



## Investiční pobídky

### Definování pobídek

Investiční pobídky jsou specifickým případem střetu zájmů, který společnost GRANT CAPITAL a.s. (dále v textu také jako „GC“ nebo „Společnost GC“) popisuje a hodnotí v samostatném dokumentu *Informace o opatřeních k zamezení střetů zájmů* umístěném na internetových stránkách GC <https://www.grantcapital.cz/o-nas/dokumenty-ke-stazeni>.

Prostřednictvím dokumentu „Investiční pobídky“ informuje GC Klienta o pobídkách před poskytnutím investičních služeb. O existenci tohoto dokumentu je Klient informován v obchodních podmínkách GC. Pobídkou se rozumí přijetí nebo poskytnutí úplaty nebo jiné peněžité nebo nepeněžité výhody Společností GC při poskytování investičních služeb, která by za nesplnění podmínek přípustnosti, mohla vést k porušení povinnosti poskytovat investiční služby s odbornou péčí nebo povinnosti řídit a předcházet střetům zájmu. Za pobídku se nepovažuje úplata nebo jiná peněžitá nebo nepeněžitá výhoda přijatá od Klienta nebo od osoby jednající na jeho účet nebo poskytnutá Klientovi nebo osobě jednající na jeho účet.

GC přistupuje k řízení pobídek stejným způsobem jako u jiných střetů zájmů. To znamená, že GC zajišťuje identifikaci pobídek, provádí jejich efektivní řízení a činí opatření proti vzniku, resp. přijímání, nabízení nebo poskytování, nepřipustných pobídek.

Pobídka je přípustná, jestliže

- a) má přispět ke zlepšení kvality poskytované služby a není v rozporu s povinností GC poskytovat investiční služby s odbornou péčí, nebo
- b) umožňuje poskytování investičních služeb nebo je pro tento účel nutná a její povaha není v rozporu s povinností Společnosti GC poskytovat investiční služby s odbornou péčí.

### Rozdělení pobídek

Společnost GC v obecné rovině rozlišuje následující kategorie pobídek, které smí poskytovat nebo přijímat:

- a) tzv. klientské a provozní pobídky, které jsou přípustné, pokud se jedná o:
  - i. pobídky, které umožňují nebo jsou nezbytné pro poskytování investičních služeb, pokud jejich přijetí, nabízení nebo poskytnutí není v rozporu s povinností Společnosti GC jednat kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu Klienta
- b) pobídky hrazené třetí straně či pro třetí stranu nebo poskytované třetí stranou či za třetí stranu, které jsou přípustné v návaznosti na splnění následujících kumulativních podmínek:
  - i. Klient 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,
  - ii. pobídka přispívá ke zlepšení kvality služby poskytované Klientovi a
  - iii. pobídka není v rozporu s povinností GC poskytovat investiční služby s odbornou péčí.

### Pravidla pro přijímání a poskytování pobídek

Pobídka slouží ke zlepšení kvality služby poskytované Klientovi, pokud jsou splněny všechny tyto podmínky:



- a) pobídka je spojena s poskytnutím dodatečné služby či služby na vyšší úrovni Klientovi, alespoň úměrné hodnotě obdržené pobídky. Za tyto GC považuje zejména:
  - i. zajištění přístupu k objektivním informačním zdrojům, které pomáhají Klientovi činit investiční rozhodnutí nebo mu umožňují sledovat, modelovat a upravovat okruh investičních nástrojů, do kterých investoval,
  - ii. poskytování pravidelných zpráv nad rámec regulačních požadavků o výkonnosti, nákladech a úplatě, které s investičními nástroji souvisejí,
  - iii. průběžný monitoring významných událostí na finančním trhu, které by mohly mít dopad na investiční nástroje držené Klientem,
  - iv. průběžné poskytování individualizovaného investičního poradenství,
  - v. zajištění distribučního kanálu s lepším a snadnějším přístupem pro Klienty.
- b) přijatá pobídka není pro Společnost GC, jeho akcionáře, společníky nebo pracovníky přímo prospěšná, ledaže by přinášela hmotnou výhodu danému Klientovi,
- c) dodatečné služby na vyšší úrovni jsou Klientovi poskytovány průběžně, pokud je pobídka průběžná.

GC dodržuje požadavky na přijatelnost pobídek průběžně po celou dobu, kdy poskytuje nebo přijímá pobídku.

GC vede evidenci o tom, jakým způsobem pobídka, kterou přijal nebo poskytl, slouží ke zvýšení kvality investiční služby poskytované Klientovi.

### **Menší nepeněžitě výhody**

Společnost GC tímto informuje Klienta, že v rámci poskytování investičních služeb by mohla přijmout menší nepeněžitě výhody uvedené níže, avšak pouze za podmínky, že jsou odůvodnitelné a přiměřené a mají takový rozsah, aby bylo pravděpodobné, že neovlivní chování Společnosti GC způsobem, který by poškozoval zájmy daného Klienta. Menšími nepeněžitými výhodami mohou být:

- a) Informace nebo dokumenty, které se týkají investičního nástroje nebo investiční služby, které mají obecnou povahu;
- b) Účast na konferencích, seminářích či jiných školicích akcích zaměřených na výhody a vlastnosti konkrétního investičního nástroje nebo investiční služby;
- c) Pohoštění malé hodnoty nabízené během obchodního setkání nebo konference, semináře či jiné školicí akce;
- d) Jiné menší nepeněžitě výhody, jejichž přehled uveřejní Česká národní banka na svých internetových stránkách – taková výhoda musí zvýšit kvalitu služby poskytované Klientovi 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 GC jednat v nejlepším zájmu Klienta.

### **Pobídky ve vztahu k výzkumu**

Společnost GC nepřijímá pobídky ve vztahu k výzkumu.