy a potvrzení pro podílníky pro potvrzení data, ceny podílu a celkové transakce.**

Evidence akcionářů

Zdůvodnění: Průkaz vlastnictví pro podílníky a potvrzení o transakci. Kromě toho systém by měl dovolovat, aby výpisy obsahovaly marketingová sdělení. Zvážit by se měl tzv, systém "domácností", který umožňuje fondu poslat pouze jednu kopii marketingových materiálů pro klienty, kteří žijí na stejné adrese. Systém by měl také umožňovat kódování výpisů dle toho zda mají být zasílány poštou nebo ne.
Na výpisu by měly být informace jako např. dividendy vyplacené v roce k datu výpisu, daně zaplacené v roce k datu výpisu, poplatky zaplacené k datu výpisu, provize zaplacené k datu výpisu.

NP1.3.25 **Systém musí být schopen zálohování v případě poruchy.**

Zdůvodnění: Investiční fondy by měly fungovat i v případě poruch (např. výpadek elektrického proudu).

NP1.3.26 **Systém by měl umožňovat dávkové zpracování. Dávka je soubor položek celkových součtů podílů buď v Kč nebo podílech. Před tím než budou akceptovány systémem, musí být dávky vytvořené během dne vyrovnány. Zprávy pro vnitřní audit jsou vytvářeny nočním cyklem zpracování,aby byly zpět vyrovnány se zprávami pro pracovníka, odpovědného za evidenci.**

Zdůvodnění: Zřízení kontrolního procesu mezi úřady na pobočkách a oddělením odpovědným za evidenci.

NP1.3.27 **Systém by měl zahrnovat manipulační poplatek .**

Zdůvodnění: Dle prospektu. Kromě toho by měl být systém schopen účtovat poplatky za jakýkoliv produkt nebo službu stanovené vedením spořitelny nebo investiční společnosti.

NP1.3.28 **Systém by měl kalkulovat poplatky za zpětný odkup podílů.**

Zdůvodnění: V současné době je středem zájmu poplatek 0.4 % pro otevřené fondy za všechny podíly staré maximálně jeden rok a poplatek 1% za všechny podíly staré max. tři roky. Avšak tradiční praxí v oblasti cenných papírů je nabízet nižší poplatek v závislosti na "stáří" podílů po mnoho let. Systém by měl být proto schopen rozlišit podíly podle různých věkových kategorií do různých systémových souborů a kalkulovat příslušné poplatky na základě jednotlivých transakcí.

NP1.3.29 **Systém by měl vést soubor, který měsíčně eviduje celkové počty otevřených, uzavřených a stávajících účtů zákazníků.**

Evidence akcionářů

Tento systém by měl mít rozhraní se systémem účtů, aby mohl produkovat měsíční faktury.

Zdůvodnění: Služby zákazníkům a služby distribuce dividend jsou nákladné. Proto, ke snížení těchto nákladů, potřebuje pracovník odpovědný za evidenci zřídit fixní měsíční poplatky na účet, které budou placeny portfoliu investičního fondu.

NP1.3.30 **Systém by měl mít rozhraní se Střediskem cenných papírů.**

Zdůvodnění: Provozní nezbytnost.

NP1.3.31 **Systém by měl evidovat došlou korespondenci a odpovědi na ni.**

Zdůvodnění: Provozní nezbytnost.

Krátkodobé budoucí potřeby

KD1.3.1 **Systém by měl být schopen vystavovat šeky pro zpětný nákup a platby dividend.**

Zdůvodnění: Platební možnost pro klienty.

Evidence akcionářů

Dlouhodobé budoucí potřeby

DD1.3.1 **Systém by měl být schopen identifikovat všechny účty s hodnotou nižší než je částka stanovená SIS pro možné automatické uzavření.**

Zdůvodnění: Velké náklady na udržování takových účtů.

DD1.3.2 **Systém by měl mít subsystém pro korespondenci/psaní dopisů nebo by měla být možnost propojení s takovým systémem.**

Zdůvodnění: SIS bude dostávat velké množství dopisů od klientů týkající se různých záležitostí. Systém by měl být schopen odpovídat na tyto dopisy využívajíc tzv. "vzorových dopisů" a přístupu k ostatním informacím v systému. "Vzorové dopisy" jsou dopisy, které mohou být využity několikrát pro stejný problém při odpovědi podílníkům. Kromě toho tento systém by měl automaticky sledovat nevyřízenou korespondenci.

DD1.3.3 **Systém by měl být propojen s clearingovým centrem spořitelny a NBČ tak, aby do fondumohly být uskutečňovány automaticky naplánované nákupy . Systém by měl být schopen provádět automatické platby z účtů jiným institucím stejným způsobem jako sporožirové účty.**

Zdůvodnění: Automatizované nákupy pomohou investičním fondům budovat aktiva. Jako marketingový produkt, automatizovaný nákup/platba nabízí klientům výhodný způsob vytváření bohatství a placení účtů.

DD1.3.4 **Systém by měl umožňovat použití několika jazyků.**

Zdůvodnění: Podílníci z různých zemí v budoucnu.

Evidence akcionářů

<u>Ještě musí být určeno</u>

JU1.3.1 **Systém musí být schopen zpracovat rozmělnění a sloučení podílů pro jednotlivé účty.**

Zdůvodnění: V budoucnu může dojít k rozhodnutí rozmělnit nebo sloučit podíly jednoho fondu. Systém vedení záznamů o podílnících musí být schopen přesně kalkulovat nové zůstatky podílů pro každý účet po tomto rozmělnění nebo sloučení.

JU1.3.2 **Systém by měl být schopen produkovat hlášení, která by napomáhala marketingovému úsilí fondu. Hlášení budou využívat demografické informace o klientech (např. pohlaví, adresa, zaměstnání) pro vytvoření cílových skupin.**

Zdůvodnění: Zvýšení prodejů fondu.

JU1.3.3 **Systém by měl být propojen se současným systémem bankovních/ATM karet spořitelny.**

Zdůvodnění: Marketingový nástroj.

JU1.3.4 **Systém by měl zpracovávat tzv. "letters of intent" a tzv. "práva akumulace".**

Zdůvodnění: "Letters of intent" umožňují klientovi dohodnout nákup většího množství podílů investičního fondu během určitého období (obvykle 13 měsíců) při nižších poplatcích.
"Práva akumulace" umožňují klientovi spojit svůj účet s jinými účty (např. rodinných příslušníků) pro nákup při nižších poplatcích.
Oba tyto produkty jsou obvyklé v oblasti cenných papírů a mohou být v blízké budoucnosti nabízeny i v Československu.

JU1.3.5 **Systém by měl být schopen propojení s automatickým zařízením pro odpovídání telefonních hovorů a hlasovými odpovídajícími systémy.**

Zdůvodnění: Ačkoliv užívání s telefonem spojených služeb se nebude vyskytovat v současné době ve velkém rozsahu, tyto služby se v oblasti cenných papírů velmi využívají a v budoucnosti se stanou populárními i zde.

Evidence akcionářů

JU1.3.6 **Systém by měl kalkulovat tzv. "trailer commissions".**

Zdůvodnění: "Trailer commissions" jsou provize makléřů za zavedené účty. Tyto provize jsou vypláceny prodejcům podílů, aby přiměli klienty ponechat své peníze v investičním fondu a nepřevádět je do jiných investic.

Evidence akcionářů

2. Depozitář

2.1 Depozitář – investiční fond

Naléhavé potřeby

NP2.1.1 **Úhrada cenných papírů.**
Systémy registrace cenných papírů depozitáře musí sledovat pohyb peněz a platby při nákupech a prodejích portfolia.
Systém musí prověřovat tyto činnosti.

Zdůvodnění: Depozitář je zodpovědný za správné peněžní vypořádání všech transakcí. (Skutečný pohyb peněz). Prověření musí být provedeno s makléři nebo jinými institucemi zapojenými v transakci.

NP2.1.2 **Inkaso výnosů.**
Systém depozitáře musí sledovat veškeré výnosy získané z investic v portfoliu a musí být schopen inkasovat všechny výnosy.
Systém musí prověřovat tyto činnosti.

Zdůvodnění: Výnosy získané z portfolií budou použity pro výplaty podílníkům fondů. Počet investic investiční společnosti bude vyžadovat sledování těchto investic depozitářem tak, aby příslušné výnosy obdržely jednotlivé fondy.

NP2.1.3 **Hlášení o hotovosti.**
Systém depozitáře musí sledovat veškerou hotovost v portfoliu a komunikovat s manažerem fondu.
Depozitář musí sledovat, kde je hotovost umístěna.

Zdůvodnění: Manažer portfolia musí vědět, kolik hotovosti je v portfoliu, aby byl schopen denně náležitě plánovat obchodní strategii. V otevřeném investičním fondu je to obzvláště důležité vzhledem k tomu, že se manažer musí starat o likviditu. Je možné, že investiční společnost bude mít účty u jiných bank a makléřů. Depozitář musí sledovat hotovostní pozici také na těchto účtech.

NP2.1.4 **Sledování činností společností.**
Systém musí být schopen sledovat kalkulaci dividend, kapitálové výnosy a rozdělení akcií pro určitý den při danném stavu podílů.
Systém musí být schopen prověřovat tyto činnosti.

Zdůvodnění: Depozitář musí tyto činnosti prověřovat, protože on bude ten, kdo bude skutečně vyplácet dividendy a kapitálové výnosy. Systém by

měl být schopen sledovat činnost společností, které jsou v portfoliu, vzhledem k tomu, že tyto činnosti také ovlivňují hodnotu portfolia.

NP2.1.5 **Clearingové účty.**
Systém depozitáře musí sledovat účty vedené depozitářem pro zpětné odkupy, nákupy a dividendy otevřených fondů. Privatizační fond musí vést pouze dividendové účty. Tyto účty musí být prověřovány denně.

Zdůvodnění: Otevřený fond bude mít denní nákupy a zpětné odkupy, které budou vyžadovat financování depozitářem. Velké množství podílníků fondů bude vytvářet velký objem činností na těchto účtech obzvláště v době kalkulace dividend.

NP2.1.6 **Systém musí být schopen zálohování v případě poruchy.**

Zdůvodnění: Investiční fondy by měly fungovat i v případě poruch (např. výpadek elektrického proudu).

NP2.1.7 **Systém musí být schopen sledovat pro každý cenný papír následující údaje :**
- Typ cenného papíru
- Nominální hodnotu
- Počet a místo uložení
- Zda má depozitář právo volit na valné hromadě

Zdůvodnění: Dle návrhu zákona o cenných papírech.

<u>Ještě musí být určeno</u>

JU2.1.1 **Systém by měl být schopen propojení s velkými evropskými zúčtovacími systémy (např. Euroclear a Cedel).**

Zdůvodnění: Provozní nezbytnost.

Depozitář

2.2 Depozitář/ Správa – drobní zákazníci

Naléhavé potřeby

NP2.2.1 **Úhrada cenných papírů.**
Systémy registrace cenných papírů depozitáře musí sledovat pohyb peněz a platby při nákupech a prodejích portfolia.
Systém musí prověřovat tyto činnosti.

Zdůvodnění: Depozitář je zodpovědný za správné peněžní vypořádání všech transakcí. (Skutečný pohyb peněz). Prověření musí být provedeno s makléři nebo jinými institucemi zapojenými v transakci.

NP2.2.2 **Inkaso výnosů.**
Systém depozitáře musí sledovat veškeré výnosy získané z investic v portfoliu a musí být schopen inkasovat všechny výnosy.
Systém musí prověřovat tyto činnosti.

Zdůvodnění: Výnosy získané z portfolií budou použity pro výplaty podílníkům fondů. Počet investic investiční společnosti bude vyžadovat sledování těchto investic depozitářem tak, aby příslušné výnosy byly obdrženy jednotlivými fondy.

NP2.2.3 **Systém musí být schopen zálohování v případě poruchy.**

Zdůvodnění: Systém depozitáře pro správu drobných zákazníků a systém úschovy by měly pokračovat v provozu i v případě poruch (např. výpadek elektrického proudu).

NP2.2.4 **Systém musí být schopen sledovat pro každý cenný papír nejméně následující údaje :**

- **Typ cenného papíru**
- **Nominální hodnotu**
- **Počet a místo uložení**
- **Zda má správce právo volit na valné hromadě**
- **Datum splatnosti dluhopisů**
- **Časové rozlišení výnosu z dluhopisů**

Zdůvodnění: Dle návrhu zákona o cenných papírech a provozní nezbytnost.

3. Úschova

3.1 Úschova – Investiční fondy

Naléhavé potřeby

NP3.1.1 **Úschova cenných papírů.**
Systém depozitáře musí sledovat úschovu všech fyzických cenných papírů portfolia.
Systém musí prověřovat tyto činnosti.

Zdůvodnění: Velké objemy cenných papírů, které budou portfolia investiční společnosti vlastnit a se kterými budou obchodovat, budou vyžadovat přísné denní sledování tak, aby cenné papíry portfolia odpovídaly fyzickým certifikátům ve vlastnictví.

NP3.1.2 **Systém by měl poskytovat o každém fyzickém cenném papíru nejméně následující informace:**

- **jméno emitenta**
- **nominální hodnotu v podílech nebo peněžní částce**
- **sériové číslo**
- **datum splatnosti**
- **datum úschovy**

Zdůvodnění: Provozní nezbytnost.

NP3.1.3 **Systém by měl mít schopnost rozhraní s vnitřním systémem depozitáře Spořitelny.**

Zdůvodnění: Provozní nezbytnost.

3.2 Úschova – Drobní zákazníci

Naléhavé potřeby

NP3.2.1 **Úschova cenných papírů.**
Systém depozitáře musí sledovat úschovu všech fyzických cenných papírů portfolií.
Systém musí prověřovat všechny tyto činnosti.

Zdůvodnění: Velké objemy cenných papírů, které budou portfolia drobných zákazníků vlastnit a se kterými budou obchodovat, budou vyžadovat přísné denní sledování tak, aby cenné papíry portfolia odpovídaly fyzickým certifikátům ve vlastnictví.

NP3.2.2 **Systém by měl poskytovat o každém fyzickém cenném papíru nejméně následující informace:**

- **jméno emitenta**
- **nominální hodnotu v podílech nebo peněžní částce**
- **sériové číslo**
- **datum splatnosti**
- **datum úschovy**
- **časové rozlišení výnosu z dluhopisů**

Zdůvodnění: Provozní nezbytnost.

NP3.2.3 **Systém by měl mít schopnost rozhraní s vnitřním systémem depozitáře Spořitelny.**

Zdůvodnění: Provozní nezbytnost.

3.3 Úschova – Vlastní účet ČS,a.s.

Naléhavé potřeby

NP3.3.1 **Úschova cenných papírů.**
Systém depozitáře musí sledovat úschovu všech fyzických cenných papírů portfolia.
Systém musí prověřovat tyto činnosti.

Zdůvodnění: Velké objemy cenných papírů, které budou portfolia spořitelny vlastnit a se kterými budou obchodovat, budou vyžadovat přísné denní sledování tak, aby cenné papíry portfolia odpovídaly fyzickým certifikátům ve vlastnictví.

NP3.3.2 **Systém by měl poskytovat o každém fyzickém cenném papíru nejméně následující informace:**

- **jméno emitenta**
- **nominální hodnotu v podílech nebo peněžní částce**
- **sériové číslo**
- **datum splatnosti**
- **datum úschovy**

Zdůvodnění: Provozní nezbytnost.

NP3.3.3 **Systém by měl mít schopnost rozhraní s vnitřním systémem depozitáře Spořitelny.**

Zdůvodnění: Provozní nezbytnost.

4. Účetnictví portfolia

4.1 Účetnictví portfolia – investiční fondy

Naléhavé potřeby

NP4.1.1 **Zůstatky a změny aktiv v každém podílovém fondu musí být účtovány v investiční společnosti odděleně od vlastních aktiv a aktiv ostatních podílových fondů. Účtuje se v soustavě podvojného účetnictví.**
Systém by měl být schopen sestavit:

- **Přehled investic**
- **Výkaz aktiv a pasív (rozvaha)**
- **Výkaz o hospodaření (výsledovka)**
- **Výkaz změn v čistých aktivech**
- **Výkaz hotovosti**
- **Výkaz kapitálových výnosů a ztrát**
- **Půjčky nepřesahující 10 % fondu.**

Zdůvodnění: Dle zákona o investičních společnostech.

NP4.1.2 **Systém by měl sledovat procentuální zastoupení aktiv portfolia obchodovaných na každém obchodním trhu, aby zajistil, aby úroveň činnosti nepřesáhla stanovená omezení.**

Zdůvodnění: Dle zákona o investičních společnostech.

NP4.1.3 **Systém musí stanovovat hodnotu portfolia. V otevřeném fondu systém musí být schopen určit aktiva, odečíst pasíva a vypočítat čistou hodnotu aktiv na jeden podíl.**

Zdůvodnění: Proces stanovení ceny v otevřených fondech.

NP4.1.4 **Systém musí časově rozlišit dividendy a kapitálové výnosy fondu.**

Zdůvodnění: Výnosy fondu budou v konečné fázi vypláceny podílníkům. Investice do dluhopisů bude vyžadovat systém, který bude provádět denní časové rozlišení dividend a také bude schopen dividendu denně rozdělovat, bude-li to nezbytné.

NP4.1.5 **Systém musí stanovovat procentní podíl každého druhu cenného papíru v portfoliu. Stanovení musí být zabudováno v systému tak, aby pozice fondu v určitých cenných papírech nepřesahovala maximálními limity.**

Zdůvodnění: V souladu se zákonem o investičních společnostech jedna investice nesmí přesáhnout 10 % aktiv fondu nebo 20 % všech akcií. Další faktory, které by měly být zahrnuty v systému pro omezení portfolia:

- 45 % (+/– 20 %) pro krátkodobé dluhopisy v Rentinvestu dle prospektu.
- 55 % (+/– 20 %) pro střednědobé dluhopisy v Rentinvestu dle prospektu.
- 40 % výnosů fondu má být použito pro zvýšení hodnoty podílů v Čechoinvestu a Moravoinvestu dle prospektu.
- 60 % výnosů fondu má být vyplaceno v dividendách v Čechoinvestu a Moravoinvestu dle prospektu.
- 25 % výnosů fondu má být použito pro zvýšení hodnoty podílů v Rentinvestu dle prospektu.
- 75 % výnosů fondu má být vyplaceno v dividendách v Rentinvestu dle prospektu.
- 20 % akcií jednoho emitenta v jednom fondu nebo v investiční společnosti celkem.

NP4.1.6 **Systém, v případě chyby zpracování nebo ocenění, která má vliv na hodnotu fondu (otevřeného), musí provést opravy portfolia. Systém by měl stanovit chybnou částku, aby mohla být provedena náležitá náhrada organizací, která způsobila chybu.**

Zdůvodnění: Je běžné, že se může vyskytnout chyba při kalkulaci čisté hodnoty aktiv v předchozích obdobích. Systém musí být schopen provést počáteční opravu a náležitě opravit hodnotu čistých aktiv pro příslušná časová období včetně rozdělení dividend. V případě, že tyto chyby způsobí ztrátu fondu, systém by měl stanovit stranu, která chybu způsobila, pro možnou náhradu.

NP4.1.7 **Systém musí být pružný, aby mohl reagovat na požadavky klientů, právní předpisy a změny daňových zákonů.**

Zdůvodnění: Všechny stránky zpracování cenných papírů, obchodování a vedení záznamů se v Československu v blízké budoucnosti budou rychle měnit. Systémy vedení záznamů musí být budovány s otevřeným koncem, aby mohly reagovat na tyto změny, především změny právní povahy. V závislosti na tom, jak je daňový zákon strukturován, systém by měl rozdělovat důchod získaný v r. 1992 a 1993 pro daňová hlášení podílníkům, i když vše bude placeno v r. 1994. Systém by měl být schopen oddělit výnosy dle příslušných kategorií pro náležitou kalkulaci daně.

Účetnictví portfolia

NP4.1.8 **Systém by měl vést následující informace pro účely kalkulace daní apod.:**

- **Jméno a adresa fondu**
- **Právní systém, kterému je fond podřízen**
- **Právní forma fondu**
- **Typ fondu**
- **Cyklus rozdělování výnosů**

Zdůvodnění: Provozní nezbytnost.

NP4.1.9 **Systém by měl kalkulovat poplatky za správu fondu. Poplatky by neměly překročit 2 % průměrných ročních aktiv fondu nebo 20 % celkového zisku fondu.**

Zdůvodnění: Dle zákona o investičních společnostech.

Krátkodobé budoucí potřeby

KD4.1.1 **Systém by měl být schopen pracovat v zahraničních měnách.**

Zdůvodnění: SIS by měla být pružná, aby mohla provádět globální investice. Systém by měl být schopen pracovat v několika měnách v jednom fondu. Pokud se toho týká, měl by být zvážen rozsah polí, kde budou peněžní hodnoty kalkulovány a tištěny.

4.2 Účetnictví portfolia – Vlastní účet ČS,a.s.

Naléhavé potřeby

NP4.2.1 **Účtuje se v soustavě podvojného účetnictví. Systém by měl být schopen sestavit:**

- **Přehled investic**
- **Výkaz aktiv a pasív (rozvaha)**
- **Výkaz o hospodaření (výsledovka)**
- **Výkaz změn v čistých aktivech**
- **Výkaz hotovosti**
- **Výkaz kapitálových zisků a ztrát**

Zdůvodnění: Provozní nezbytnost.

NP4.2.2 **Systém musí stanovovat hodnotu portfolia.**

Zdůvodnění: Provozní nezbytnost.

NP4.2.3 **Systém musí časově rozlišit dividendy a kapitálové výnosy portfolia.**

Zdůvodnění: Provozní nezbytnost.

NP4.2.4 **Systém musí stanovovat procentní podíl každého druhu cenného papíru v portfoliu.**

Zdůvodnění: Řízení rizika portfolia pro jednotlivé investice.

NP4.2.5 **Systém musí být pružný, aby mohl reagovat na změny právních předpisů a daňových zákonů.**

Zdůvodnění: Všechny stránky zpracování cenných papírů, obchodování a vedení záznamů se v České republice v blízké budoducnosti budou rychle měnit. Systémy vedení záznamů musí být budovány s otevřeným koncem, aby mohly reagovat na tyto změny, především změny právní povahy. V závislosti na tom, jak je daňový zákon strukturován, systém by měl rozdělovat důchod získaný v r. 1992 a 1993 pro daňová hlášení podílníkům, i když vše bude placeno v r. 1994. Systém by měl být schopen oddělit výnosy dle příslušných kategorií pro náležitou kalkulaci daně.

Krátkodobé budoucí potřeby

KD4.2.1 **Systém by měl být schopen pracovat v zahraničních měnách.**

Zdůvodnění: Banka by měla být pružná, aby mohla provádět globální investice. Systém by měl být schopen pracovat v několika měnách v jednom fondu. Pokud se toho týká, měl by být zvážen rozsah polí, kde budou peněžní hodnoty kalkulovány a tištěny.

5. Řízení portfolia

5.1 Řízení portfolia – Investiční fondy

Naléhavé potřeby

NP5.1.1 **Hlášení "on-line", která poskytují informace o struktuře investic dle typu cenného papíru:**
– Akcie
– Dluhopisy (dlouhodobé/krátkodobé)
– Hotovost
– Celková hodnota

Zdůvodnění: Přehled investic pro řízení portfolia.

NP5.1.2 **Hlášení "on-line", která poskytují následující informace o každé akcii v portfoliu:**

– Kurs akcie.

– Celkový podíl akcií v portfoliu v počtu akcií a v Kčs.

– Celková tržní hodnota (kapitalizace) akcií.

Zdůvodnění: Přehled investic pro řízení portfolia.

NP5.1.3 **Hlášení "on-line" poskytující následující informace:**

– Předchozí kurs každé akcie (kdykoliv se poslední kurs akcie objevil na trhu).

– Procentní změna mezi předchozím kursem a současným kursem akcie.

– Procentní změna mezi předchozí tržní hodnotou a současnou tržní hodnotou akcie.

Zdůvodnění: Požadavek řízení portfolia pro sledování pohybu kursu akcií.

NP5.1.4 **Hlášení "on-line" poskytující následující informace:**
– Procentní podíl investic v každém odvětví.
– Seznam akcií v každém odvětví a procentní podíl v portfoliu.

Zdůvodnění: Může být využito při sledování diversifikace do odvětví.

NP5.1.5 **Hlášení "on-line" poskytující informace o tzv. rozpětí obchodování (trading range) pro akcie.**

- pro portfolio ČS,a.s.
- pro všechny společnosti

Zdůvodnění: Manažeři portfolia a analytici musí pravidelně rozhodovat, zda koupit, provést dodatečný nákup, držet nebo prodat akcie na základě určitých cen. Tyto ceny budou předprogramovány do systému. Jestliže ceny akcií budou v tomto rozpětí, systém bude indikovat manažerovi portfolia navrhovanou činnost.

NP5.1.6 **Hlášení "on-line" poskytující informace o průměrném výnosu do splatnosti pro dluhopisy v portfoliu.**

Zdůvodnění: Umožnění měření výnosu portfolia v porovnání ke stanovenému průměru.

NP5.1.7 **Hlášení "on-line" poskytující informace o skutečném výnosu do splatnosti pro všechny dluhopisy v portfoliu.**

Zdůvodnění: Výnos do splatnosti je nezbytný pro porovnání investic v portfoliu s alternativními investicemi.

NP5.1.8 **Hlášení "on-line" poskytující informace o průměrném trvání "duration" pro dluhopisy v portfoliu.**

Zdůvodnění: Průměrné trvání "duration" portfolia může být srovnáváno se stanovenými cíly pro výkyvy portfolia.

NP5.1.9 **Hlášení "on-line" poskytující informace o rozdělení splatností dle roků pro dluhopisy v portfoliu.**

Zdůvodnění: To umožňuje sestavování rozvrhu likvidity, který rozděluje částky přicházející do portfolia na ty, které budou použity pro účely likvidity a ty, které budou reinvestovány.

4.2 Řízení portfolia – Vlastní účet ČS,a.s.

Naléhavé potřeby

NP5.2.1 **Hlášení "on-line", která poskytují informace o struktuře investic dle typu cenného papíru:**

- Akcie
- Dluhopisy (dlouhodobé/krátkodobé)
- Hotovost
- Celková hodnota

Zdůvodnění: Přehled investic pro řízení portfolia.

NP5.2.2 **Hlášení "on-line", která poskytují následující informace o každé akcii v portfoliu:**

- Kurs akcie.

- Celkový podíl akcií v portfoliu v počtu akcií a v Kčs.

Zdůvodnění: Přehled investic pro řízení portfolia.

NP5.2.3 **Hlášení "on-line" poskytující následující informace:**

- Předchozí kurs každé akcie (kdykoliv se poslední kurs akcie objevil na trhu).

- Procentní změna mezi předchozím kursem a současným kursem akcie.

- Procentní změna mezi předchozí tržní hodnotou a současnou tržní hodnotou akcie.

Zdůvodnění: Požadavek řízení portfolia pro sledování pohybu kursu akcií.

NP5.2.4 **Hlášení "on-line" poskytující následující informace:**
- Procentní podíl investic v každém odvětví.
- Seznam akcií v každém odvětví a procentní podíl v portfoliu.

Zdůvodnění: Může být využito při sledování diversifikace do odvětví.

NP5.2.5 **Hlášení "on-line" poskytující informace o tzv. rozpětí obchodování (trading range) pro akcie.**

- pro portfolio ČS,a.s.
- pro všechny společnosti

Zdůvodnění: Manažeři portfolia a analytici musí pravidelně rozhodovat, zda koupit, provést dodatečný nákup, držet nebo prodat akcie na základě určitých cen. Tyto ceny budou předprogramovány do systému. Jestliže ceny akcií budou v tomto rozpětí, systém bude indikovat manažerovi portfolia navrhovanou činnost.

NP5.2.6 **Hlášení "on-line" poskytující informace o průměrném výnosu do splatnosti pro dluhopisy v portfoliu.**

Zdůvodnění: Umožnění měření výnosu portfolia v porovnání ke stanovenému průměru.

NP5.2.7 **Hlášení "on-line" poskytující informace o skutečném výnosu do splatnosti pro všechny dluhopisy v portfoliu.**

Zdůvodnění: Výnos do splatnosti je nezbytný pro porovnání investic v portfoliu s alternativními investicemi.

NP5.2.8 **Hlášení "on-line" poskytující informace o průměrném trvání "duration" pro dluhopisy v portfoliu.**

Zdůvodnění: Průměrné trvání "duration" portfolia může být srovnáváno se stanovenými cíly pro výkyvy portfolia.

NP5.2.9 **Hlášení "on-line" poskytující informace o rozdělení splatností dle roků pro dluhopisy v portfoliu.**

Zdůvodnění: To umožňuje sestavování rozvrhu likvidity, který rozděluje částky přicházející do portfolia na ty, které budou použity pro účely likvidity a ty, které budou reinvestovány.

6. Objednávání cenných papírů

6.1 Objednávání cenných papírů - pobočka

Naléhavé potřeby

NP6.1.1 **Systém by měl být schopen zpracovat:**

- **Příkaz pro nákup**
- **Příkaz pro prodej**
- **Příkaz pro zrušení**
- **Úhradu nákupu**
- **Úhradu prodeje**

Zdůvodnění: Provozní nezbytnost.

NP6.1.2 **Systém by měl sestavovat výpisy pro zákazníky. Výpisy by měly obsahovat datum, obchodované cenné papíry, cenu a objem podílů.**

Zdůvodnění: Provozní nezbytnost.

NP6.1.3 **Systém by měl být propojen se spořitelnou kvůli ověření peněz na klientově účtu.**

Zdůvodnění: Provozní nezbytnost.

NP6.1.4 **Systém by měl kalkulovat veškeré poplatky makléřům. Systém by měl být schopen kalkulovat různé poplatky pro různé objemy transakcí (např. čím větší objem transakce tím nižší poplatek).**

Zdůvodnění: V současné době jsou aktuální poplatky v otevřeném fondu. Tradiční praxí v oblasti cenných papírů je nabízet klesající strukturu poplatků nebo tzv. "body zvratu" pro různé objemy transakcí. Systém by měl být také schopen kalkulovat a vyplácet provize individuálním prodejcům a makléřům. Systém by měl být pružný pro ruční zadávání částky provize, ne dle automatického předpisu .

NP6.1.5 **Systém by měl sledovat obchody, které nebyly uhrazeny.**

Zdůvodnění: Problém prověřování.

NP6.1.6 **Účet cenných papírů vedený v knihách musí zahrnovat:**

- **Číselný kód účtu a datum otevření účtu.**

– Jméno nebo obchodní jméno, rodné číslo nebo identifikační číslo, bydliště nebo sídlo vlastníka.
– Typ cenného papíru (akcie, dluhopis, podílový list), název emise, vydaný objem, identifikační kód emise cenných papírů dle ISIN a datum emise.
– Indikace spoluvlastníků cenných papírů a jejich příslušný podíl na vlastnictví.
– Práva pokud se týká cenných papírů jako záruky nebo jiných omezení s nakládáním s cennými papíry pro vlastníky.
– Datum splatnosti pro obligace.
– Správce cenného papíru.
– Práva spojená s cenným papírem.

Zdůvodnění: Dle zákona o cenných papírech.

NP6.1.7 **Systém by měl být kompatibilní a být schopen propojení s centrálním registrem.**

Zdůvodnění: Dle zákona o cenných papírech.

NP6.1.8 **Systém by měl vést deník transakcí, který by měl obsahovat:**
– Jména kupujícího a prodávajícího.
– Počet kusů cenného papíru a název cenného papíru.
– Cenu, za jakou byla transakce provedena.
– Druh transakce a informaci, zda transakce byla provedena na účet dealera nebo na účet klienta.
– Čas a místo transakce.
– Jméno makléře.
– Provizi za zprostředkování transakce.

Zdůvodnění: Dle vést zákona o cenných papírech.

NP6.1.9 **Systém by měl být schopný vést rozhraní mezi ČS,a.s. a centrálami a pobočkami investičních dceřinných společností. (Běžně 80 – 100)**

Zdůvodnění: Provozní nezbytnost.

Objednávání cenných papírů

6.2 Objednávání cenných papírů – centrála

Naléhavé potřeby

NP6.2.1 **Systém by měl být schopen zpracovat:**

- **Příkaz pro nákup**
- **Příkaz pro prodej**
- **Příkaz pro zrušení**
- **Úhradu nákupu**
- **Úhradu prodeje**

Zdůvodnění: Provozní nezbytnost.

NP6.2.2 **Systém by měl být propojen se spořitelnou vést ověření peněz na klientově účtu.**

Zdůvodnění: Provozní nezbytnost.

NP6.2.3 **Systém by měl sledovat obchody, které nebyly uhrazeny.**

Zdůvodnění: Problém prověřování.

NP6.2.4 **Registr spořitelny pro svou vlastní emisi musí obsahovat:**

- **Číselný kód registru a datum jeho otevření.**
- **Obchodní jméno, sídlo a identifikační číslo.**
- **Informace o různých držených cenných papírech.**
- **Počet kusů cenného papíru a objem emise ve jmenovité hodnotě.**
- **Zatimní listy a práva spojená s cenným papírem a jejich změny.**

Zdůvodnění: Dle zákona o cenných papírech.

NP6.2.5 **Systém by měl být kompatibilní a být schopen propojení s centrálním registrem.**

Zdůvodnění: Dle zákona o cenných papírech.

NP6.2.6 **Systém by měl pro jednotlivé transakce umožňovat stanovení i jiného poplatku než je naprogramován.**

Zdůvodnění: Provozní nezbytnost.

Objednávání cenných papírů

NP6.2.7 **Systém by měl mít rozhraní se systémem hlavní knihy ČS,a.s., aby zde mohl zablokovat příslušnou částku nákupu do jeho uskutečnění.**

Zdůvodnění: Provozní nezbytnost.

7. Primární obchodování a upisování

7.1 Primární obchodování a upisování

Naléhavé potřeby

NP7.1.1 **Systém by měl být schopen izolovat celou novou nabídku emise na vedoucím účtě a zaznamenat periodické převody kupujícím nových nabídek.**

Zdůvodnění: Provozní nezbytnost.

NP7.1.2 **Systém by měl být schopný sladit převody mezi vedoucím účtem a novými účty kupujícího.**

Zdůvodnění: Provozní nezbytnost.

NP7.1.3 **Systém by měl sledovat prodeje vícenásobných organizací a prodejců.**

Zdůvodnění: Provozní nezbytnost.

NP7.1.4 **V době upisování by měl systém evidovat částky splátek a termíny. Navíc by měl systém evidovat nezbytnou informaci o klientově účtu pro pohyby hotovostí a úhrady. V případě neúspěšného upisování akcií by měl systém evidence umožnit vrácení upsaných částek.**

Zdůvodnění: Provozní nezbytnost.

8. Vnitřní peněžní vypořádání – ČS,a.s.

8.1 Vnitřní peněžní vypořádání – ČS,a.s.

Naléhavé potřeby

NP8.1.1 **Systém by být schopen komunikace se systémem hlavní knihy ČS,a.s. pro následující:**

- Převod z účtu zákazníka v pobočce k depozitáři ČS,a.s. pro nákup investičního fondu.
- Převod od depozitáře ČS,a.s. na účet v pobočce pro zpětné odkupy investičního fondu a platby dividend.
- Převod z účtu zákazníka v pobočce do oblasti kapitálových trhů ČS,a.s. pro vypořádání obchodů.
- Převod z kapitálové oblasti ČS,a.s. na účet zákazníka v pobočce pro vypořádání prodejů
- Vypořádání transakcí na vlastním účtu ČS,a.s.

NP8.1.2 **Systém by měl mít rozhraní se systémem Octagon.**

Zdůvodnění: Provozní nezbytnost.

9. Vnější clearingový systém vypořádání – ČS,a.s.

9. Vnější clearingový systém vypořádání – ČS,a.s.

Naléhavé potřeby

NP9.1.1 **Systém by měl mít rozhraní s následujícími:**

- **Clearingový systém Národní banky**
- **Clearingový systém Pražské burzy**
- **Clearingovými systémy sekundárních trhů**

Zdůvodnění: Provozní nezbytnost.

NP9.1.2 **Systém by měl vést informaci minimálně o následujícím:**

- **čísla clearingových účtů**
- **cenné papíry k vypořádání**
- **datum vypořádání**
- **částku**

Zdůvodnění: Provozní nezbytnost.

<u>Ještě musí být určeno</u>

JU9.1.1 **Systém by měl být schopný mít rozhraní s velkými evropskými clearingovými systémy (např. Euroclear a Cedel).**

Zdůvodnění: Provozní nezbytnost.

Vnější clearingový systém vypořádání