

Investicijski poticaji

I. Definiranje poticaja

1. Konkretni slučaj sukoba interesa su takozvani poticaji u pružanju investicijskih usluga od strane CYRRUS-a, (dalje u tekstu "CYRRUS" ili "Društvo").

2. Poticaj je primanje ili pružanje plaćanja ili druge novčane ili nenovčane naknade Društva u pružanju investicijskih usluga, što može dovesti do kršenja obveze pružanja investicijskih usluga uz stručnu podršku ili obveze upravljanja i sprječavanja sukoba interesa. Putem ovog dokumenta Društvo će obavijestiti Klijenta o poticajima prije pružanja investicijskih usluga.

3. Naknada ili druga prednost, novčana ili nenovčana, primljena od klijenta ili od osobe ne smatra se poticajem djelujući u njegovo ime ili dostavljeno klijentu ili osobi koja djeluje u njegovo ime.

4. Društvo će upravljanju poticajima pristupiti na isti način kao i drugim sukobima interesa. To znači da Društvo osigurava da se poticaji identificiraju, učinkovito upravljaju i poduzima mjere protiv stvaranja, ili prihvaćanja, ponude ili pružanja nedopustivih poticaja.

5. Poticaj je dopušten ako:

5.1 namijenjen je doprinosu poboljšanja kvalitete pružene usluge i nije u suprotnosti s dužnošću Društva da pruža investicijske usluge uz stručnu podršku; ili

5.2 omogućuje pružanje investicijskih usluga ili je potrebno u tu svrhu i njegova priroda nije u suprotnosti s dužnošću Društva da pruža investicijske usluge uz stručnu podršku.

II. Raspodjela poticaja

6. Općenito govoreći, Društvo razlikuje sljedeće kategorije poticaja koje može pružiti ili prihvatiti:

6.1 Takozvani klijentski i operativni poticaji, koji su dopušteni:

a) Poticaji koje plaća, u ime klijenta ili klijentu.

b) Poticaji koji omogućuju ili su potrebni za pružanje investicijskih usluga, pod uvjetom da njihovo prihvaćanje, ponuda ili pružanje nije u suprotnosti s dužnošću Društva da djeluju kompetentno, pravedno, pošteno i u najboljem interesu klijenta.

6.2. Poticaji isplaćeni trećoj strani ili za treću stranu ili namijenjeni trećoj strani ili za treću stranu dopušteni u skladu sa sljedećim skupnim (kumulativnim) uvjetima:

a) kupac je na jasan, detaljan, precizan i razumljiv način, prije pružanja glavne ili pomoćne investicijske usluge, obaviješten o postojanju, prirodi i iznosu poticaja ili, ako se iznos ne može utvrditi, načinu njegova izračuna.

b) Poticaj doprinosi poboljšanju kvalitete usluge koja se pruža klijentu.

c) Poticaj nije u suprotnosti s obvezom Društva kao trgovca vrijednosnim papirima da pruža investicijske usluge uz stručnu podršku.

III. Pravila za prihvaćanje i dodjelu poticaja

7. Poticaj se koristi za poboljšanje kvalitete usluge koja se pruža klijentu, pod uvjetom da su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:

7.1. poticaj je povezan s pružanjem dodatne ili više razine usluge klijentu, barem razmjerno vrijednosti primljenog poticaja. Posebno:

a) pružanje pristupa širokom rasponu investicijskih instrumenata koji bi mogli zadovoljiti potrebe klijenta, uključujući odgovarajući broj instrumenata trećih strana pružatelja investicijskih instrumenata koji nisu usko povezani s Društvom; zajedno s pružanjem potpora za dodanu vrijednost, kao što su objektivni informacijski resursi za pomoć klijentu u donošenju odluka o ulaganju ili kako bi se klijentu omogućilo praćenje, modeliranje i prilagodba raspona investicijskih instrumenata u koje je uložio ili pružanje redovitih izvješća o uspješnosti, troškovima i naknadama povezanim s instrumentima ulaganja;

b) korištenje široke mreže podružnica;

c) u određenim slučajevima mogućnost korištenja investicijskih usluga uz pomoć zaposlenika Društva izvan uobičajenog radnog vremena, odmah po primitku zahtjeva klijenta ili izvan poslovnih prostora Društva;

d) prema potrebi i primjerenosti, izvršenje ugovorne dokumentacije klijenta;

e) prema potrebi i primjerenosti, objašnjenje načela djelovanja investicijskih instrumenata;

f) prema potrebi i primjerenosti, upoznati klijenta s praktičnošću ulaganja u ponuđene investicijske instrumente;

g) ako je to moguće s obzirom na pruženu investicijsku uslugu i mjerodavno pravo, pružajući klijentima informacije o značajnim događajima na financijskim tržištima. Konkretno, to uključuje:

- opće preporuke o mogućoj preraspodjeli portfelja s obzirom na tržišna kretanja
- praćenje portfelja klijenta i davanje općih preporuka
- davanje preporuka s obzirom na promjenjivu životnu situaciju klijenta;

h) prema potrebi i primjereno, pružajući objašnjenja pojedinih stavki na izjavama klijentu;

i) ako se ugovor o pružanju investicijskih usluga sklapa preko investicijskog posrednika, investicijski posrednik djeluje kao kontakt osoba za klijenta u odnosu na Društvo;

7.2 Primljeni poticaj ne koristi izravno Društvu, njegovim dioničarima, članovima ili zaposlenicima, osim ako klijentu pruža značajnu korist.

7.3 dodatne usluge više razine pružaju se klijentu kontinuirano ako je poticaj u tijeku.

8. Dodatne usluge više razine iz članka 7.1. koje se odnose na stavke od (d.) do stavke (i.) može klijentu pružiti investicijski posrednik. Dotični investicijski posrednik ne mora klijentu pružati sve te dodatne usluge više razine.

9. Društvo kontinuirano ispunjava zahtjeve iz članka 7. tijekom cijelog vremena pružanja ili primanja poticaja.

10. Društvo vodi evidenciju o tome da poticaj koji je prihvatilo ili pružilo služi za poboljšanje kvalitete investicijske usluge koja se pruža klijentu.

11. Detaljan i specifičan iznos primljenih poticaja dostavlja se klijentu putem VIP odjeljka klijenta, u detaljima transakcije. Klijent također dobiva sažetak poticaja jednom godišnje, koji je uključen u godišnji izvještaj za kalendarsku godinu.

IV. Navođenje posebnih poticaja - obveza informiranja

Područje pružanja usluge	Specifikacija poticaja	Mogućnosti
Prodaja, Investicijski instrumenti za prodaju, ugovaranje i plasman	Ako Društvo prodaje, potpomaže ili stavlja investicijske instrumente (IPO, Privatni plasman), posebno investicijske certifikate i slične instrumente, obveznice, dionice ili druge instrumente, prima naknadu od izdavatelja ili distributera za svoje aktivnosti. Iznos naknade razlikuje se ovisno o vrsti instrumenta i iznosi 1-6% obujma investicijskih instrumenata koje su kupili klijenti.	DA, sukladno članku 6.2
Ugovaranje skupnih ulaganja transakcija vrijednosnim papirima i sličnim instrumentima	Ako Društvo distribuira skupne investicijske vrijednosne papire, vrijednosne papire kojima se aktivno upravlja i slične instrumente, za svoje aktivnosti prima naknadu za upravljanje od izdavatelja ili distributera. Iznos naknade varira ovisno o vrsti instrumenta i iznosi od 0-80% naknade. Iznos naknade za upravljanje utvrđen je u statutu fonda ili KIDu.	DA, sukladno članku 6.2
Naknada investicijskim posrednicima - posredovanje kod transakcija s investicijskim instrumentima	U slučaju da Društvo koristi usluge investicijskih posrednika za pružanje investicijskih usluga, provizije plaća posrednicima iz naknade koju klijent plaća za pružene investicijske usluge. Iznos provizije jednak je do 100% početnih naknada i 0-50% udjela tekućih naknada koje klijent plaća za upravljanje ili druge usluge.	DA, sukladno članku 6.2
Administracija izdanja investicijskih instrumenata	U slučaju da Društvo obavlja poslove kao imenovani	DA, sukladno članku 6.1

	<p>administrator, ili aktivnosti slične upravi, u vezi s izdavanjem investicijskih instrumenata, Društvo će dobiti poticaje od izdavatelja u obliku jednokratnih ili ponavljajućih plaćanja za svoje aktivnosti za pokrivanje troškova društva u vezi s obavljanjem takvih aktivnosti.</p>	
--	--	--

V. Manje nenovčane koristi

12. Društvo ovime obavještava kupca o manjim nenovčanim pogodnostima primljenim prije pružanja investicijske usluge.

13. Sljedeće pogodnosti smatraju se manjim nenovčanim koristima ako su opravdane i razumne i takve su veličine da vjerojatno neće utjecati na ponašanje Društva na način koji bi štetio interesima dotičnog klijenta:

a) informacije ili dokumenti koji se odnose na investicijski instrument ili investicijsku uslugu koji imaju opću prirodu ili su prilagođeni zahtjevima određene osobe a odražavaju se na okolnosti tog klijenta.

b) dokument treće strane koji je izdavatelj ili potencijalni izdavatelj naručio i platio za promicanje novog izdanja ili, ako je izdavatelj ugovorio i platio trećoj strani da kontinuirano izrađuje takav dokument, ako je njihov odnos jasno opisan u dokumentu i ako je dokument istodobno dostupan svakom trgovcu vrijednosnim papirima koji ga želi primiti ili javnosti.

c) prisustvovati konferencijama, seminarima ili drugim događajima osposobljavanja usmjerenima na prednosti i značajke određenog investicijskog proizvoda ili investicijske usluge.

d) osvježenja male vrijednosti koja se nude tijekom poslovnog sastanka ili konferencije, seminara ili nekog drugog edukacijskog događaja.

e) druge manje nenovčane naknade, čiji popis Češka Narodna Banka objavljuje na svojim internetskim stranicama; takva korist mora poboljšati kvalitetu usluge koja se pruža klijentu i uzimajući u obzir ukupnu razinu pogodnosti koje pruža jedna osoba ili skupina osoba, biti takvog opsega i prirode da je malo vjerojatno da će negativno utjecati na obavljanje njegove dužnosti da djeluje u najboljem interesu svojih klijenata.

VI. Poticaji u vezi s istraživanjem

14. Istraživanje dobiveno od trećih strana ne smatra se poticajem jer je u zamjenu za izravna plaćanja Društvu iz vlastitih sredstava.

VII. Konačne odredbe

15. Obveze Društva prema ovom dokumentu primjenjuju se i na potencijalne klijente.

16. Društvo će u bilo kojem trenutku na zahtjev klijentu dostaviti točan izračun poticaja u vezi s njemu pruženom uslugom.

Brno, 1. siječnja 2018.

