

Príloha o obchodovaní na krátko

Meno a priezvisko/názov spoločnosti:

Adresa trvalého bydliska/sídla

Ulica a číslo:

Mesto a PSČ:

r.č./IČO:

1. PREDMET PRODUKTOVEJ PRÍLOHY

- 1.1 V tejto prílohe o obchodovaní na krátko (ďalej len „**Príloha o obchodovaní na krátko**“) Zmluvné strany rámcovo upravujú vzájomné práva a povinnosti súvisiace so zapožičiavaním nižšie špecifikovaných zaknihovaných cenných papierov (ďalej len „**Cenné papiere**“). Patria Zákazníkovi formou Zápožičky podľa § 2390 a násl. Občianskeho zákonníka (ďalej len „**Zápožička**“) za účelom ďalšieho predaja týchto Cenných papierov Zákazníkom. Následne Zákazník tieto Cenné Papiere (ďalej len „**Zapožičané cenné papiere**“) kúpi a v stanovenej lehote vráti späť Patrii. Na predaji a kúpe týchto Cenných papierov sa Patria podieľa tým, že sprostredkováva ich predaj na základe Pokynov Zákazníka.
- 1.2 Pre vylúčenie pochybností sa uvádza, že Príloha o obchodovaní na krátko nezakladá povinnosť Patrie poskytnúť Zápožičku, a to ani v prípade splnenia podmienok v čl. II. ods. 3 Prílohy o obchodovaní na krátko, ale jedná sa iba o oprávnenie Patrie. Návrh na uzatvorenie zmluvy o Zápožičke predstavuje Pokyn podľa čl. II. ods. 2 Prílohy o obchodovaní na krátko. Zápožička je uzatvorená akceptáciou Pokynu Patriou a jeho vykonaním.
- 1.3 Príloha o obchodovaní na krátko tvorí neoddeliteľnú súčasť Zmluvy. Pojmy s veľkým začiatočným písmenom použité v Prílohe o obchodovaní nakrátko majú význam uvedený v Zmluve, Obchodných podmienkach alebo v zmluve o finančnej zábezpeke uzatvorenej medzi Patriou a Zákazníkom (ďalej len „**Zabezpečovacia zmluva**“), ibaže sú v Prílohe o obchodovaní na krátko definované rozdielne. V prípade akýchkoľvek výkladových nezrovnalostí bude mať vo vzťahu k Zápožičke Príloha o obchodovaní na krátko prednosť pred Zmluvou.

2. POSKYTNUTIE ZÁPOŽIČKY A PREDAJ CENNÝCH PAPIEROV

- 2.1 Zákazník najprv oznámi Patrii svoj záujem predať Cenné papiere, ktoré v danej dobe nevlastní, a oznámi svoj záujem si ich požičať. Zákazník primárne vyberá na zapožičanie Cenné papiere, ktoré sú uvedené v zozname Cenných papierov dostupnom na Internetových stránkach. Zákazník je však oprávnený sa spýtať na zapožičanie aj iných Cenných papierov.
- 2.2 Zákazník následne žiada o poskytnutie Zápožičky a o predaj Zapožičaných cenných papierov jedným Pokynom, a to zadanom iba telefonicky, ak sa nedohodne s Patriou na inom spôsobe zadania Pokynu. Popri ostatných náležitostiach Pokynu, ktoré vyplývajú zo Zmluvy a Obchodných podmienok, musí taký Pokyn obsahovať výslovné vyhlásenie o tom, že Cenné papiere sú predmetom Zápožičky a určenie ich limitnej hodnoty, tj. najnižšiu cenu za ktorú sa majú predať. Pokyn sa stáva neoddeliteľnou súčasťou Prílohy o obchodovaní na krátko.
- 2.3 Patria môže prijať Pokyn k zapožičaniu Cenných papierov uvedených v Pokyne, ak:

- a) má je aktuálne vlastníkom týchto Cenných papierov alebo má iný potrebný titul na to, aby mohla uzavrieť so Zákazníkom Zápožičku. Túto skutočnosť nepotvrďuje fakt, že sú Cenné papiere spomenuté v zozname Cenných papierov dostupnom na Internetových stránkach;
- b) Zákazník uzavrel s Patriou Zabezpečovaciu zmluvu a táto Zabezpečovacia zmluva je v čase uskutočnenia Pokynu stále účinná a ani neplynie výpovedná doba;
- c) všetky splatné i nesplatené Dlhly sú dostatočne zabezpečené podľa Zabezpečovacej zmluvy;
- d) Zákazník má na Evidenčnom peňažnom účte alebo naňho prevedie pred zadaním Pokynu peňažné prostriedky v hodnote odpovedajúcej príslušnému pomeru z hodnoty Cenných papierov, ktoré sú predmetom Pokynu, stanovenému v Sadzobníku poplatkov (ďalej len „**Základná hodnota zábezpeky**“), pokiaľ sa s Patriou nedohodne inak. V prípade, že Zákazník zadá Pokyn k Zápožičke ďalších Cenných papierov a nebudú ešte vrátené predošlé Cenné papiere, musia peňažné prostriedky na Evidenčnom účte dosahovať aspoň Základnú hodnotu zábezpeky vo vzťahu k celkovej výške aktuálnej trhovej hodnoty Cenných papierov, ktoré už sú predmetom Zápožičky, a ktoré majú byť predmetom Zápožičky na základe Pokynu Zákazníka. Pre prípad, že nie je možné určiť trhovú hodnotu Zapožičaných cenných papierov, tak sa vychádza z nominálnej hodnoty Zapožičaných cenných papierov a pre prípad, že ju nie je možné určiť, tak sa vychádza z hodnoty, ktorú jednostranne stanoví Patria; a
- e) úverová angažovanosť Zákazníka, teda súčet všetkých splatných i nesplatených Dlhov Zákazníka nepresahuje limit stanovený jednostranne Patriou.

2.4 Akceptáciou Pokynu podľa ods. 3 tohto článku sa Patria zaväzuje k vykonaniu Pokynu Zapožičaných cenných papierov na relevantnom trhu, ak budú dosiahnuté limitné hodnoty v zmysle ods. 2 tohoto článku. V potvrdení o vykonaní Pokynu Patria uvedie i počet Zapožičaných cenných papierov.

2.5 Ak sa Zmluvné strany pri zadávaní Pokynu k Zápožičke alebo telefonicky aj neskôr, a to najneskôr pred dospelosťou Zápožičky (pred dňom, kedy je zákazník povinný vrátiť Zapožičané cenné papiere), nedohodnú inak, je Zákazník povinný vrátiť Zapožičané cenné papiere siedmy kalendárny deň od vyporadania Pokynu; tým nie je dotknuté právo Patrie žiadať o ich vrátenie skôr. Vrátenie Zapožičaných cenných papierov sa uskutočňuje prostredníctvom Pokynu na nákup Zapožičaných cenných papierov v prospech Patrie. V prípade omeškania Zákazníka s povinnosťou vrátiť Zapožičané cenné papiere v lehote podľa vety prvej, má sa za to, že Zápožička sa predlžuje o ďalších sedem dní, a to aj opakovane; pre vylúčenie pochybností, v prípade žiadosti Patrie o vrátenie Zapožičaných cenných papierov sa stanoví lehota nepredlžuje.

2.6 Pre účely vysporiadania Zápožičky, tj. prevod Zapožičaných cenných papierov a peňažných prostriedkov, bude Patria používať výhradne Evidenčný účet Zákazníka. Pokiaľ má viac Evidenčných účtov, potom bude používať ten, ktorý je podľa meny príslušný.

2.7 Patria je oprávnená jednostranne meniť zoznam Cenných papierov zverejnený na Internetových stránkach.

3. PRÁVA A POVINNOSTI PO DOBU TRVANIA ZÁPOŽIČKY

3.1 Zákazník je povinný vrátiť Zapožičané cenné papiere najneskôr v lehote zjednanej s Patriou, či na požiadanie Patrie, a to i v prípade, že neuplynula zjednaná lehota na ich vrátenie. Ustanovenie § 2393 Občianskeho zákonníka sa nepoužije. Splatenosť Zápožičky nastáva

rovnako okamžikom zahájenia insolvenčného konania vo vzťahu k Zákazníkovi. V prípade, že Zákazník nie je schopný vrátiť Zapožičané cenné papiere, je povinný Patrii zaplatiť náklady na kúpu Zapožičaných cenných papierov k dobe splatnosti Zápožičky, a to vrátane akýchkoľvek nákladov s tým spojených. V prípade, že nie je možné dané Zapožičané cenné papiere kúpiť, Zákazník zaplatí ich poslednú známu trhovú hodnotu v dobe trvania Zápožičky, a to vrátane všetkých nákladov, ktoré by mala Patria na ich zakúpenie. Pre prípad, že nie je možné určiť trhovú hodnotu Zapožičaných cenných papierov, vychádza sa z nominálnej hodnoty Zapožičaných cenných papierov a pre prípad, že ju nie je možné určiť, tak sa vychádza z hodnoty, ktorú jednostranne stanoví Patria. Týmto odstavcom nie sú dotknuté akékoľvek práva Patrie na uspokojenie pohľadávok podľa Zabezpečovacej zmluvy. Zákazník je oprávnený vrátiť všetky alebo časť Zapožičaných cenných papierov pred uplynutím lehoty na plnenie, pokiaľ je dohodnutá. Pre prípad skoršieho vrátenia sa úrok podľa nasledujúceho odseku bude vypočítavať za dobu trvania Zápožičky.

- 3.2 Zákazník je povinný platiť úroky vo výške stanovenej v Sadzobníku poplatkov alebo v inej výške dohodnutej Zmluvnými stranami. Úrok sa počíta z trhovej hodnoty Cenných papierov, ktoré sú predmetom Zápožičky, v čase dohodnutia Zápožičky, pokiaľ si nedohodnú Zmluvné strany telefonicky výpočet z inej hodnoty.
- 3.3 Úrok zo Zápožičky je splatný vždy ku koncu príslušného mesiaca. Pokiaľ sa stane Zápožička splatnou, je k tomuto okamihu splatný aj vzniknutý úrok.
- 3.4 Splatenie úrokov prebieha započítaním proti pohľadávkam (i nesplatným) Patrie voči pohľadávkam Zákazníka na výplatu peňažných prostriedkov, čo sa prejaví odpočtom zo zostatku na Evidenčnom peňažnom účte. Pre prípad, že Zákazník nedisponuje na Evidenčnom peňažnom účte dostatkom peňažných prostriedkov, potom je povinný tieto prostriedky doplniť. Tým nie sú dotknuté povinnosti podľa Zabezpečovacej zmluvy.
- 3.5 V prípade, že dôjde v dobe trvania Zápožičky, k výplate akýchkoľvek výnosov (napr. Dividend), práv či iné plnenia vyplývajúce z vlastníctva k Zapožičaným cenným papierom, potom má Zákazník povinnosť poskytnúť Patrii akékoľvek také výnosy, plnenia či práva, ktoré by patrili Patrii, keby nedošlo k Zápožičke. V prípade, že výnosy, plnenia alebo práva sú takého charakteru, ktorý neumožňuje prevedenie zo strany Zákazníka, potom je Zákazník povinný Patriu odškodniť vo výške odpovedajúcej takému výnosu, právu, či inému plneniu.

POUČENIE O RIZIKÁCH: Obchodovanie na krátko (tzv. short-selling) patrí medzi rizikové investičné obchody s pákovým efektom. Zákazník vkladá iba časť hodnoty podkladového aktíva, ale podstupuje výrazne väčšie riziko. S ohľadom na riziká je nutné uvážlivo posúdiť, či obchodovanie na krátko je primerané s prihliadnutím ku skúsenostiam, zámerom, finančným zdrojom, regulačnému rámcu a ďalším relevantným okolnostiam na strane Zákazníka.

V rámci riadenia svojich vlastných rizík sa obchodníci s cennými papiermi snažia predchádzať vzniku dodatočných pohľadávok za Zákazníkov tým, že okrem počiatocnej marže stanovujú ďalšie dve kritické hranice zábezpeky úveru. Pri prelomení prvej kritickej hranice (Minimálna hodnota zábezpeky) obchodník informuje Zákazníka prostredníctvom internetovej aplikácie alebo telefónu a vyzýva ho k vloženiu ďalších finančných prostriedkov tak, aby percento zábezpeky znovu dosiahlo úroveň stanovenú pre počiatocnú maržu – (Základná hodnota zábezpeky). Pri prelomení druhej kritickej hranice (tzv. stop-loss – Uzatváracia hodnota zábezpeky) je obchodník oprávnený bez pokynu Zákazníka uzavrieť všetky pozície Zákazníka špekulujúceho na pokles, (tzv. stop-loss), a to bez ohľadu na prípadný prísľub doplnenia finančných prostriedkov, na ktorom sa predtým so Zákazníkom dohodol. Pri veľmi rýchlym pohybe kurzu akcie môže byť doba medzi prelomením prvej a druhej kritickej hranice tak krátka, že obchodník s cennými papiermi uzatvorí Zákazníkovi pozície

bez toho, že by ho pred tým vyzval k doplneniu zábezpeky, a v extrémnom prípade taktiež k tomu, že pozícia bude uzatvorená za takú cenu, kedy zákazníkovi vzniknú dodatočné záväzky voči obchodníkovi.

V Prahe dňa _____

V _____ dňa _____

za Patria Finance, a.s. na základe plnej moci podpis Zákazníka