

# Investiční pobídky

## I. Definování pobídek

1. Specifickým případem střetu zájmů jsou tzv. pobídky při poskytování investičních služeb společností CYRRUS, a.s. (dále jen „**CYRRUS**“ nebo „**Společnost**“).
2. Pobídkou se rozumí přijetí nebo poskytnutí úplaty nebo jiné peněžité nebo nepeněžité výhody Společností při poskytování investičních služeb, která může vést k porušení povinnosti poskytovat investiční služby s odbornou péčí nebo povinnosti řídit a předcházet střetům zájmu. Prostřednictvím tohoto dokumentu informuje Společnost zákazníka o pobídkách před poskytnutím investičních služeb.
3. Za pobídku se nepovažuje úplata nebo jiná peněžité nebo nepeněžité výhoda přijatá od zákazníka nebo od osoby jednající na jeho účet nebo poskytnutá zákazníkovi nebo osobě jednající na jeho účet.
4. Společnost přistupuje k řízení pobídek stejným způsobem jako u jiných střetů zájmů. To znamená, že Společnost zajišťuje identifikaci pobídek, provádí jejich efektivní řízení a činí opatření proti vzniku, resp. přijímání, nabízení nebo poskytování, nepřipustných pobídek.
5. Pobídka je přípustná, jestliže:
  - 5.1 má přispět ke zlepšení kvality poskytované služby a není v rozporu s povinností Společnosti poskytovat investiční služby s odbornou péčí, nebo
  - 5.2 umožňuje poskytování investičních služeb nebo je pro tento účel nutná a její povaha není v rozporu s povinností Společnosti poskytovat investiční služby s odbornou péčí.

## II. Rozdělení pobídek

6. Společnost v obecné rovině rozlišuje následující kategorie pobídek, které smí poskytovat nebo přijímat:
  - 6.1 Tzv. zákaznické a provozní pobídky, které jsou přípustné:
    - a) Pobídky, které jsou hrazeny zákazníkem, za zákazníka nebo jsou vypláceny zákazníkovi.
    - b) Pobídky, které umožňují nebo jsou nezbytné pro poskytování investičních služeb, pokud jejich přijetí, nabízení nebo poskytnutí není v rozporu s povinností Společnosti jednat kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu zákazníka.
  - 6.2 Pobídky hrazené třetí stranou či pro třetí stranu nebo poskytované třetí stranou či za třetí stranu, které jsou přípustné v návaznosti na splnění následujících kumulativních podmínek:
    - a) Zákazník byl před poskytnutím hlavní nebo doplňkové investiční služby jasně, podrobně, přesně a srozumitelně informován o existenci, povaze a výši pobídky, případně o způsobu jejího výpočtu, nelze-li její výši určit.
    - b) Pobídka přispívá ke zlepšení kvality služby poskytované zákazníkovi.
    - c) Pobídka není v rozporu s povinností Společnosti jako obchodníka s cennými papíry poskytovat investiční služby s odbornou péčí.

### III. Pravidla pro přijímání a poskytování pobídek

7. Pobídka slouží ke zlepšení kvality služby poskytované zákazníkovi, pokud jsou splněny všechny tyto podmínky:
- 7.1 pobídka je spojena s poskytnutím dodatečné služby či služby na vyšší úrovni zákazníkovi, alespoň úměrné hodnotě obdržené pobídky. Za tyto považujeme zejména:
- a) zajištění přístupu k široké škále investičních nástrojů, které pravděpodobně budou vyhovovat potřebám zákazníka, včetně odpovídajícího počtu nástrojů poskytovatelů investičních nástrojů z řad třetích osob, kteří nemají s Společností úzké propojení; společně bud' s poskytnutím pomůcek s přidanou hodnotou, jako jsou objektivní informační zdroje, které pomáhají zákazníkovi činit investiční rozhodnutí nebo mu umožňují sledovat, modelovat a upravovat okruh investičních nástrojů, do kterých investoval, nebo s poskytováním pravidelných zpráv o výkonnosti, nákladech a úplatě, které s investičními nástroji souvisejí;
  - b) využití široké pobočkové sítě;
  - c) v určitých případech možnost využít investiční služby za asistence pracovníků Společnosti mimo běžnou pracovní dobu, bezprostředně po obdržení požadavku zákazníka nebo mimo obchodní prostory Společnosti;
  - d) v případě potřeby a tam, kde je to vhodné, provedení zákazníka smluvní dokumentací;
  - e) v případě potřeby a tam, kde je to vhodné, vysvětlení principů fungování investičních nástrojů;
  - f) v případě potřeby a tam, kde je to vhodné, seznámí zákazníka s praktickými aspekty investování do nabízených investičních nástrojů;
  - g) tam, kde je to možné vzhledem k poskytované investiční službě a platným právním předpisům, poskytování zákazníkům informací o významných událostech na finančním trhu. Konkrétně se jedná o:
    - i. obecná doporučení na případnou realokaci portfolia v závislosti na vývoji tržní situace
    - ii. sledování portfolia zákazníka a poskytování všeobecných doporučení
    - iii. poskytování doporučení s ohledem na měnící se životní situaci zákazníka;
  - h) v případě potřeby a tam, kde je to vhodné, poskytnutí vysvětlení jednotlivých položek výpisů poskytovaných zákazníkovi;
  - i) v případě, že smlouva o poskytování investičních služeb je uzavřena prostřednictvím investičního zprostředkovatele, tento působí pro zákazníka jako kontaktní osoba ve vztahu k Společnosti;
- 7.2 přijatá pobídka není pro Společnost, její akcionáře, společníky nebo pracovníky přímo prospěšná, ledaže by přinášela hmotnou výhodu danému zákazníkovi,
- 7.3 dodatečné služby na vyšší úrovni jsou zákazníkovi poskytovány průběžně, pokud je pobídka průběžná.
8. Dodatečné služby na vyšší úrovni uvedené čl. 7.1 body d) až i) mohou být zákazníkovi poskytovány investičním zprostředkovatelem. Daný investiční zprostředkovatel nemusí zákazníkovi poskytovat všechny z těchto dodatečných služeb na vyšší úrovni.
9. Společnost dodržuje požadavky podle čl. 7 průběžně po celou dobu, kdy poskytuje nebo přijímá pobídku.
10. Společnost vede evidenci o tom, že pobídka, kterou přijala nebo poskytla, slouží ke zvýšení kvality investiční služby poskytované zákazníkovi.
11. Detailní a konkrétní výše přijatých pobídek je zákazníkům sdělována prostřednictvím clientské VIP sekce, a to v detailu transakcí. Zákazník dále obdrží 1x ročně souhrnný přehled pobídek, který je součástí výročního výpisu za daný kalendářní rok.

## IV. Uvedení konkrétních pobídek – informační povinnost

Oblast služeb	Specifikace pobídky	Dovolenost
Prodej, upisování a umístování investičních nástrojů	V případě, že Společnost realizuje prodej, upisování či umístování investičních nástrojů (IPO, Private placement), zejména investičních certifikátů a obdobných nástrojů, dluhopisů, akcií či jiných nástrojů, dostává za svou činnost od emitentů odměnu či distributorů odměnu. Výše odměny se liší dle druhu nástroje a činí 1 – 6 % z objemu koupených investičních nástrojů zákazníky.	ANO, dle čl. 6.2. výše.
Zprostředkování obchodů s cennými papíry kolektivního investování a obdobnými nástroji	V případě, že Společnost provádí distribuci cenných papírů kolektivního investování, aktivně řízených certifikátů a obdobných nástrojů, přijímá za svou činnost od emitenta, nebo distributora odměnu z poplatku za správu (management fee). Výše odměny se liší dle druhu nástroje a činí 0 – 80 % z objemu poplatku. Výše poplatku za správu je uvedena ve statutu fondu či KID.	ANO, dle čl. 6.2. výše.
Odměna investičním zprostředkovatelům – zprostředkování obchodů s investičními nástroji	V případě že společnost k poskytování investičních služeb využije služeb investičních zprostředkovatelů, vyplácí těmto osobám provize ze zákazníkem zaplacené odměny za poskytnuté investiční služby. Výše provize se rovná až 100 % vstupních poplatků a 0 – 50 % podílu na průběžně placených poplatcích zákazníkem za správu či jiné služby.	ANO, dle čl. 6.2. výše.
Administrace emise investičních nástrojů	V případě, že Společnost provádí v rámci emise investičních nástrojů činnosti jako určený administrátor, případně činnosti obdobné s administrací, přijímá za svou činnost pobídky od emitentů ve formě jednorázových či opakovaných plateb, které slouží k úhradě nákladů, které Společnosti v souvislosti s výkonem takových činností vzniknou. Výše pobídek za jednotlivé činnosti se rovná až 2 % ročně z objemu emise dluhopisů.	ANO, dle čl. 6.1. výše.

## V. Menší nepeněžitě výhody

12. Společnost tímto informuje zákazníka o přijatých menších nepeněžitých výhodách před poskytnutím investiční služby.
13. Za menší nepeněžitě výhody se považují následující výhody, jestliže jsou odůvodnitelné a přiměřené a mají takový rozsah, aby bylo pravděpodobné, že neovlivní chování Společnosti způsobem, který by poškozoval zájmy daného zákazníka:
  - a) informace nebo dokumenty, které se týkají investičního nástroje nebo investiční služby, které mají obecnou povahu nebo jsou přizpůsobeny požadavkům dané osoby a odrážejí situaci daného zákazníka,
  - b) dokument od třetí osoby, který byl zadán a zaplacen emitentem nebo potenciálním emitentem s cílem propagovat novou emisi, nebo v případě, že emitent uzavřel smlouvu a zaplatil třetí osobě, aby takovýto dokument průběžně vytvářela, je-li jejich vztah v dokumentu jednoznačně popsán a je-li dokument současně k dispozici všem obchodníkům s cennými papíry, kteří si přejí jej obdržet, nebo veřejnosti,
  - c) účast na konferencích, seminářích či jiných školicích akcích zaměřených na výhody a vlastnosti konkrétního investičního nástroje nebo investiční služby,
  - d) pohoštění malé hodnoty nabízené během obchodního setkání nebo konference, semináře či jiné školicí akce,
  - e) jiné menší nepeněžitě výhody, jejichž přehled uveřejní Česká národní banka na svých internetových stránkách; taková výhoda musí zvýšit kvalitu služby poskytované zákazníkovi a vzhledem k celkové úrovni výhod poskytnutých jednou osobou nebo skupinou osob je takového rozsahu a povahy, že pravděpodobně nebude mít nepříznivý vliv na plnění povinnosti Společnosti jednat v nejlepším zájmu zákazníků.

## VI. Pobídky ve vztahu k výzkumu

14. Výzkum přijímaný od třetích osob není považován za pobídku, jelikož je protiplněním za přímé platby Společnosti z jejích vlastních zdrojů.

## VII. Závěrečná ustanovení

15. Povinnosti vyplývající z tohoto dokumentu plní Společnost také ve vztahu k potenciálnímu zákazníkovi.  
16. Společnost kdykoliv na žádost zákazníka poskytne tomuto přesný výpočet pobídek ve vztahu k jemu poskytnuté službě.

Brno, 1. 1. 2018