

INFORMACE K POBÍDKÁM PŘI POSKYTOVÁNÍ INVESTIČNÍCH SLUŽEB A DISTRIBUCI INVESTIČNÍCH NÁSTROJŮ

Pobídky

Specifickým případem střetu zájmů jsou tzv. pobídky při poskytování investičních služeb Bankou.

Pobídkou se rozumí přijetí nebo poskytnutí úplaty nebo jiné peněžité nebo nepeněžité výhody Bankou od třetí osoby 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 Banka zákazníka o pobídkách před poskytnutím investičních služeb.**

Za pobídku se nepovažuje úplata nebo jiná peněžitá nebo nepeněžitá výhoda přijatá od zákazníka nebo od osoby jednající na jeho účet nebo poskytnutá zákazníkovi nebo osobě jednající na jeho účet.

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

Pobídka je přípustná, pokud

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

Rozdělení pobídek

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

1. Zákaznické pobídky

Tyto pobídky jsou přípustné.

Jsou to pobídky, které jsou hrazeny zákazníkem, za zákazníka nebo jsou vypláceny zákazníkovi.

2. Pobídky hrazené třetí straně či pro třetí stranu nebo poskytované třetí stranou či za třetí stranu

Tyto pobídky jsou přípustné v návaznosti na splnění následujících kumulativních podmínek:

- 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.
- Pobídka přispívá ke zlepšení kvality služby poskytované zákazníkovi.
- Pobídka není v rozporu s povinností Banky jako obchodníka s cennými papíry poskytovat investiční služby s odbornou péčí a vyhýbat se přitom střetu zájmu.

Pravidla pro přijímání a poskytování pobídek

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

- pobídka je spojena s poskytnutím dodatečné služby či služby na vyšší úrovni zákazníkovi, alespoň úměrné hodnotě obdržené pobídky. Za tyto považujeme 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;
 - 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, seznámí klienta s praktickými aspekty investování (vypořádání, průběh obchodu)
 - tam, kde je to možné vzhledem k poskytované investiční službě a platným právním předpisům, poskytování zákazníkům informací o významných událostech na finančním trhu
- přijatá pobídka není pro Banku, její akcionáře, společníky nebo pracovníky přímo prospěšná, ledaže by přinášela hmotnou výhodu danému zákazníkovi,
- dodatečné služby na vyšší úrovni jsou zákazníkovi poskytovány průběžně, pokud je pobídka průběžná.

Banka dodržuje požadavky průběžně po celou dobu, kdy poskytuje nebo přijímá pobídku.

Banka vede evidenci o tom, že pobídka, kterou přijala nebo poskytla, slouží ke zvýšení kvality investiční služby poskytované zákazníkovi.

Pobídky ve vztahu k výzkumu

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

Závěrečná ustanovení

Povinnosti vyplývající z tohoto předpisu plní Banka také ve vztahu k potenciálnímu zákazníkovi.

Konkrétní schéma pobídek tvoří přílohu.

Příloha č. 1

Provizní schéma

Conseq Investment Management a.s. a Conseq Funds investiční společnost, a.s.

A. PROVIZE VE VZTAHU K CENNÝM PAPÍRŮM a INVESTIČNÍM NÁSTROJŮM

Za činnost ve vztahu k **cenným papírům** vydaným Fondy hradí Conseq Investment Management a.s., se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ: 26442671, zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 7153 vedenou u Městského soudu v Praze,

a ve vztahu k **investičním nástrojům** vydávaným Fondy Conseq Funds investiční společnost, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 05, IČ: 24837202, zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 17126 vedenou u Městského soudu v Praze,

náleží Max banka a.s. provize stanovená jako podíl z fixních manažerských poplatků (**udržovací provize**), které platí jednotlivé Fondy dle svých statutů svému obhospodařovateli podle průměrné hodnoty investic do cenných papírů vydaných Fondy, které jsou nebo byly evidovány na účtu Max banka a.s.

Fixní částí manažerských poplatků se rozumí ta část úplaty za obhospodařování Fondu, která se stanoví podílem z hodnoty fondového kapitálu (NAV) Fondu.

Roční sazby Udržovací provize:

Skupina Fondů:	Sazba:
Conseq Invest, Fondy Investiční společnosti (vyjma Fondů uvedených v následujícím řádku)	40 %
Fondy Investiční společnosti rodiny Active Invest, Private Invest	50 %
Franklin Templeton*	75 %
C-Quadrat**	0,3 %
Ostatní Fondy s výjimkou indexových	25 %
Indexové Fondy	0 %

* V případě fondů Franklin Templeton je podíl stanoven z tzv. udržovacích poplatků (Maintenance charge) dle Prospektu a nikoliv z manažerských poplatků.

** V případě fondů C-Quadrat je stanoven podíl roční sazbou z objemu zprostředkovaných investic.

B. PODÍL Z ODMĚN ZA UPSÁNÍ NEBO UMÍSTĚNÍ INVESTIČNÍCH NÁSTROJŮ

Max banka a.s. obdrží od Conseq Investment Management a.s., se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ: 26442671, zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 7153 vedenou u Městského soudu v Praze za činnost upsání nebo umístění investičních nástrojů podíl z odměn, které jsou emitenty investičních nástrojů jednorázově vypláceny Conseq Investment Management a.s. **jednorázovou provizi**.

Sazba této provize činí minimálně 50% z odměn, které jsou emitenty investičních nástrojů vypláceny Conseq Investment Management a jejich konečná výše závisí na každé individuální emisi nebo umístění investičních nástrojů.