

# Příloha o obchodování na krátko

**Jméno a příjmení/název společnosti:**

**Adresa trvalého bydliště/sídla**

**Ulice a číslo:**

**Město a PSČ:**

**r.č./IČO:**

## 1. PŘEDMĚT PRODUKTOVÉ PŘÍLOHY

- 1.1 V této příloze o obchodování na krátko (dále jen „**Příloha o obchodování na krátko**“) Smluvní strany rámcově upravují vzájemná práva a povinnosti související se zapůjčováním níže specifikovaných zaknihovaných cenných papírů (dále jen „**Cenné papíry**“) Patrii Zákazníkovi formou zápůjčky podle § 2390 a násl. Občanského zákoníku (dále jen „**Zápůjčka**“) za účelem dalšího prodeje těchto Cenných papírů Zákazníkem. Následně Zákazník tyto Cenné papíry (dále jen „**Zapůjčené cenné papíry**“) koupí a ve stanovené lhůtě vrátí zpět Patrii. Na prodeji a koupi těchto Cenných papírů se Patria podílí tím, že zprostředkovává jejich prodej na základě Pokynu Zákazníka.
- 1.2 Pro vyloučení pochybností se uvádí, že Příloha o obchodování na krátko nezakládá povinnost Patrie poskytnout Zápůjčku, a to ani v případě splnění podmínek v čl. II. odst. 3 Přílohy o obchodování na krátko, ale jedná se pouze o oprávnění Patrie. Návrh na uzavření smlouvy o Zápůjčce je představován Pokynem podle čl. II. odst. 2 Přílohy o obchodování na krátko. Zápůjčka je uzavřena akceptací Pokynu Patrii a jeho provedením.
- 1.3 Příloha o obchodování na krátko tvoří nedílnou součást Smlouvy. Pojmy s velkým počátečním písmem použité v Příloze o obchodování na krátko mají význam uvedený ve Smlouvě, Obchodních podmínkách nebo ve smlouvě o finančním zajištění uzavřené mezi Patrií a Zákazníkem (dále jen „**Zajišťovací smlouva**“), ledaže jsou v Příloze o obchodování na krátko definovány odlišně. V případě jakýchkoli výkladových nesrovnalostí bude mít ve vztahu k Zápůjčce Příloha o obchodování na krátko přednost před Smlouvou.

## 2. POSKYTNUTÍ ZÁPŮJČKY A PRODEJ CENNÝCH PAPIRŮ

- 2.1 Zákazník nejprve sdělí Patrii svůj zájem prodat Cenné papíry, které v dané době nevlastní, a sdělí svůj zájem si je zapůjčit. Zákazník primárně vybírá k zapůjčení Cenné papíry, které jsou uvedeny v seznamu Cenných papírů dostupném na Internetových stránkách. Zákazník je nicméně oprávněn se dotázat na zapůjčení i jiných Cenných papírů.
- 2.2 Zákazník následně žádá o poskytnutí Zápůjčky a o prodej Zapůjčených cenných papírů jedním Pokynem, a to podaném pouze telefonicky, nedohodne-li se s Patrií na jiném způsobu podání pokynu. Vedle ostatních náležitostí Pokynu, jež plynou ze Smlouvy a Obchodních podmínek, musí takový Pokyn obsahovat výslovné prohlášení o tom, že Cenné papíry jsou předmětem Zápůjčky, a určení jejich limitní hodnoty, tj. nejnižší cenu, za kterou mají být prodány. Pokyn se stává nedílnou součástí Přílohy o obchodování na krátko.
- 2.3 Patria může přijmout Pokyn k zapůjčení Cenných papírů uvedených v Pokynu, pokud:

- a) má tyto Cenné papíry aktuálně ve svém vlastnictví nebo má jiný nezbytný titul k tomu, aby mohla uzavřít se Zákazníkem Zápůjčku. Tuto skutečnost nepotvrzuje fakt, že jsou Cenné papíry zmíněny v seznamu Cenných papírů dostupném na Internetových stránkách;
- b) Zákazník uzavřel s Patrií Zajišťovací smlouvu a tato Zajišťovací smlouva je v době učinění Pokynu stále účinná a ani neplyne výpovědní doba;
- c) veškeré splatné i nesplatné Dluhy jsou dostatečně zajištěny podle Zajišťovací smlouvy;
- d) Zákazník má na Evidenčním peněžním účtu nebo na něj převede před podáním Pokynu peněžní prostředky v hodnotě odpovídající příslušnému poměru z hodnoty Cenných papírů, které jsou předmětem Pokynu, stanovenému v Sazebníku poplatků (dále jen „**Výchozí hodnota zajištění**“), nedohodne-li se s Patrií jinak. V případě, že Zákazník podá Pokyn k Zápůjčce dalších Cenných papírů a nebudou ještě vráceny předešlé Cenné papíry, musí peněžní prostředky na Evidenčním účtu dosahovat alespoň Výchozí hodnoty zajištění ve vztahu k celkové výši aktuální tržní hodnoty Cenných papírů, které již jsou předmětem Zápůjčky a které mají být předmětem Zápůjčky na základě Pokynu Zákazníka. Pro případ, že není možné určit tržní hodnotu Zápůjčených cenných papírů, tak se vychází z nominální hodnoty Zápůjčených cenných papírů a pro případ, že ji není možné určit, tak se vychází z hodnoty, kterou jednostranně stanoví Patria; a
- e) úvěrová angažovanost Zákazníka, tedy součet všech splatných i nesplatných Dluhů Zákazníka, nepřesahuje limit stanovený jednostranně Patrií.

- 2.4 Akceptací Pokynu podle odst. 3 tohoto článku se Patria zavazuje k provedení pokynu Zápůjčených cenných papírů na relevantním trhu, jestliže bude dosaženo limitní hodnoty ve smyslu odst. 2 tohoto článku. V potvrzení o provedení Pokynu Patria uvede i počet Zápůjčených cenných papírů.
- 2.5 Nedohodnou-li se Smluvní strany jinak při podávání Pokynu k Zápůjčce či telefonicky i později, a to nejpozději před dospělostí Zápůjčky, je Zákazník povinen vrátit Zápůjčené cenné papíry sedmý kalendářní den od vypořádání Pokynu; tím není dotčeno právo Patrie žádat o jejich vrácení dříve. Vrácení Zápůjčených cenných papírů se činí prostřednictvím Pokynu na nákup Zápůjčených cenných papírů ve prospěch Patrie. V případě prodlení Zákazníka s povinností vrátit Zápůjčené cenné papíry ve lhůtě podle věty první, má se za to, že Zápůjčka se prodlužuje o dalších sedm dní, a to i opakovaně.
- 2.6 Pro účely vypořádání Zápůjčky, tj. převodu Zápůjčených cenných papírů a peněžních prostředků, bude Patria používat výhradně Evidenční účet Zákazníka. Pokud má více Evidenčních účtů, pak bude používat ten, který je podle měny příslušný.
- 2.7 Patria je oprávněna jednostranně měnit seznam Cenných papírů zveřejněný na Internetových stránkách.

### 3. PRÁVA A POVINNOSTI PO DOBU TRVÁNÍ ZÁPŮJČKY

- 3.1 Zákazník je povinen vrátit Zápůjčené cenné papíry nejpozději ve lhůtě sjednané s Patrií či na požádání Patrie, a to i v případě, že neuplynula sjednaná lhůta k jejich vrácení. Ustanovení § 2393 Občanského zákoníku se nepoužije. Splatnost Zápůjčky nastává rovněž okamžikem zahájení insolvenčního řízení ve vztahu k Zákazníkovi. V případě, že Zákazník není schopen vrátit Zápůjčené cenné papíry, je povinen Patrii zaplatit náklady na koupi Zápůjčených cenných papírů k době splatnosti Zápůjčky, a to včetně jakýchkoli nákladů s tím spojených. V případě, že není možné dané Zápůjčené cenné papíry koupit, Zákazník zaplatí jejich poslední známou

tržní hodnotu v době trvání Zápůjčky, a to včetně veškerých nákladů, které by měla Patria na jejich zakoupení. Pro případ, že není možné určit tržní hodnotu Zapůjčených cenných papírů, vychází se z nominální hodnoty Zapůjčených cenných papírů a pro případ, že ji není možné určit, tak se vychází z hodnoty, kterou jednostranně stanoví Patria. Tímto odstavcem nejsou dotčena jakákoli práva Patrie na uspokojení pohledávek dle Zajišťovací smlouvy. Zákazník je oprávněn vrátit všechny nebo část Zapůjčených cenných papírů před lhůtou k plnění, byla-li dohodnuta. Pro případ dřívějšího vrácení se úrok dle následujícího odstavce bude vypočítávat za dobu trvání Zápůjčky.

- 3.2 Zákazník je povinen platit úroky ve výši stanovené v Sazebníku poplatků nebo v jiné výši dohodnuté Smluvními stranami. Úrok se počítá z tržní hodnoty Cenných papírů, které jsou předmětem Zápůjčky, v době sjednání Zápůjčky, nesjednají-li si Smluvní strany telefonicky výpočet z jiné hodnoty.
- 3.3 Úrok je splatný vždy ke konci příslušného měsíce. Stane-li se Zápůjčka splatnou, je k tomuto okamžiku splatný i narostlý úrok.
- 3.4 Splacení úroků probíhá započtením proti pohledávkám (i nesplatným) Patrie vůči Zákazníkovi na výplatu peněžních prostředků, což se projeví odpočtem ze zůstatku na Evidenčním peněžním účtu. Pro případ, že Zákazník nedisponuje na Evidenčním peněžním účtu dostatkem peněžních prostředků, pak je povinen tyto prostředky doplnit. Tím nejsou dotčeny povinnosti dle Zajišťovací smlouvy.
- 3.5 V případě, že dojde v době trvání Zápůjčky k výplatě jakýchkoli výnosů (např. dividend), práv či jiných plnění vyplývajících z vlastnictví k Zapůjčeným cenným papírům, pak má Zákazník povinnost poskytnout Patrii jakékoli takové výnosy, plnění či práva, které by náležely Patrii, kdyby nedošlo k Zápůjčce. V případě, že výnosy, plnění nebo práva jsou takového charakteru, který neumožňuje převedení ze strany Zákazníka, pak je Zákazník povinen Patrii odškodnit ve výši odpovídající takovému výnosu, právu či jinému plnění.

**POUČENÍ O RIZICÍCH:** Obchodování na krátko (tzv. short-selling) patří mezi rizikové investiční obchody s pákovým efektem. Zákazník vkládá jen část hodnoty podkladového aktiva, ale podstupuje výrazně větší riziko. S ohledem na rizika je nutno uvážlivě posoudit, zda obchodování a krátko je přiměřené s přihlédnutím ke zkušenostem, záměrům, finančním zdrojům, regulačnímu rámci a dalším relevantním okolnostem na straně Zákazníka.

V rámci řízení svých vlastních rizik se obchodníci s cennými papíry snaží předcházet vzniku dodatečných pohledávek za Zákazníky tím, že kromě počáteční marže stanoví další dvě kritické hranice zajištění úvěru. Při prolomení první kritické hranice (Minimální hodnota zajištění) obchodník informuje Zákazníka prostřednictvím internetové aplikace nebo telefonu a vyzývá ho k vložení dalších finančních prostředků tak, aby procento zajištění znovu dosáhlo úrovně stanovené pro počáteční marži – (Výchozí hodnota zajištění). Při prolomení druhé kritické hranice (tzv. stop-loss - Uzavírací hodnota zajištění) je obchodník oprávněn bez pokynu Zákazníka uzavřít veškeré pozice Zákazníka spekulujícího na pokles, (tzv. stop-loss), a to bez ohledu na případný příslib doplnění finančních prostředků, na kterém se předtím se Zákazníkem dohodl. Při velmi rychlém pohybu kursu akcie může být doba mezi prolomením první a druhé kritické hranice tak krátká, že obchodník s cennými papíry uzavře zákaznickovy pozice, aniž by ho předtím vyzval k doplnění zajištění, a v extrémním případě taktéž k tomu, že pozice bude uzavřena za takovou cenu, kdy zákazníkovi vzniknou dodatečné závazky vůči obchodníkovi.

V Praze dne \_\_\_\_\_

V \_\_\_\_\_ dne \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

za Patria Finance, a.s. na základě plné moci

\_\_\_\_\_

podpis Zákazníka