



Информация о различных уровнях дифференциации активов клиентов и соответствующей защите на основании статьи 38 (6) постановления Центрального депозитария

Введение

В соответствии с постановлением о центральных депозитариях ценных бумаг, (Положение о регулировании деятельности центральных депозитариев Евросоюза – CSDR, Регламент ЕС № 909/2014), центральные депозитарии ценных бумаг и их члены обязаны огласить своим клиентам уровни дифференциации безопасности их ценных бумаг, которые они хранят в центральных депозитариях ценных бумаг от имени клиентов.

Документ содержит описание основных правовых последствий конкретных предлагаемых уровней дифференциации защиты, а также информацию о праве, касающемся неплатежеспособности.

Документ не должен рассматриваться в качестве правовой или иной консультации, и на него не следует полагаться в таком контексте. Если для вопросов, рассматриваемых в этом документе, необходимы разъяснения, то клиентам следует самостоятельно обратиться за юридической консультацией.

Независимо от уровня дифференциации ценных бумаг, законы Эстонии предусматривают, что:

- AS SEB Pank (SEB) всегда регистрирует и отражает принадлежащие клиенту ценные бумаги отдельно от собственных ценных бумаг SEB и ценных бумаг прочих клиентов SEB;
- Кредиторы не используют какие бы то ни было ценные бумаги, принадлежащие клиентам SEB, для удовлетворения требований в отношении SEB или центрального депозитария. Такой же уровень защиты применяется и в случаях, когда SEB или центральный депозитарий будут объявлены неплатежеспособными в соответствии с положениями, предусмотренными законом;
- Принадлежащие клиентам ценные бумаги не используются в сделках, включая операции финансирования ценных бумаг, которые SEB заключает за свой счет или за счет других клиентов SEB, кроме случаев, когда клиент предварительно дал свое согласие на осуществление таких сделок.

Лицевой счет

Счет такого рода имеет наивысшую степень дифференциации, когда ценные бумаги клиента хранятся на уровне центрального депозитария на счете, который зарегистрирован от имени клиента, и который используется исключительно для хранения ценных бумаг, находящихся в собственности этого клиента (индивидуальная дифференциация клиента).

Просим ознакомиться с информацией о ценах, установленных в отношении лицевых счетов, в <http://www.seb.ee/ru/preyskurant#operacii-s-cennymi-bumagami> SEB.

Такой уровень дифференциации обеспечивает, что:

- Ценные бумаги дифференцируются от других ценных бумаг SEB или от ценных бумаг клиентов других организаций на уровне SEB и центрального депозитария;
- Документы о праве собственности ценных бумаг хранятся на уровне центрального депозитария. Документ лицевого счета – это свидетельство, что ценные бумаги принадлежат частному или юридическому лицу, от имени которого открыт счет.

На право собственности ценных бумаг, хранящихся на лицевом счете, не влияет производство о неплатежеспособности SEB или центрального депозитария. Кроме того, такой уровень дифференциации позволяет более быстро рассматривать случаи неплатежеспособности счетов ценных бумаг, поскольку:

- документы о праве собственности ценных бумаг хранятся на уровне центрального депозитария, и можно быстро получить к ним доступ в центральном депозитарии;
- право администрирования лицевым счетом можно передать от неплатежеспособного менеджера счета другому менеджеру счета, в установленном законом порядке.

Объединенный счет

В случае объединенного счета (эст. *omnibus-konto*) ценные бумаги хранятся на уровне центрального депозитария на счете, зарегистрированном от имени SEB, который используется для хранения ценных бумаг многих клиентов SEB (дифференциация клиентов объединенного счета).

В отношении возможности хранить ценные бумаги на объединенном счете применяются дополнительные условия и расходы, установленные SEB.

Такой уровень дифференциации обеспечивает, что:

- ценные бумаги клиентов хранятся отдельно от ценных бумаг, находящихся в владении SEB, центрального депозитария и членов других центральных депозитариев или их клиентов;
- данные счетов с низким уровнем, хранящиеся в SEB, отображают каждого клиента и ценные бумаги, которые от имени каждого клиента хранятся на объединенном счете.

На право собственности ценных бумаг, хранящихся на объединенном счете, не влияет производство о неплатежеспособности SEB или центрального депозитария. Однако, поскольку точное количество ценных бумаг, принадлежащих каждому конкретному клиенту, устанавливается на хранимых в SEB счетах, то в случае маловероятного производства о неплатежеспособности SEB, рассмотрение случая неплатежеспособности затрагиваемых счетов может происходить не так быстро, как в случае (вышеописанного) лицевого счета.