

INFORMACE O POBÍDKÁCH (SOUVISEJÍCÍCH S POSKYTOVÁNÍM INVESTIČNÍCH SLUŽEB)

1. Obecná ustanovení

- (a) Banka může být v souvislosti s poskytováním Investičních služeb ve vztahu k některým Investičním nástrojům poskytovatelem nebo příjemcem poplatku, odměny či nepeněžité náhrady od třetí osoby nebo ji může třetí osobě poskytnout (dále jen „**Pobídka**“).
- (b) Banka může přijmout nebo poskytnout Pobídku pouze v případě, že jsou splněny podmínky dle bodu 14.5 Podmínek a v souladu s příslušnými předpisy.
- (c) Problematika Pobídek je upravena v ZPKT, v prováděcí vyhlášce č. 308/2017 Sb., o podrobnější úpravě některých pravidel při poskytování investičních služeb a dále v Úředním sdělení ČNB ze dne 17. ledna 2014 o podmínkách přípustnosti pobídek při distribuci některých produktů na finančním trhu.
- (d) Pojmy s velkým počátečním písmenem uvedené v tomto dokumentu mají význam stanovený v Obchodních podmínkách PPF banky a.s. pro investiční služby. Výkladová pravidla dle Podmínek se použijí i na výklad ustanovení tohoto dokumentu. Tento dokument je Investiční dokumentací.

2. Druhy pobídek

- (a) Banka rozlišuje následující Pobídky:
 - (i) **Zákaznické pobídky**, tj. Pobídky, které poskytuje Klient nebo třetí strana za Klienta, a dále Pobídky vyplácené Bankou Klientovi.

Mezi zákaznické Pobídky patří zejména veškeré poplatky, náklady apod., které platí Klient Bance na základě Ceníku nebo na základě smluvního ujednání mezi Klientem a Bankou nebo které jsou naopak Bankou poskytovány ve vztahu ke Klientům (např. slevy).
 - (ii) **Provozní pobídky**, tj. Pobídky umožňující nebo nezbytné pro poskytování Investičních služeb.

Za provozní pobídky Banka považuje v souladu s příslušným úředním sdělením ČNB například veškeré náklady související s poskytováním investičních služeb Klientům Bankou, které hradí Banka třetím stranám, zejména:

 - (1) poplatky Převodních míst a Obchodních systémů (BCPP, MTS Czech Republic atd.), vypořádacích systémů a depozitářů (například CDCP), custodianů (například Clearstream Banking, Luxembourg; Deutsche Bank Aktiengesellschaft, pobočka Praha; Raiffeisen Bank International AG, Vienna), osob vedoucích evidenci investičních nástrojů a obchodníků s cennými papíry a bank;
 - (2) poplatky za úschovu a správu cenných papírů;
 - (3) platby za audit, účetnictví, právní služby a daňové služby;
 - (4) náklady spojené s plněním povinností vůči ČNB (správní poplatky, náklady na systém pro výkaznictví);
 - (5) příspěvky do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry;
 - (6) poštovní a jiné poplatky za komunikaci vč. SWIFT;
 - (7) poplatky spojené s vedením účtu v Bance, poplatky za používání placených informačních služeb (např. Bloomberg, Reuters); nebo
 - (8) školení předepsaná právními předpisy (např. AML).

O výši provozních Pobídek dle bodu (ii)(1) a (ii)(2) bude Klient informován v rámci Přehledu Nákladů dle bodu 12.4 Podmínek ve Výpisu nebo jinou formou. Banka poskytne rozpis Nákladů a provozních Pobídek všem Klientům na požádání.

- (iii) **Ostatní pobídky**, tj. Pobídky hrazené přímo či nepřímo třetí straně nebo od ní přímo či nepřímo přijímané, které nespádají pod provozní Pobídky.

Do ostatních Pobídek mohou v případě Banky spadat Pobídky od emitentů Investičních nástrojů za zajištění vydání a úpis emisí Investičních nástrojů nebo může být výše Pobídky navázána na objem Investičních nástrojů, jejichž úpis a prodej Banka zajistí.

Do ostatních Pobídek dále Banka zahrnuje:

- (1) **nepeněžitě výhody**, kam Banka řadí případný neplacený investiční výzkum od třetích stran na základě žádosti Banky i neplacený nevyžádaný investiční výzkum od třetích stran
- (2) **menší nepeněžitě výhody** – za které Banka považuje následující výhody, jež jsou odůvodnitelné a přiměřené a mají takový rozsah, aby bylo pravděpodobné, že neovlivní chování Banky způsobem, který by poškozoval zájmy daného Klienta:
 - dokument od třetí osoby, který byl zadán nebo zaplacen emitentem, který je právnickou osobou, nebo potenciálním emitentem s cílem propagovat novou emisi tohoto emitenta, 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 Investičních služby;
 - pohoštění malé hodnoty nabízené během obchodního setkání nebo konference, semináře nebo jiné školicí akce podle předchozího bodu; nebo
 - jiné nepeněžitě výhody, jejichž přehled uveřejní ČNB na svých internetových stránkách, taková výhoda musí zvýšit kvalitu služby poskytované Klientovi vzhledem k celkové úrovni výhod poskytnutých jednou osobou nebo skupinou osob a je takového rozsahu a povahy, že pravděpodobně nebude mít nepříznivý vliv na plnění povinností Banky jednat v nejlepším zájmu Klientů.

3. Závěrečná ustanovení

- (a) Bližší informace o ostatních Pobídkách Banka sděluje Klientům na vyžádání, o ostatních Pobídkách (kromě nepeněžitých výhod a menších nepeněžitých výhod) je Klient informován v rámci plnění informačních povinností před poskytnutím Investičních služby a následných informačních povinností v souladu s regulací a ostatní Investiční dokumentací.
- (b) Tento dokument je účinný od 1. 1. 2018 a nahrazuje předchozí informační dokument o pobídkách.