

## VYHLÁSENIE A POTVRDENIE O ZOZNÁMENÍ S RIZIKAMI OCC

### Potvrdzujem, že:

1. Dostal som a starostlivo som prečítal každú časť a dodatky k dokumentu Options Clearing Corporation (Združenie na zúčtovanie opcií, „OCC“) Characteristics and Risks of Standardized Options (Charakteristiky a riziká štandardizovaných opcií), ďalej len „OCC Risk Disclosure Document“ („dokument Zoznámenie s rizikami OCC“);
2. Dostal som a starostlivo som prečítal Special Statement for Uncovered Option Writers (Zvláštne vyhlásenie pre zapisovateľov nekrytých opcií (pozrite nižšie));
3. Dostal som a starostlivo som si prečítal dokument Disclosure Regarding Interactive Brokers Procedures for Allocating Equity Option Exercise Notices Assigned by OCC (Zoznámenie s postupmi spoločnosti Interactive Brokers pre oznamovanie o uplatnení priradenej akciovej opcie prostredníctvom OCC („IB Exercise Allocation Disclosure“ („Zoznámenie s vymedzením uplatnenia opcií IB“)); (vyžaduje program Adobe Reader: prevziať Reader)
4. Rozumiem dokumentu Zoznámenie s rizikami OCC, Special Statement for Uncovered Option Writers (Zvláštne vyhlásenie pre zapisovateľov nekrytých opcií) a IB Exercise Allocation Disclosure (Zoznámenie s vymedzením uplatnenia opcií IB), z ktorých každý je v jazyku, ktorému plne rozumiem; a
5. Ak existuje akýkoľvek aspekt dokumentu OCC Risk Disclosure (Zoznámenie s rizikami OCC), Special Statement for Uncovered Option Writers (Zvláštne vyhlásenie pre zapisovateľov nekrytých opcií) alebo IB Exercise Allocation Disclosure (Zoznámenie s vymedzením uplatnenia opcií IB), ktorému nerozumiem, poradím sa so svojím nezávislým poradcom, aby som plne porozumel/a týmto termínom a podmienkam.

### Zvláštne vyhlásenie pre zapisovateľov nekrytých opcií

So zapisovaním nekrytých opcií sú spojené zvláštne riziká, ktoré potenciálne vystavujú investora značnej strate. Tento typ stratégie preto nemusí byť vhodný pre všetkých zákazníkov, ktorí majú súhlas uskutočňovať transakcie s opciami.

1. Potenciálna strata zo zapísania nekrytej kúpnej opcie je neobmedzená. Zapisovateľ nekrytej kúpnej opcie je v mimoriadne riskantnej situácii, a ak sa hodnota podkladového nástroja zvýši nad uplatňovaciu cenu, môže utpieť veľké straty.
2. Rovnako ako pri zapisovaní nekrytých kúpnych opcií je riziko zapísania nekrytých predajných opcií značné. Zapisovateľ nekrytej predajnej opcie nesie riziko straty, ak hodnota podkladového nástroja klesne pod uplatňovaciu cenu. Ak dôjde k významnému poklesu hodnoty podkladového nástroja, môže byť takáto strata podstatná.
3. Zapisovanie nekrytých opcií je teda vhodné iba pre skúseného investora, ktorý chápe riziká, má finančnú spôsobilosť a ochotu čeliť potenciálne značným stratám, a má dostatok likvidných aktív, aby splnil platné požiadavky na marže. V tomto ohľade platí, že ak sa hodnota podkladového nástroja pohybuje proti nekrytej opčnej pozícii zapisovateľa, môže maklér investora požadovať dodatočné úhrady marže v nemalej výške. Ak investor takéto platby marže nevykoná, môže maklér zlikvidovať akcie alebo opčné pozície na účte investora s tým, že môže s krátkym predstihom upozorniť investora, alebo tak nemusí urobiť vôbec, v súlade s dohodou investora o marži.
4. Pri kombinovanom zapisovaní, keď investor zapisuje ako predajné opcie, tak kúpne opcie na rovnaký podkladový nástroj, je potenciálne riziko neobmedzené.
5. Ak by sa sekundárny trh s opciami stal nedostupným, investori sa nemôžu zapojiť do uzatvárania transakcií a zapisovateľ opcií zostáva zviazaný až do vypršania platnosti alebo priradenia.

6. Na zapisovateľa americkej opcie sa vzťahuje povinnosť strpieť uplatnenie opcie kedykoľvek od chvíle, keď túto opciu zapísal, až do okamihu, keď jej platnosť nevyprieš. Naproti tomu na zapisovateľa európskej opcie sa vzťahuje povinnosť strpieť uplatnenie (priradenie) iba počas doby uplatnenia.

**POZNÁMKA:** Očakáva sa, že si prečítate brožúru s názvom CHARACTERISTICS AND RISKS OF STANDARDIZED OPTIONS (CHARAKTERISTIKY A RIZIKÁ ŠTANDARDIZOVANÝCH OPCÍ), ktorá je k dispozícii u vášho makléra. Najmä je potrebné venovať pozornosť kapitole s názvom Risks of Buying and Writing Options (Riziká nákupu a zapisovania opcií). Cieľom tohto vyhlásenia nie je vymenovať všetky riziká plynúce zo zapisovania nekrytých opcií.

### Riziká obchodovania s akciovými opciami a podmienky obchodovania s akciovými opciami

Zákazníci obchodujúci s akciovými opciami rozumejú a súhlasia s nasledovným:

1. Zákazník rozumie tomu, že obchodovanie s akciovými opciami je svojou povahou vysoko špekulatívne a vyznačuje sa vysokým stupňom rizika.
2. Zákazník týmto potvrdzuje, že si prečítal a plne rozumie (a) aktuálnemu informačnému dokumentu Option Clearing Corporation (Združenie na zúčtovanie opcií, „OCC“) Charakteristiky a riziká štandardizovaných opcií („dokument OCC“) a (b) Special Statement for Uncovered Option Writers (Zvláštne vyhlásenie pre zapisovateľov nekrytých opcií). Zákazník súhlasí s tým, že skôr, než spoločnosť IB toto potvrdí, si vyžiada vysvetlenie všetkých termínov, podmienok či rizík uvedených v týchto dokumentoch.
3. Zákazník je finančne schopný podstúpiť riziká spojené s obchodovaním s akciovými opciami a čeliť akýmkoľvek stratám, ktoré mu vzniknú v súvislosti s takýmto obchodovaním (vrátane celkovej straty prémie platenej zákazníkom za dlhé predajné a kúpne opcie, požiadaviek na maržu pri krátkych predajných a kúpnych opcií a transakčných nákladov).
4. Zákazník berie na vedomie nasledovné riziká: (a) s opčnými kontraktmi sa obchoduje stanovený čas a po vypršaní strácajú svoju hodnotu; (b) zastavenie obchodovania s podkladovým cenným papierom alebo iné obchodné podmienky (napríklad volatilita, likvidita, zlyhanie systémov) môžu spôsobiť, že obchodný trh nebude pre niektorú opciu (alebo všetky opcie) dostupný, a v takom prípade by sa držiteľ alebo zapisovateľ opcie nemohli zúčastniť uzatváracej transakcie a zapisovateľ opcie by zostal zaviazaný až do jej vypršania alebo priradenia.
5. Systém IB je elektronický systém, ktorý sa môže stať nedostupným. Zákazník vyhlasuje, že má alternatívny prístup na trh, aby mohol zadávať svoje príkazy, a v prípade, že systém IB nebude k dispozícii, taký prístup využije. Hoci je systém IB určený na to, aby vykonával určité funkcie automaticky, spoločnosť IB negarantuje, že systém IB bude fungovať tak, ako je navrhnutý, a spoločnosť IB nenesie voči zákazníkovi žiadnu zodpovednosť za straty ani škody, ktoré vzniknú v dôsledku takýchto funkčných zlyhaní alebo nedostupnosti. S výhradou vyššie uvedeného zákazník berie na vedomie, že systém IB je navrhnutý tak, aby automaticky zlikvidoval pozície zákazníka, ak vlastný kapitál na účte zákazníka nie je dostatočný na splnenie požiadaviek na maržu.
6. Zákazník prečítal a chápe platné požiadavky na maržu pre obchodovanie s akciovými opciami.
7. Každá uzatvorená transakcia s akciovými opciami podlieha pravidlám a predpisom Komisie pre cenné papiere a burzy (Securities & Exchange Commission „SEC“), Regulačného úradu pre finančný priemysel (Financial Industry Regulatory Authority, „FINRA“), OCC, samoregulačných organizácií, ktoré regulujú spoločnosť IB, a búrz pre príslušné opcie. Zákazník si je vedomý a súhlasí s tým, že bude viazaný pravidlami platnými pre obchodovanie s opčnými kontraktmi, vyhlásenými organizáciami SEC, FINRA, OCC a samoregulačnými organizáciami, ktoré regulujú spoločnosť IB, a burzami pre príslušné opcie.

8. Akciové opcie obchodované v USA vydáva OCC.
9. Zákazník si je vedomý a súhlasí s tým, že sám alebo na základe vzájomnej zhody s ostatnými neprekročí pozíciu a limity na uplatnenie opcie stanovené FINRA alebo pravidlami a predpismi iných búrz, okrem iného vrátane Pravidiel FINRA 2360(b)(3) a (4).
10. Spoločnosť IB s určitými výnimkami nevykoná príkaz zákazníka na nákup akciovej opcie, ak zákazník nemá na svojom účte kapitál rovnajúci sa aspoň plnej kúpnej cene predajnej alebo kúpnej opcie (akciové opcie nie je možné zakúpiť na základe úverového financovania).
11. V súvislosti s predajom predajných a kúpnych opcií je zákazník povinný dodržiavať maržové požiadavky IB.
12. Zákazníci, ktorí si prajú uplatniť opciu v konkrétnom obchodnom sni, berú? na vedomie, že musia poskytnúť konkrétne písomné pokyny spoločnosti IB s využitím postupu uvedeného na webových stránkach spoločnosti IB, a to pred stanoveným termínom uzatvorenia. Zákazník ďalej berie na vedomie, že v prípade neposkytnutia týchto pokynov nemá spoločnosť IB žiadnu povinnosť uplatniť opciu zákazníka v daný obchodný deň alebo pred vypršaním platnosti opcie. Zákazník berie na vedomie, že podľa nižšie uvedeného odseku H OCC automaticky uplatní akúkoľvek dlhú akciovú opciu držanú zákazníkom, ktorá je in-the-money pri 0,01 USD alebo viac, ak neexistujú konkrétne opačné pokyny, ktoré zákazník poskytol spoločnosti IB s využitím postupov uvedených na webových stránkach IB.
13. Zákazník chápe, že OCC postupuje uplatnenie opcie zúčtovacím spoločnostiam, ako je IB, a zároveň berie na vedomie, že si prečítal a rozumie popis postupov priradenia OCC, ktorý je k dispozícii v OCC na požiadanie, ako je uvedené v kapitole VIII dokumentu OCC. Zákazník berie na vedomie, že po priradení je povinný: (1) v prípade akciovej opcie dodať alebo prijať požadovaný počet akcií podkladového cenného papiera, alebo (2) v prípade akciovej indexovej opcie zaplatiť alebo prijať vyrovnávaciu cenu v hotovosti. Zákazník chápe, že od IB nemôže dostať oznámenie o priradení do jedného alebo viacerých dní po dátume pôvodného priradenia od OCC v prospech IB a že absencia takého upozornenia vytvára zvláštne riziko pre nekrytých zapisovateľov akciových kúpnych opcií vo vzťahu k fyzickému dodaniu. Zákazník týmto potvrdzuje, že si toto riziko tak, ako je popísané v kapitolách VIII a X dokumentu OCC, prečítal a chápe ho,
14. Zákazník je zodpovedný za uskutočnenie vyrovnávacej transakcie s cieľom uzatvorenia pozície zákazníka alebo za uplatnenie akciovej opcie písomným e-mailovým pokynom spoločnosti IB pred dátumom vypršania, a ak tak neučiní, môže to mať za následok, že opcia vyprší a bude bezcenná, bez ohľadu na peňažnú hodnotu akciovej opcie k dátumu vypršania.
15. Ak zákazník pred vypršaním opčného kontraktu nemá dostatočný vlastný kapitál na splnenie počiatočnej požiadavky na maržu na nákup alebo predaj podkladového cenného papiera (vyššie požiadavky na marže ústavu IB alebo požiadaviek na maržu stanovených burzami alebo regulačnými úradmi), má spoločnosť IB podľa svojho uváženia možnosť: (1) odmietnuť zakúpiť alebo predať takéto podkladové cenné papiere v zastúpení zákazníka (napr. podaním oznámenia o opačnom uplatnení (tzv. Contrary Exercise Notice): ALEBO (2) uplatniť opciu a zlikvidovať podkladovú pozíciu cenných papierov, ktorá vyplýva z uplatnenia opčnej zmluvy. Ak zákazník poruší zákaznícku zmluvu so spoločnosťou IB tým, že pred vypršaním neuzavrie otvorenú opčnú pozíciu, ktorá vytvára deficit marže (napr. pri uplatnení alebo automatickom uplatnení opcie), potom zákazník zodpovedá za výsledné straty a náklady a nemá nárok na žiadne zisky ani výnosy.

V súvislosti s uplatnením dlhej predajnej opcie, ktorá má za následok krátku pozíciu v podkladovej akcii, berie zákazník na vedomie, že: (1) krátky predaj môže byť uskutočnený iba na maržovom účte a podlieha počiatočným a udržiavacím požiadavkám na maržu; a (2) ak IB nemôže vypožičať takéto akcie menom zákazníka alebo ak požičiavateľ následne vydá oznámenie o stiahnutí týchto akcií, potom zákazník oprávňuje spoločnosť IB, bez toho aby táto musela informovať zákazníka,

ID dokumentu: 4003

Naposledy aktualizované: 05.06.2019

pokryť krátku pozíciu zákazníka nákupom akcií na otvorenom trhu za momentálne aktuálnu trhovú cenu a zákazník súhlasí s tým, že zodpovedá za všetky výsledné straty a všetky súvisiace náklady vzniknuté spoločnosti IB. Ako bolo uvedené vyššie, trhovú hodnotu krátkych akcií sa považuje za debetnú položku na maržový účet zákazníka v IB.