

# 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 **Základné vymedzenie.** 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 zápôžičky podľa § 2390 a násl. Občianskeho zákonníka (ďalej len „**Pôžička**“) 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 Pokynu Zákazníka.
- 1.2 **Prevedenie obchodu.** Pre vylúčenie pochybností sa uvádza, že Príloha o obchodovaní na krátko nezakladá povinnosť Patrie poskytnúť Pôžičku, a to ani v prípade splnenia podmienok stanovených v ods. 2.3 Prílohy o obchodovaní na krátko, ale jedná sa iba o oprávnenie Patrie. Návrh na uzatvorenie zmluvy o Pôžičke predstavuje Pokyn podľa ods. 2.2 Prílohy o obchodovaní na krátko. Pôžička je uzatvorená akceptáciou Pokynu Patriou a jeho vykonaním.
- 1.3 **Výkladové pravidlá.** Príloha o obchodovaní na krátko tvorí neoddeliteľnú súčasť Zmluvy. Pojmy s veľkým začiatočným písmenom použité v Prílohe o obchodovaní na krátko 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 Pôžičke Príloha o obchodovaní na krátko prednosť pred Zmluvou, Obchodnými podmienkami a Zabezpečovacou zmluvou.
- 1.4 **Názvy odstavcov.** Pokiaľ je v Prílohe o obchodovaní na krátko na začiatku odstavca jeho názov (napr. tu Názvy odstavcov.), tieto názvy slúžia k lepšej orientácii v texte, nie k výkladu jednotlivých odstavcov.
- 1.5 **Nahradenie prílohy.** Uzatvorením novej Prílohy o obchodovaní na krátko sa ruší doterajšia Príloha o obchodovaní na krátko uzatvorená medzi Zákazníkom a Patriou a nahradzuje ju táto nová Príloha o obchodovaní na krátko. Pôžičky zjednané a trvajúce podľa nahradenej Prílohy o obchodovaní na krátko sa budú riadiť podmienkami tejto novej Prílohy o obchodovaní na krátko.

## 2. POSKYTNUTIE PÔŽIČKY PREDAJ CENNÝCH PAPIEROV

- 2.1 **Záujem o zapožičanie.** 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 k obchodovaniu

na úver, dostupnom na Internetových stránkach (ďalej len „Zoznam“). Zákazník je však oprávnený sa spýtať na zapožičanie aj iných Cenných papierov.

- 2.2 **Podanie pokynu.** Zákazník následne žiada o poskytnutie Pôžičky a o predaj Zapožičaných cenných papierov jedným Pokynom, a to zadanom iba telefonicky, ak sa nedohodne s Patriou na inom spôsobe zadania Pokynu. Pokyn sa stáva neoddeliteľnou súčasťou Prílohy o obchodovaní na krátko.
- 2.3 **Prijatie pokynu.** Patria môže prijať Pokyn k zapožičaniu Cenných papierov uvedených v Pokyne, predovšetkým ak:
- a) je aktuálne vlastníkom týchto Cenných papierov alebo má iný potrebný titul na to, aby mohla uzavrieť so Zákazníkom Pôžičku. Túto skutočnosť nepotvrďuje fakt, že sú Cenné papiere spomenuté v Zozname;
  - 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 aj nesplatené Dlhly sú dostatočne zabezpečené podľa Zabezpečovacej zmluvy;
  - d) Zákazník má dostatočný Kolaterál k zabezpečeniu Pôžičky, ku ktorej Pokyn smeruje, vo výške stanovenej v Sadzobníku poplatkov ďalej len „Základná hodnota zábezpeky“), pokiaľ sa s Patriou nedohodne inak. V prípade, že Zákazník zadá Pokyn k Pôžičke ďalších Cenných papierov a nebudú ešte vrátené predošlé Cenné papiere, musí Kolaterál dosahovať aspoň Základnej hodnoty zábezpeky vo vzťahu k celkovej výške aktuálnej hodnoty Zapožičaných cenných papierov.; a
  - e) úverová angažovanosť Zákazníka, teda súčet všetkých splatných i nesplatených Dlhov Zákazníka nepresahuje limit stanovený jednostranne Patriou.
- 2.4 **Vykonanie pokynu.** Akceptáciou Pokynu podľa ods. 2.3 sa Patria zaväzuje k vykonaniu Pokynu Zapožičaných cenných papierov na relevantnom trhu. V potvrdení o vykonaní Pokynu Patria uvedie i počet Zapožičaných cenných papierov.
- 2.5 **Lehota k vráteniu.** Ak sa Zmluvné strany pri zadávaní Pokynu k Pôžičke alebo telefonicky aj neskôr, a to najneskôr pred dospelosťou Pôžičky (pred dňom, kedy je Zákazník povinný vrátiť Zapožičané cenné papiere), nedohodnú inak, je Zákazník povinný vrátiť Zapožičané cenné papiere siedmy kalendárny deň od vysporiadania 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, pokiaľ sa Zmluvné strany nedohodnú inak. V prípade omeškania Zákazníka s povinnosťou vrátiť Zapožičané cenné papiere v lehote podľa vety prvej, sa Pôžička automaticky predlžuje o ďalších sedem dní, a to aj opakovane; pre vylúčenie pochybností, v prípade žiadosti Patrie o vrátenie Zapožičaných cenných papierov sa stanovená lehota nepredlžuje.
- 2.6 **Účet k vysporiadaniu.** Pre účely vysporiadania Pôžičky, 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 **Cenné papiere k zapožičaniu.** Patria je oprávnená jednostranne meniť Zoznam.

### 3. PRÁVA A POVINNOSTI PO DOBU TRVANIA PÔŽIČKY

- 3.1 **Vrátenie cenných papierov.** Zákazník je povinný vrátiť Zapožičané cenné papiere 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. Splatnosť Pôžičky nastáva rovnako okamžikom zahájenia insolvenčného či exekučného konania vo vzťahu k Zákazníkovi, pokiaľ sa o zahájení insolvenčného či exekučného konania Patria dozvie. V prípade, že Zákazník nie je schopný vrátiť Zapožičané cenné papiere, je povinný Patrii zaplatiť náklady na kúpu Zapožičaných cenných papierov k dobe splatnosti Pôžičky, 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 Pôžičky, a to vrátane všetkých nákladov, ktoré by mala Patria na ich zakúpenie. Týmto odstavcom nie sú dotknuté akékoľvek práva Patrie na uspokojenie pohľadávok podľa Zabezpečovacej zmluvy. Pre prípad skoršieho vrátenia sa úrok podľa nasledujúceho odseku bude vypočítavať za dobu trvania Pôžičky.
- 3.2 **Výška úrokov.** 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 Pôžičky, v čase dohodnutia Pôžičky, pokiaľ si nedohodnú Zmluvné strany telefonicky výpočet z inej hodnoty.
- 3.3 **Splatnosť úrokov.** Úrok z Pôžičky je splatný vždy ku koncu príslušného mesiaca. Pokiaľ sa stane Pôžička splatnou, je k tomuto okamihu splatný aj vzniknutý úrok.
- 3.4 **Platenie úrokov.** Splatenie úrokov prebieha započítaním proti pohľadávkam (aj nesplatným) Patrie voči Zákazníkovi na výplatu peňažných prostriedkov, čo sa prejaví odpočtom zo zostatku na Štandardnom účte. Pre prípad, že Zákazník nedisponuje na Štandardnom účte dostatkom peňažných prostriedkov, potom je povinný tieto prostriedky doplniť. Tým nie sú dotknuté povinnosti podľa Zabezpečovacej zmluvy.
- 3.5 **Príjemca plnenia.** V prípade, že dôjde v dobe trvania Pôžičky k výplatu akýchkoľvek výnosov (napr. dividend), práv či iných plnení vyplývajúcich z vlastníctva k Zapožičaným cenným papierom, potom má Zákazník povinnosť poskytnúť Patrii akékoľvek takéto výnosy, plnenia či práva, ktoré by patrili Patrii, keby nedošlo k Pôžičke. 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.
- 3.6 **Určenie hodnoty pre účely Pôžičky.** Pre prípad, že nieje možné určiť tržnú hodnotu Zapožičaných cenných papierov, vychádza sa z nominálnej hodnoty Zapožičaných cenných papierov a pre prípad, že ju nieje možné určiť, tak sa vychádza z hodnoty, ktorú jednostranne stanoví Patria.

**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, regulatornému 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 počiatkovej marže (výše zábezpeky) stanovujú ďalšie dve kritické hranice zábezpeky pôžičky. 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 počiatočnú maržu – (Základná hodnota zábezpeky). Pri prelomení druhej kritickej hranice (tzv. stop-loss – Uzatváracia hodnota zábezpeky) je obchodník s cennými papiermi oprávnený bez pokynu zákazníka uzavrieť všetky pozície zákazníka špekulujúceho na pokles, (tzv. stop-loss), a to bez ohľadu na prípadný príslub doplnenia finančných prostriedkov, na ktorom sa predtým so zákazníkom dohodol. Pri veľmi rýchlom 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 s cennými papiermi.

V Prahe dňa \_\_\_\_\_

V \_\_\_\_\_ dňa \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

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