

POBÍDKY

J&T BANKA, a.s., („Banka“) se vždy snaží jednat kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu zákazníka (i potenciálního). V rámci poskytování investičních služeb se jedná o závazek jednat s odbornou péčí. Z tohoto důvodu nesmí přijmout ani poskytnout žádnou pobídku, jakou jsou například provize jiné protislužby, které by mohly vést k porušení tohoto závazku při poskytování investičních služeb.

Banka naopak smí přijmout nebo poskytnout pobídku v případě, kdy to její závazek nenaruší a zároveň jí umožní investiční službu poskytnout nebo je pro tento účel nutná (např. poplatky organizátorovi regulovaného trhu nebo vypořádacímu systému za jejich služby) nebo má přispět ke zlepšení kvality poskytované služby (může se jednat o výzkumy s cílem zjistit, jak to dělat lépe).

Tento dokument slouží jako informace o pobídkách, které Banka při poskytování investičních služeb přijímá nebo poskytuje.

1. Co je pobídka

Pobídkou se rozumí přijetí nebo poskytnutí úplaty nebo jiné peněžité nebo nepeněžité výhody Bankou při poskytování investičních služeb, která může vést k porušení povinnosti poskytovat investiční služby s odbornou péčí nebo povinnosti řídit a předcházet střetům zájmu. Za pobídku se nepovažuje úplata nebo jiná peněžítá nebo nepeněžítá výhoda přijatá od zákazníka nebo od osoby jednající na jeho účet nebo poskytnutá zákazníkovi nebo osobě jednající na jeho účet.

Přijetí nebo poskytnutí pobídky při poskytování investičních služeb je specifickým případem střetu zájmů, k jejímuž řízení Banka přistupuje stejným způsobem jako u jiných střetů zájmů. V praxi to znamená, že Banka zajišťuje identifikaci pobídek, provádí jejich efektivní řízení a činí opatření proti vzniku, resp. přijímání, nabízení nebo poskytování, nepřijatelných pobídek.

Pobídka je přípustná, jestliže není v rozporu s povinností Banky poskytovat investiční služby s odbornou péčí a současně

- a. má přispět ke zlepšení kvality poskytované služby, nebo
- b. umožňuje poskytování investičních služeb nebo je pro tento účel nutná.

2. Rozdělení pobídek

Banka v obecné rovině rozlišuje následující kategorie přípustných pobídek:

a. zákaznické a provozní pobídky:

- jsou hrazeny zákazníkem, za zákazníka nebo jsou mu vypláceny,
- umožňují nebo jsou nezbytné pro poskytování investičních služeb, nejsou v rozporu s povinností Banky jednat s odbornou péčí. Jedná se např. o platby za audit, účetnictví, právní a daňové služby nebo strategické poradenství, poplatky regulovaného trhu, vypořádacího systému a osoby vedoucí evidenci investičních nástrojů, úplata za výkon činnosti depozitáře nebo za úschovu a správu cenných papírů, náklady spojené s plněním povinností vůči ČNB (správní poplatky, náklady na systém pro výkaznictví) a vůči zákazníkům (tisk informačních sdělení), příspěvky do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry, upisovací poplatky, poštovní a jiné poplatky za komunikaci vč. SWIFT, poplatky spojené s vedením účtu v bance, poplatky za používání placených informačních služeb (např. Bloomberg, ASPI, Beck-online), plnění hrazená v souvislosti s účastí na valných hromadách, rozdělováním dividend atd., školení předepsaná právními předpisy apod.

b. menší nepeněžité výhody:

- 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,
- 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,

- účast na konferencích, seminářích či jiných školicích akcích zaměřených na výhody a vlastnosti konkrétního investičního nástroje nebo investiční služby,
 - pohoštění malé hodnoty nabízené během obchodního setkání nebo konference, semináře či jiné školicí akce,
 - jiné menší nepeněžité 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 Banky jednat v nejlepším zájmu zákazníků.
- c. ostatní pobídky**, tj. pobídky hrazené třetí straně či pro třetí stranu nebo poskytované třetí stranou či za třetí stranu, pokud:
- byl zákazník před poskytnutím investiční služby řádně informován o jejich existenci, povaze a výši, případně o způsobu jejího výpočtu, nelze-li její výši určit,
 - přispívají ke zlepšení kvality služby poskytované zákazníkovi, a
 - nejsou v rozporu s povinností poskytovat investiční služby s odbornou péčí a vyhýbat se přitom střetu zájmu.

Jedná se například o provizi, kterou Banka hradí investičnímu zprostředkovateli v podobě podílu z management fee (trailer fee) či jiné pobídky mu hrazené od třetích stran.

Konkrétní informace o existenci a povaze pobídek jsou obsaženy v příloze č. 1 tohoto dokumentu.

3. Pravidla pro přijímání a poskytování pobídek

Banka smí přijmout nebo poskytnout pobídku, která slouží ke zlepšení kvality služby poskytované zákazníkovi, což je splněno, pokud:

- a.** je spojena s poskytnutím dodatečné služby či služby na vyšší úrovni zákazníkovi, která je alespoň úměrná hodnotě obdržené pobídky. Za naplnění této podmínky Banka považuje zejména:
- 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 Bankou úzké propojení; společně buď 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
 - využití široké pobočkové sítě;
 - v určitých případech možnost využít investiční služby za asistence privátních bankéřů mimo běžnou pracovní dobu, bezprostředně po obdržení požadavku zákazníka nebo mimo obchodní prostory Banky;
 - v případě potřeby a tam, kde je to vhodné, provedení zákazníka smluvní dokumentací, vysvětlení principů fungování fondů kolektivního investování, seznámení zákazníka s praktickými aspekty investování do nabízených fondů kolektivního investování, představení zákazníkovi elektronického portálu Banky, přes který je možné investovat do investičních nástrojů, poskytnutí vysvětlení jednotlivých položek výpisů poskytovaných zákazníkovi;
 - tam, kde je to možné a sjednané, poskytování informací o významných událostech na finančním trhu, např. 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;
 - v případě, že smluvní vztah je uzavřen prostřednictvím investičního zprostředkovatele, jeho působení jakožto kontaktní osoby ve vztahu k Bance;
- b.** pobídka není pro Banku, její akcionáře, společníky nebo pracovníky přímo prospěšná, ledaže by přinášela hmotnou výhodu danému zákazníkovi,
- c.** dodatečné služby na vyšší úrovni jsou zákazníkovi poskytovány průběžně, pokud je pobídka průběžná.

Některé dodatečné služby na vyšší úrovni uvedené v bodě a) jsou zákazníkovi poskytovány i investičním zprostředkovatelem. V důsledku odlišného ustanovení smlouvy mezi ním a zákazníkem nemusí daný investiční zprostředkovatel zákazníkovi poskytovat všechny z těchto služeb.

4. Další informace

a. Pobídky ve vztahu ke správě portfolia

U služby správa portfolia si Banka neoponechává pobídky ve formě úplaty nebo jiné peněžité výhody ani nepřijímá pobídky ve formě nepeněžité výhody; to neplatí pro menší nepeněžitou výhodu, která může přispět ke zlepšení kvality poskytované služby a kterou s ohledem na její rozsah a povahu nelze považovat za výhodu vedoucí k porušení povinnosti Banky jednat v nejlepším zájmu zákazníka, je-li o ní zákazník srozumitelně informován.

Banka přeneše zákazníkům v plném rozsahu veškeré pobídky, které jí poskytla třetí osoba nebo osoba jednající jménem třetí osoby v souvislosti se správou portfolia poskytnutou tomuto zákazníkovi, a to bez zbytečného odkladu po jejich přijetí.

b. Pobídky ve vztahu k výzkumu

Výzkum přijímaný od třetích osob není považovaný za pobídku, jelikož je protiplněním za přímé platby Banky z jejich vlastních zdrojů.

c. Pobídky ve vztahu k upisování nebo umístování investičních nástrojů

Banka inkasuje od zákazníků – investorů do dluhopisů jednorázový poplatek za obstarání obchodu s dluhopisy a ostatními dluhovými cennými papíry.

Příloha č. 1

V konkrétní rovině Banka přijímá nebo poskytuje následující pobídky:

- a. Veškeré poplatky, provize, odměny, náklady apod., které platí zákazník Bance na základě Ceníku investičních služeb Banky nebo na základě smluvního ujednání mezi zákazníkem a Bankou nebo které jsou naopak Bankou poskytovány ve vztahu k zákazníkům (např. slevy, odměny, nikoli však běžné pozornosti). Při poskytování investiční služby upisování a umístování investičních nástrojů pro zákazníka – emitenta, činí poplatek za obstarání obchodu s dluhopisy pro zákazníka – investora 0,15 % z celkové hodnoty skutečně realizovaného objemu obchodu, nejméně však 2 000 Kč.
- b. Náklady, které hradí Banka třetím stranám v souvislosti s poskytováním investičních služeb zákazníkům, zejména v podobě poplatků organizátorům regulovaných trhů, vypořádacím systémům, custodianům, depozitářům, obchodníkům s cennými papíry a bankám. Výše pobídek se vypočítává individuálně na základě smluvního ujednání Banky s jednotlivými subjekty.
- c. Provize, odměny a nepeněžitá plnění, které jsou vypláceny třetím osobám zejména investičním zprostředkovatelům nebo dalším subjektům podnikatelského seskupení, jehož je Banka členem, jejichž služby Banka využívá při poskytování některých investičních služeb (zejména přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních cenných papírů nebo cenných papírů kolektivního investování). Výše nebo hodnota jednotlivých provizí, odměn a nepeněžitých plnění (např. ve formě poradenství, technické a informační podpory, školení, studijních materiálů apod.) nebo způsob jejich výpočtu je stanovena ve smluvním ujednání mezi třetí stranou a Bankou, přičemž výše této pobídky v podobě provize či odměny investičního zprostředkovatele je zpravidla odvozena od poplatku, který platí zákazník Bance (rozdíl v Ceníku investičních služeb Banky a ceníku příslušného investičního zprostředkovatele), nebo od objemu obchodu zákazníka. Banka na žádost zákazníka poskytne podrobné informace o výši nebo hodnotě jednotlivých provizí, odměn a nepeněžitých plnění nebo způsobu jejich výpočtu.
- d. Pobídky, které získává Banka od třetích stran za umístění investičních nástrojů na finančním trhu. Tyto pobídky Banka získává zejména od emitentů dluhopisů, směnec či akcií, a odvíjí se mimo jiné i od objemu prostředků daných investičních nástrojů, které si zákazníci Banky v primárním úpisu nakoupili. Její konkrétní výše se pohybuje v pásmu 1,99 % – 2,45 % z objemu a je stanovena ve smlouvě s každým jednotlivým emitentem investičních nástrojů.
- e. Pobídky, které získává Banka od subjektů kolektivního investování a fondů kvalifikovaných investorů za nabízení či distribuci podílových listů nebo akcií investičních fondů, a které si zákazníci Banky jejím prostřednictvím nakupují. Pobídka je zpravidla určena jako podíl na nákladech na obhospodařování fondu kolektivního investování nebo fondu kvalifikovaných investorů. Náklady fondu vyjadřuje zpravidla poplatek za obhospodařování, který je uvedený v prospektu fondu. V některých případech je pobídka stanovena nezávisle na poplatku za obhospodařování jako podíl z hodnoty majetku fondu kolektivního investování nebo fondu kvalifikovaných investorů, který byl vytvořen investicemi zákazníků Banky. Odměna Banky je určena ve smluvním ujednání mezi Bankou a subjektem kolektivního investování jako součin výše uvedené pobídky a hodnoty majetku fondu kolektivního investování nebo fondu kvalifikovaných investorů, který byl vytvořen investicemi zákazníků Banky. Konkrétní výše odměny Banky se pak pohybuje v pásmu 0 % – 1,8 % z objemu dané investice konkrétního zákazníka.

Tento dokument je účinný od 1. 6. 2021