

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 **Základní vymezení.** 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 „**Cenných papírů**“) 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 **Provedení obchodu.** 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. 2.3 Přílohy o obchodování na krátko, ale jedná se pouze o oprávnění Patrie. Návrh na uzavření smlouvy o Zápůjčce je představován Pokynem podle čl. 2.2 Přílohy o obchodování na krátko. Zápůjčka je uzavřena akceptací Pokynu Patrii a jeho provedením.
- 1.3 **Výkladová pravidla.** 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 Patrii 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, Obchodními podmínkami a Zajišťovací smlouvou.
- 1.4 **Názvy odstavců.** Pokud je v Příloze o obchodování na krátko na začátku odstavce jeho název (např. zde Názvy odstavců.), tyto názvy slouží k lepší orientaci v textu, nikoliv k výkladu jednotlivých odstavců.
- 1.5 **Nahrazení přílohy.** Uzavřením nové Přílohy o obchodování na krátko se ruší dosavadní Příloha o obchodování na krátko uzavřená mezi Zákazníkem a Patrii a nahrazuje ji tato Příloha o obchodování na krátko. Dosavadní Zápůjčky sjednané a trvající podle nahrazené Přílohy o obchodování na krátko se budou řídit podmínkami této nové Přílohy o obchodování na krátko.

2. POSKYTNUTÍ ZÁPŮJČKY A PRODEJ CENNÝCH PAPIRŮ

- 2.1 **Zájem o zapůjčení.** 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 k obchodování na úvěr

dostupném na Internetových stránkách. Zákazník je nicméně oprávněn se dotázat na zapůjčení i jiných Cenných papírů.

- 2.2 **Podání pokynu.** 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. Pokyn se stává nedílnou součástí Přílohy o obchodování na krátko.
- 2.3 **Přijetí pokynu.** Patria může přijmout Pokyn k zapůjčení Cenných papírů uvedených v Pokynu, zejména 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, které je možné obchodovat na úvěr, 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 dostatečný Kolaterál k zajištění Zápůjčky, ke které Pokyn směřuje, ve výši stanovené 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 Kolaterál dosahovat alespoň Výchozí hodnoty zajištění ve vztahu k celkové výši aktuální hodnoty Zapůjčených cenných papírů, a
 - e) úvěrová angažovanost Zákazníka, tedy součet všech splatných i nesplatných Dluhů Zákazníka, nepřesahuje limit stanovený jednostranně Patrií.
- 2.4 **Provedení pokynu.** Akceptací Pokynu podle čl. 2.3 se Patria zavazuje k provedení pokynu Zapůjčených cenných papírů na relevantním trhu. V potvrzení o provedení Pokynu Patria uvede i počet Zapůjčených cenných papírů.
- 2.5 **Lhůta k vrácení.** 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 Zapůjčené cenné papíry sedmý kalendářní den od vypořádání Pokynu; tím není dotčeno právo Patrie žádat o jejich vrácení dříve. Vrácení Zapůjčených cenných papírů se činí prostřednictvím Pokynu na nákup Zapůjčených cenných papírů ve prospěch Patrie, nedohodnou-li se Smluvní strany jinak. V případě prodlení Zákazníka s povinností vrátit Zapůjčené cenné papíry ve lhůtě podle věty první, Zápůjčka se automaticky prodlužuje o dalších sedm dní, a to i opakovaně.
- 2.6 **Účet k vypořádání.** Pro účely vypořádání Zápůjčky, tj. převodu Zapůjčených cenných papírů a peněžních prostředků, bude Patria používat výhradně Evidenční účet Zákazníka.
- 2.7 **Cenné papíry k zapůjčení.** Patria je oprávněna jednostranně měnit seznam Cenných papírů, které je možné obchodovat na úvěr, zveřejněný na Internetových stránkách.

3. PRÁVA A POVINNOSTI PO DOBU TRVÁNÍ ZÁPŮJČKY

- 3.1 **Vrácení cenných papírů.** Zákazník je povinen vrátit Zapůjčené cenné papíry 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 či exekučního řízení ve vztahu k Zákazníkovi, pokud se o zahájení insolvenčního či exekučního řízení Patria dozví. V případě, že Zákazník není schopen vrátit Zapůjčené cenné papíry, je povinen Patrii zaplatit náklady na koupi Zapůjčených cenných papírů k době splatnosti Zápůjčky, a to včetně jakýchkoli nákladů s tím spojených. V případě, že není možné dané Zapůjčené cenné papíry koupit, Zákazník zaplatí jejich poslední známou hodnotu v době trvání Zápůjčky, a to včetně veškerých nákladů, které by měla Patria na jejich zakoupení. Tímto odstavcem nejsou dotčena jakákoli práva Patrie na uspokojení pohledávek dle Zajišťovací smlouvy. Pro případ dřívějšího vrácení se úrok dle následujícího odstavce bude vypočítávat za dobu trvání Zápůjčky.

- 3.2 **Výše úroků.** 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 **Splatnost úroků.** Úrok je splatný vždy ke konci příslušného měsíce. Stane-li se Zápůjčka splatnou, je k tomuto okamžiku splatný i narostlý úrok.
- 3.4 **Placení úroků.** Splacení úroků probíhá započtením proti pohledávkám (i nesplatným) Patrie vůči Zákazníkovi na výplatu peněžních prostředků, což se projeví odpočtem ze zůstatku na Standardním účtu. Pro případ, že Zákazník nedisponuje na Standardním účtu dostatkem peněžních prostředků, pak je povinen tyto prostředky doplnit. Tím nejsou dotčeny povinnosti dle Zajišťovací smlouvy.
- 3.5 **Příjemce plnění.** 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.
- 3.6 **Určení hodnoty pro účely Zápůjčky.** 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.

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, regulatornímu 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 (výše zajištění) stanoví další dvě kritické hranice zajištění zápůjčky. 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 zákaznickou pozici, 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