

**Informacja o segregacji rachunków papierów wartościowych
prowadzonych dla klientów**

BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.

Wstęp

BNP Paribas Bank Polska SA (dalej „**Bank**”), działając na podstawie art. 38 ust. 6 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) z nr 909/2014 z dnia 23 lipca 2014 w sprawie usprawnienia rozrachunku papierów wartościowych i w sprawie centralnych depozytów papierów wartościowych, zmieniające dyrektywy 98/26/WE i 2014/65/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 236/2012 (dalej „**Rozporządzenie CSDR**”) przekazuje do publicznej wiadomości informacje na temat poziomów ochrony związanej z różnymi poziomami segregacji stosowanymi w Banku w zakresie papierów wartościowych, które są bezpośrednio zapisywane na rachunku papierów wartościowych dla Klientów w ramach *Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW)* w Europejskim Obszarze Gospodarczym (EOG), z uwzględnieniem najważniejszych skutków prawnych związanych ze stosowanymi poziomami segregacji.

Bank jako uczestnik KDPW udostępnia klientom dwa typy rachunków w KDPW:

- **Indywidualne Segregowane Konto Klientowskie („ISK”)**

Jest to konto służące do ewidencjonowania na nim papierów wartościowych poszczególnych Klientów Banku, jest wyodrębnione od papierów wartościowych innych klientów i własnych papierów wartościowych Banku.

- **Zbiorcze Segregowane Konto Klientowskie („ZSK”)**

Jest to zbiorcze konto służące do ewidencjonowania papierów wartościowych więcej niż jednego klienta Banku na zasadzie zbiorowej.

Bank nie przechowuje własnych papierów wartościowych na ZSK, na których ewidencjonowane są papiery wartościowe klientów.

Bank jako uczestnik bezpośredni KDPW zapewnia klientom możliwość wyboru sposobu zapisywania ich papierów wartościowych na ISK czy też na ZSK.

Informacje dotyczące kosztów i opłat związanych z prowadzeniem wyżej wymienionych rachunków przedstawione zostały w odpowiednim *Zestawieniu dotyczącym kosztów* w następującym miejscu: <https://www.bnpparibas.pl/korporacje/uslugi-powiernicze>

Prosimy również o zapoznanie się z niniejszym dokumentem, który określa ryzyka związane z prowadzeniem obu typów rachunków.

Najważniejsze skutki prawne stosowanych poziomów segregacji

Upadłość

W przypadku niewypłacalności Banku i wszczęcia wobec niego postępowania upadłościowego, postępowanie upadłościowe zostanie przeprowadzone w Polsce na podstawie polskiego prawa dotyczącego upadłości.

Papiery wartościowe, które są własnością klientów i są przechowywane w Banku niezależnie czy na ISK czy na ZSK, nie stanowią majątku Banku, przez co nie wchodzi do masy upadłościowej.

W przypadku wszczęcia wobec Banku postępowania polegającego na przymusowej restrukturyzacji, przechowywane papiery wartościowe nie powinny być przedmiotem procesu umorzenia lub konwersji, który może być zastosowany w stosunku do Banku.

W sytuacji gdy klient sprzedał, przeniósł lub w inny sposób rozporządził swoim prawem do przechowywanych przez Bank papierów wartościowych (np. na podstawie prawa do używania lub przeniesienie tytułu w ramach zabezpieczenia) papiery te przestają być własnością klienta.

Charakter interesów klienta

Zgodnie z polskim prawem Bank zobowiązany jest do prowadzenia ewidencji, która pozwala wyodrębnić papiery wartościowe przechowywane na rzecz jednego klienta od papierów wartościowych innego klienta oraz od własnych papierów wartościowych Banku.

Posiadacz ZSK nie jest zobowiązany do przekazania KDPW informacji o rzeczywistym posiadaczu papierów wartościowych zapisanych na ZSK, chyba, że to wynika z przepisów prawa lub regulacji KDPW.

Należy pamiętać, że w przypadku rachunku zbiorczego prowadzonego w księgach Banku, który koresponduje z ISK lub ZSK, dane dotyczące posiadaczy papierów wartościowych zapisanych na tym rachunku bazują na informacjach otrzymanych od posiadaczy rachunku.

Istnieje możliwość, że dane Banku dotyczące posiadaczy papierów wartościowych mogą być niekompletne, nieaktualne lub inne niż dane w księgach i ewidencjach posiadacza rachunku. W związku z tym, w przypadku upadłości Banku, proces potwierdzania uprawnień każdego rzeczywistego właściciela papierów wartościowych zapisanych na rachunku może być czasochłonny, co może spowodować opóźnienia w zwrocie papierów wartościowych.

Niedobór papierów wartościowych

Niedobór może powstać z wielu powodów np.: z powodu problemów operacyjnych lub niewykonania zobowiązań przez kontrahenta. Niedobór może również powstać, gdy papiery wartościowe należące do jednego klienta są używane lub pożyczane przez innego klienta w celu dokonania rozliczenia.

Jeżeli Klient zawarł transakcję i w dniu rozrachunku nie ma pełnego pokrycia w ilości papierów wartościowych na jej rozrachunek, Bank dokona rozrachunku dopiero po uzupełnieniu brakującej ilości. Niedobór może również powstać z innych przyczyn, niż z powodu działalności Banku na rzecz swoich klientów.

W przypadku powstania niedoboru, klienci mogą dochodzić roszczeń przeciwko Bankowi za poniesione w związku z tym straty. Postępowanie przy niedoborze i wynikłe z niego straty są zróżnicowane i zależą od tego, czy papiery wartościowe klientów są zapisane na ISK czy ZSK.

W przypadku ISK niedobór papierów wartościowych oraz wynikająca z niego strata byłaby przypisana klientowi, dla którego prowadzony jest rachunek. Oznacza to, że klient nie byłby narażony na niedobór, który powstał na rachunku prowadzonym dla innego klienta lub klientów.

W przypadku ZSK, strata wynikająca z niedoboru papierów wartościowych, w większości przypadków, byłaby przypisana pomiędzy wszystkich klientów posiadających uprawnienia do danego papieru wartościowego na rachunku.

Gdyby niewypłacalność Banku nastąpiła przed pokryciem niedoboru, klient ma prawo dochodzić swych roszczeń w postępowaniu upadłościowym. Klienci którzy znajdują się w takiej sytuacji będą traktowani jako niezabezpieczeni wierzyciele w stosunku do wszelkich kwot należnych im w związku z takim roszczeniem. Klienci byłiby zatem narażeni na ryzyko niewypłacalności Banku, włączwszy w to ryzyko nieodzyskania przez nich pełnej dochodzonej kwoty.

W przypadku ZSK udział w niedoborze papierów wartościowych jest obliczany na podstawie stanu faktycznego w oparciu o księgi i ewidencje Banku.

Niedobór papierów wartościowych zostaje rozdysponowany pomiędzy klientów, odpowiednio do uprawnień każdego z nich w ramach danego ZSK. Proces potwierdzania uprawnień każdego klienta może być czasochłonny.

Może to spowodować ryzyko opóźnień w zwrocie papierów wartościowych i początkową niepewność klientów co do ich aktualnego stanu uprawnień w przypadku upadłości.

Uczestnictwo w CDPW

Bank jako bezpośredni uczestnik KDPW, jest przedstawiony na liście KDPW wraz z linkami do ich aktualnych stron internetowych (dane na dzień publikacji tego dokumentu).

Informacje zawarte na takich stronach są dostarczane przez KDPW. Bank nie badał ani nie sprawdzał wiarygodności takich informacji, a klienci polegają na nich na własne ryzyko.

Uczestnik KDPW	Jurysdykcja	CDPW	Link do strony CDPW
BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	Polska	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.	www.kdpw.pl
		SKARBNET4 w Narodowym Banku Polskim	http://www.nbp.pl/home.aspx?f=/SKARBNET4/SKARBNET4.html
BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	Luksemburg	Clearstream Banking S.A.	https://www.clearstream.com/clearstream-en/

Ten dokument nie stanowi porady prawnej ani żadnej innej porady, na której można się opierać. W przypadku, gdy klienci wymagają pozyskania jakichkolwiek informacji co do tematyki poruszanej w niniejszym dokumencie powinni zasięgnąć porady prawnej lub innej porady.

Dokument ten może być pomocny w podjęciu decyzji, czy Klient będzie chciał, aby papiery wartościowe Klienta były zapisywane na ISK albo ZSK. Bank nie ponosi odpowiedzialność za jakiegokolwiek szkody spowodowane działaniem klienta w wyniku wykorzystania zawartych informacji w niniejszym dokumencie.