

**INFORMACE O POSKYTOVANÝCH INVESTIČNÍCH SLUŽBÁCH A INVESTIČNÍCH  
NÁSTROJÍCH A O MOŽNÝCH RIZICÍCH, SPOJENÝCH S POSKYTNUTÍM INVESTIČNÍ  
SLUŽBY NEBO S INVESTIČNÍM NÁSTROJEM A O MOŽNÉM ZAJIŠTĚNÍ PROTI TĚMTO  
RIZIKŮM**

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 (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 jiné osoby 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 vedlejší 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, mezi které patří zejména:
  - 1. akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě,
  - 2. dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky,
  - 3. cenné papíry nahrazující cenné papíry uvedené v bodech 1. a 2.
  - 4. cenné papíry opravňující k nabytí nebo zcizení investičních cenných papírů uvedených v bodech 1. a 2.
  - 5. cenné papíry, ze kterých vyplývá právo na vypořádání v penězích, a jejichž hodnota je určena hodnotou investičních cenných papírů, měnových kursů, úrokových sazeb nebo úrokových výnosů, komodit, anebo finančních indexů či jiných kvantitativně vyjádřených ukazatelů.

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

Jako deriváty ZPKT definuje zejména:

1. opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke kursu nebo hodnotě cenných papírů, měnovým kursům, úrokové míře nebo úrokovému výnosu, jakož i jiným derivátům, finančním indexům či finančním kvantitativně vyjádřeným ukazatelům, a ze kterých vyplývá právo na vypořádání v penězích nebo právo na dodání majetkové hodnoty, k nimž se jejich hodnota vztahuje,
2. nástroje umožňující přenos úvěrového rizika,
3. finanční rozdílové smlouvy,
4. opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke komoditám a z nichž vyplývá právo na vypořádání v penězích nebo právo alespoň jedné strany zvolit, zda si přeje vypořádání v penězích, není-li využití tohoto práva odvislé od platební neschopnosti nebo jiné obdobné nemožnosti plnění,
5. opce, futures, swapy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke komoditám a z nichž vyplývá právo na dodání této komodity, a se kterými se obchoduje na regulovaném trhu se sídlem v členském státě Evropské unie nebo v mnohostranném obchodním systému provozovaném osobou se sídlem v členském státě Evropské unie,
6. opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke komoditám a z nichž vyplývá právo na dodání této komodity, a které nebyly uvedeny v bodu 6., nejsou určeny pro obchodní účely a které mají znaky jiných derivátových investičních nástrojů, zejména které jsou zúčtovány a vypořádány prostřednictvím vypořadacího systému nebo jejich součástí dohoda o výzvě k doplnění zajištění (margin call),
7. opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke klimatickým ukazatelům, přepravním tarifům, emisním povolenkám anebo míře inflace a dalším ekonomickým ukazatelům uveřejněným na úseku oficiální statistiky, a z nichž vyplývá právo na vypořádání v penězích nebo právo alespoň jedné strany zvolit, zda si přeje vypořádání v penězích, není-li využití tohoto práva odvislé od platební neschopnosti nebo jiné obdobné nemožnosti plnění,
8. nástroje, jejichž hodnota se vztahuje k majetkovým hodnotám, právům, závazkům, indexům nebo kvantitativně vyjádřeným ukazatelům, a které nebyly uvedeny v bodu 7., nejsou určeny pro obchodní účely a které mají znaky jiných derivátových investičních nástrojů, zejména které jsou obchodovány na regulovaném trhu se sídlem v členském státě Evropské unie nebo v mnohostranném obchodním systému provozovaném osobou se sídlem v členském státě Evropské unie, zúčtovány a vypořádány prostřednictvím vypořadacího systému nebo je jejich součástí dohoda o výzvě k doplnění zajištění (margin call).

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/or/](http://www.justice.cz/or/).

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. Informace o některých investičních nástrojích a rizicích s nimi souvisejících jsou obsaženy v dokumentu Investiční nástroje a rizika s nimi související, který je k dispozici na internetové adrese [www.ppfbanka.cz](http://www.ppfbanka.cz). Odborně způsobilí zaměstnanci PPF Banky a.s. oprávnění k poskytování investičních služeb jsou povinni na žádost zákazníka poskytnout zákazníkovi doplňující informace o povaze jednotlivých investičních nástrojů a o rizicích spjatých s investováním do těchto investičních nástrojů.

PPF Banka a.s. dále vypracovala informační materiál Informace o rizicích, který poskytuje základní obecné 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 seznámili s materiálem Informace o rizicích a Investiční nástroje a rizika s nimi související a aby se v případě nejasností nebo nepochopení obrátili na zaměstnance PPF Banky a.s. s žádostí o doplňující informace. 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 odmítnout 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, 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.

PPF Banka a.s. upozorňuje zákazníky na možnost diverzifikovat rizika investováním do různých typů aktiv v rámci portfolia zákazníka. Konkrétní návrhy na zajištění proti rizikům spojeným s požadovanou investiční službou předloží PPF Banka a.s. na žádost zákazníkovi, se kterým má uzavřenu smluvní dokumentaci k poskytování investičních služeb.