

POPIS INVESTIČNÍCH SLUŽEB A SEZNAM HLAVNÍCH PŘEVODNÍCH MÍST

POPIS INVESTIČNÍCH SLUŽEB

PPF banka a.s. je právnickou osobou, která vykonává činnosti stanovené v licenci České národní banky v rozsahu dle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů, a které byla udělena povolení k vykonávání hlavních a doplňkových investičních služeb v rozsahu dle § 4 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZPKT“).

PPF banka a.s. je na základě tohoto povolení oprávněna poskytovat zákazníkům, se kterými uzavřela smluvní dokumentaci k poskytování investičních služeb, následující hlavní investiční služby:

- a) přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů,
- b) provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka,
- c) obchodování s investičními nástroji na vlastní účet,
- d) investiční poradenství týkající se investičních nástrojů,
- e) upisování nebo umisťování investičních nástrojů se závazkem jejich upsání,
- f) umisťování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání.

PPF banka a.s. je základě tohoto povolení oprávněna poskytovat zákazníkům, se kterými uzavřela smluvní dokumentaci k poskytování investičních služeb, následující doplňkové investiční služby:

- a) úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb,
- b) poskytování úvěru nebo půjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru nebo půjčky podílí,
- c) poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodů podniků,
- d) poskytování investičních doporučení a analýz investičních příležitostí nebo podobných obecných doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji,
- e) provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb,
- f) služby související s upisováním emisí nebo umisťováním investičních nástrojů.

PPF banka a.s. poskytuje investiční služby k následujícím investičním nástrojům definovaným v § 3 ZPKT:

- a) investiční cenné papíry,¹
- b) cenné papíry kolektivního investování,
- c) nástroje, se kterými se obvykle obchoduje na peněžním trhu (nástroje peněžního trhu),
- d) deriváty.²

¹ Viz ustanovení § 3 odst. 2 ZPKT.

² Viz ustanovení § 3 odst. 1 písm. d) až k) ZPKT.

Platnost oprávnění PPF banky a.s. k poskytování investičních služeb je možno si ověřit z výpisu z Obchodního rejstříku, například na internetových stránkách www.justice.cz.

Investování do investičních instrumentů je svázáno s řadou obecných a specifických rizik. Návrstnost a případný zisk z každé investice odpovídá riziku spojenému s touto investicí. Je obvyklé, že investice nabízející potenciálně vyšší zisk bývá obvykle spojena s vyšší mírou rizika. Výnosy jednotlivých investičních nástrojů dosažené v minulém období nejsou zárukou výnosů dosažených stejným investičním nástrojem v budoucnosti. Zákazník je povinen se v co největší míře seznámit s riziky jim zamýšlené investice, popř. jiné transakce a v případě nejasností nebo otázek je povinen se podrobněji seznámit s jednotlivými riziky spojenými s investováním do investičních nástrojů případně si vyžádat od Obchodníka další potřebné informace. Odborně způsobilí zaměstnanci PPF banky a.s. oprávnění k poskytování investičních služeb jsou povinni na žádost zákazníka poskytnout zákazníkovi informace o povaze jednotlivých investičních nástrojů a o rizicích spjatých s investováním do těchto investičních nástrojů.

PPF banka a.s. vypracovala informační materiál Informace o rizicích, který poskytuje základní informace o jednotlivých rizicích plynoucích z investování do investičních nástrojů a informace o specifických rizicích plynoucích z investic do derivátových investičních nástrojů. PPF banka a.s. doporučuje zákazníkům, aby se před uzavřením obchodů s investičními instrumenty s tímto materiálem seznámili a v případě nejasností nebo nepochopení se obrátili na zaměstnance PPF banky a.s. o doplňující informace před uzavřením obchodu. Pokud zákazník plně nerozumí podmínkám provádění obchodů a rozsahu možné ztráty investovaných prostředků nebo v některých případech i ztráty přesahující investované prostředky, neměl by po obchodníkovi požadovat poskytnutí investiční služby s takovým investičním nástrojem. PPF banka a.s. upozorňuje zákazníka na svou povinnost nedoporučit zákazníkovi provedení pokynu, který vyhodnotila jako nepřiměřený odborným znalostem a zkušenostem zákazníka.

Zákazník by si měl být vědom, že při obchodování s deriváty a nástroji, které využívají pákového efektu (např. futures kontrakty nebo opce) není riziko ztrát omezeno hodnotou investovaných prostředků, ale může tuto hodnotu i přesáhnout (tzn. ztráta vyšší než je objem investovaných prostředků). Investování do derivátů je z uvedených důvodů vhodné pro zákazníky s většími znalostmi kapitálových a finančních trhů a s příslušnými zkušenostmi.

SEZNAM HLAVNÍCH PŘEVODNÍCH MÍST

Níže je uveden seznam hlavních převodních míst, která PPF banka a.s. používá při realizaci pokynů zákazníků při poskytování investičních služeb. Popis hlavních faktorů, které oprávnění zaměstnanci PPF banky a.s. posuzují při výběru konkrétního převodního místa při poskytování konkrétní investiční služby ke konkrétnímu investičnímu nástroji je obsažen v Pravidlech provádění pokynů.

Akcie

Pro obchody s akciemi používá PPF banka a.s. obvykle regulované trhy podle místa emise příslušné akcie. V případě, že je příslušná akcie obchodována na více regulovaných trzích, upřednostňuje PPF banka a.s. trh z největší likviditou pro danou akcii.

Příklady konkrétních převodních míst v konkrétních zemích včetně odkazů na www stránky příslušných převodních míst, kde se mohou zákazníci seznámit s podmínkami obchodování a časovým harmonogramem obchodování:

Austrálie	Australian Securities Exchange	(www.asx.com.au)
Belgie	Euronext Brussels	(www.euronext.com)
Česká republika	Burza cenných papírů Praha	(www.pse.cz)
Finsko	NASDAQ OMX Helsinki	(www.nasdaqomxnordic.com)
Francie	Euronext Paris	(www.euronext.com)
Hongkong	Hong Kong Stock Exchange	(www.hkex.com.hk)
Maďarsko	Budapest Stock Exchange	(bse.hu)
Itálie	Borsa Italiana	(www.borsaitaliana.it)
Německo	Deutsche Börse	(deutsche-boerse.com)
Nizozemí	Euronext Amsterdam	(www.euronext.com)
Polsko	Warsaw Stock Exchange	(gpw.pl)
Portugalsko	Euronext Lisbon	(www.euronext.com)
Rakousko	Vienna Stock Exchange	(www.wienerborse.at)
Rumunsko	Bucharest Stock Exchange	(www.bvb.ro)
Rusko	MICEX	(moex.com)
Řecko	Athens Exchange	(www.ase.gr)
Slovensko	Burza cenných papierov v Bratislave	(www.bsse.sk)
Slovinsko	Ljubljana Stock Exchange	(www.ljse.si)
Španělsko	Madrid Stock Exchange	(www.bolsamadrid.es)
Švýcarsko	SIX Swiss Exchange	(www.six-swiss-exchange.com)
Turecko	Borsa Istanbul	(www.borsaistanbul.com)
Velká Británie	London Stock Exchange	(www.londonstockexchange.com)
USA	New York Stock Exchange	(www.nyse.com)
USA	NASDAQ	(www.nasdaq.com)

Pro obchody s akciemi emitovanými v ostatních zemích vybírá PPF banka a.s. regulovaný trh v příslušné zemi podle aktuálních tržních podmínek, popřípadě využívá trhy v Německu nebo Velké Británii, pokud je na nich příslušná akcie obchodována.

Dluhopisy

Obchody s dluhopisy obvykle PPF banka a.s. realizuje na OTC (over-the-counter) trzích. Vypořádání obchodů s dluhopisy registrovanými ve společnosti Centrálním depozitář cenných papírů, a.s. (dále jen „CDCP“) probíhá prostřednictvím CDCP, k vypořádání obchodů s dluhopisy emitovanými v zahraničí se používá místně příslušný vypořádací systém.

Deriváty obchodované na regulovaných trzích

Pro obchodování s deriváty, které jsou přijaty k obchodování na regulovaných trzích, používá PPF banka a.s. převážně Eurex, Euronext.liffe, Chicago Mercantile Exchange a Chicago Board of Trade, popřípadě jiný trh s lepší likviditou a výslednými podmínkami pro zákazníka, nebo OTC trhy.

Oprávnění PPF banky a.s. předat pokyn k provedení třetí osobě

PPF banka a.s. je v souladu s Pravidly provádění pokynů oprávněna předat pokyn k provedení třetí osobě, jež má řádné oprávnění k poskytování investičních služeb a je členem převodního místa nebo mnohostranného obchodního systému, který byl vybrán k provedení pokynu. PPF banka a.s. je povinna vždy prověřit, že tato třetí osoba zavedla pravidla a uplatňuje opatření, která vedou k provedení pokynu zákazníka v souladu s Pravidly provádění pokynů.

PPF banka a.s. používá třetích osob k provádění pokynů na převodních místech nebo v mnohostranných obchodních systémech výhradně v režimu Direct Market Access (DMA), kdy konkrétní třetí osoby pouze umožňují PPF bance a.s. zadat pokyny zákazníků přímo do obchodních systémů převodních míst nebo mnohostranných obchodních systémů prostřednictvím technického zařízení třetí osoby.