

Informace PPF banky a.s. o sběrných účtech cenných papírů a o rizicích týkající se správy a úschovy cenných papírů

1. V souladu s ustanovením § 15d odst. 1, zákona č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu, PPF banka a.s., se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 41, IČ: 47116129 (dále jen „banka“) informuje zákazníka o tom, že zahraniční cenné papíry (dále jen „cenné papíry„), které banka spravuje pro zákazníka, jsou v souladu se zvyklostmi na mezinárodních kapitálových trzích uloženy nebo evidovány u zahraničních správců nebo depozitářů cenných papírů (dále jen „správci cenných papírů„). Banka využívá služeb jednak tzv. globálních správců cenných papírů, jednak služeb tzv. lokálních správců cenných papírů. Globální správci cenných papírů spravují cenné papíry bez ohledu na to, zda právní řád té které země reguluje předmětné cenné papíry. Lokální správci cenných papírů spravují jen ty cenné papíry, které podléhají právnímu řádu země, ve které sídlí příslušný správce. Seznam správců, jejichž služeb banka využívá, je uveden níže.

2. Právní řád každé země definuje, kdo je právním vlastníkem cenného papíru, který byl vydán podle příslušného právního řádu. U listinných cenných papírů je vlastnictví cenného papíru spojeno obvykle s vlastnictvím příslušné listiny, u zaknihovaných resp. imobilizovaných cenných papírů je vlastnictví spojeno obvykle se zápisem do určité tzv. konstitutivní (právtvorné) evidence. V souladu se zvyklostmi na mezinárodních kapitálových trzích listinné cenné papíry drží obvykle správci cenných papírů, kteří sídlí v zemi, jejímž právním řádem se dané cenné papíry řídí (např. italské listinné dluhopisy obvykle drží správce cenných papírů se sídlem v Itálii). Obdobně konstitutivní evidenci zaknihovaných cenných papírů vedou správci, kteří sídlí v zemi, jejímž právním řádem se dané cenné papíry řídí. Správci cenných papírů, kteří vedou konstitutivní evidenci zaknihovaných cenných papírů, resp. drží listinné cenné papíry, se obvykle označují jako centrální depozitáři cenných papírů. Bližší informace o systémech evidence cenných papírů a fungování centrálních depozitářů cenných papírů v různých zemích světa lze získat na internetových stránkách International Securities Services Association (www.issanet.org).

Většina správců cenných papírů (včetně správců, jejichž služeb banka využívá) nevede konstitutivní evidenci zaknihovaných cenných papírů ani přímo nedrží listinné cenné papíry, ale využívá služeb centrálních depozitářů cenných papírů nebo též služeb dalších správců cenných papírů jako prostředníků. Na mezinárodních resp. zahraničních kapitálových trzích proto existují vícestupňové systémy evidence cenných papírů, tvořené několika „vrstvami„ správců cenných papírů.

3. Banka vede o cenných papírech, které spravuje pro své zákazníky, přesnou evidenci na majetkových účtech jednotlivých zákazníků, z níž lze zjistit, ve prospěch kterého konkrétního zákazníka jsou příslušné cenné papíry spravovány. U správce cenných papírů, jehož služeb banka využívá, jsou však spravované cenné papíry evidovány jen souhrnně na tzv. sběrných účtech (nominee accounts, omnibus accounts, trust accounts apod.), které jsou vedeny souhrnně pro banku jako zákazníka tohoto správce cenných papírů. Stejným způsobem může být vedena evidence cenných papírů u případného dalšího správce cenných papírů, který vede sběrné účty pro správce cenných papírů, jehož služeb banka využívá (banka např. vede majetkové účty svých zákazníků a současně má otevřen sběrný účet u správce A, na kterém jsou evidovány cenné papíry souhrnně za zákazníky banky; správce A má dále otevřen sběrný účet u správce B, na kterém jsou evidovány cenné papíry souhrnně za zákazníky správce A, atd., až ke správci – centrálnímu depozitáři cenných papírů, který vede konečnou, konstitutivní evidenci příslušných cenných papírů, příp. fyzicky drží příslušné listinné cenné papíry).

4. Vícestupňové systémy sběrných účtů vedené správci cenných papírů vznikly na základě potřeb rozvoje kapitálových trhů v zahraničí, zejména z důvodu snížení nákladů a rizik spojených s přímou držbou cenných papírů a z důvodu nutnosti zajistit bezpečné a efektivní vypořádání obchodů s cennými papíry. Systémy sběrných účtů podstatným způsobem snižují náklady a rizika, která by jinak byla spojena s přímou držbou cenných papírů a s vypořádáním obchodů s nimi, také pro zákazníky banky. Bez využití sběrných účtů by navíc v mnoha případech vůbec nebylo možné provádět investice do cenných papírů na kapitálových trzích v zahraničí.

5. Vzhledem k existenci vícestupňových systémů sběrných účtů a v souladu se zvyklostmi na mezinárodních resp. zahraničních kapitálových trzích jsou cenné papíry spravované bankou evidovány na jméno zákazníka jen v evidenci, kterou banka vede, ale ne na sběrných účtech, které vedou další správci cenných papírů. Tato skutečnost zvyšuje pro zákazníka riziko pro případ možného selhání některého ze správců cenných papírů (např. nelze zcela vyloučit, aby na zákazníka nebyly přeneseny důsledky porušení povinnosti jednat s odbornou péčí, kterého se správce cenných papírů dopustí ve vztahu k jinému zákazníkovi; k cenným papírům vedeným na sběrných účtech si zahraniční správci cenných papírů někdy zřizují zajišťovací práva, na jejichž základě mohou např. zpeněžit předmětné cenné papíry v případě, že jejich smluvní partner, pro kterého cenné papíry evidují na sběrném účtu, nesplní svůj závazek vůči danému správci cenných papírů apod.). V případě sběrného účtu také nemusí být individuální nároky zákazníka identifikovatelné prostřednictvím certifikátů nebo jiných dokumentů či jiné evidence, a v případě neurovnatelného schodku (ztráty) po eventuálním selhání některého správce cenných papírů mohou zákazníci sdílet ztrátu společně, a to proporcionalně v závislosti na svém podílu na cenných papírech evidovaných souhrnně na sběrném účtu.

6. Vícestupňové evidence cenných papírů na sběrných účtech zvyšují pro zákazníka riziko zejména v případě úpadku některého správce cenných papírů. Pro ochranu a uplatnění majetkových práv zákazníka by v takovém případě bylo rozhodným právo té země, kterým by se řídilo konkurzní nebo obdobné řízení vůči správci cenných papírů, který se dostal do úpadku. Právní řády jednotlivých zemí neposkytují v takovém případě vždy dostatečnou ochranu majetkových práv zákazníků správců cenných papírů, kteří jsou konečnými investory. Banka neodpovídá ani neručí za úpadek žádného správce cenných papírů a neodpovídá ani neručí za plnění závazků žádného správce cenných papírů. Banka odpovídá za porušení svých právních povinností, mimo jiné za to, že při výběru správců cenných papírů, jejichž služby využívá (tj. správců cenných papírů, jejichž seznam je uveden v bodě 7 tohoto dokumentu níže), postupovala s odbornou péčí.

7. Seznam správců cenných papírů, jejichž služeb banka využívá:

a) Globální správci cenných papírů:

Clearstream Banking, Luxembourg

Deutsche Bank Aktiengesellschaft, pobočka Praha

b) Lokální správci cenných papírů:

Home Credit and Finance Bank - pro ruské cenné papíry

Nomos Bank – pro ruské cenné papíry

Banka si vyhrazuje právo měnit seznam správců cenných papírů uvedených v tomto dokumentu. O změnách v seznamu správců cenných papírů informuje banka své zákazníky vhodným způsobem.