

Nariadenie č. 07/SK/09

predsedu predstavenstva X-Trade Brokers DM S.A.

z 12. júna 2009

V súlade s ustanoveniami v Obchodných podmienkach o poskytovaní sprostredkovateľských služieb a exekúcie príkazov pri obchodovaní s finančnými nástrojmi, vedením účtov a registrov s týmto obchodovaním spojených, X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna zavádza pre klientov X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna organizačná zložka v Slovenskej republike (ďalej len XTBS SR) záväzne:

Špecifikačná tabuľka finančných nástrojov

Vanilla opcie (Vanilla Options)

Inštrument	Popis inštrumentu	Nominálna hodnota kontraktu (lot)	Bázický inštrument	Referenčná cena opcie	Max. výška pokynu v lotoch ²⁴
EURCZK	Euro voči Českej korune	100 000 EUR	EURCZK	Medián ceny bázického inštrumentu o 16:00 v deň expirácie opcie	20
USDCZK	Americký dolár voči Českej korune	100 000 USD	USDCZK	Medián ceny bázického inštrumentu o 16:00 v deň expirácie opcie	15
EURUSD	Euro voči Americkému doláru	100 000 EUR	EURUSD	Medián ceny bázického inštrumentu o 16:00 v deň expirácie opcie	15
GBPUSD	Britská libra voči Americkému doláru	100 000 GBP	GBPUSD	Medián ceny bázického inštrumentu o 16:00 v deň expirácie opcie	10
USDJPY	Americký dolár voči Japonskému jenu	100 000 USD	USDJPY	Medián ceny bázického inštrumentu o 16:00 v deň expirácie opcie	20

X-TRADE BROKERS DOM MAKLETSKI SPÓŁKA AKCYJNA, organizačná zložka

so sídlom Bratislava, Karadžičova 8/A, PSČ 821 08
IČO: 36859699, DIČ: SK4020230324

zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Po, vložka číslo 1623/B
Spoločnosť ako obchodník s cennými papiermi pracuje pod zákonným dohľadom Národnej banky Slovenska.

organizačná zložka zahraničnej právnickej osoby – akciovej spoločnosti X-TRADE BROKERS DOM MAKLETSKI SPÓŁKA AKCYJNA
se sídlom Ogrodowa č. 58, Varšava, PSČ 00-876, Poľsko, reg. č.: 015803782, zapísaná v národnom registri spoločností pod č. KRS 0000217580

USDCHF	Americký dolár voči Švajčiarskemu franku	100 000 USD	USDCHF	Medián ceny základného nástroja o 16:00 v deň expirácie opcie	20
AUDUSD	Austrálsky dolár voči Americkému doláru	100 000 AUD	AUDUSD	Medián ceny základného nástroja o 16:00 v deň expirácie opcie	20
EURCHF	Euro voči Švajčiarskemu franku	100 000 EUR	EURCHF	Medián ceny základného nástroja o 16:00 v deň expirácie opcie	30
EURGBP	Euro voči Britskej libe	100 000 EUR	EURGBP	Medián ceny základného nástroja o 16:00 v deň expirácie opcie	15
EURJPY	Euro voči Japonskému jenu	100 000 EUR	EURJPY	Medián ceny základného nástroja o 16:00 v deň expirácie opcie	10
EURPLN	Euro voči Poľskému zlotému	100 000 EUR	EURPLN	Medián ceny základného nástroja o 16:00 v deň expirácie opcie	10
GBPJPY	Britská libra voči Japonskému jenu	100 000 GBP	GBPJPY	Medián ceny základného nástroja o 16:00 v deň expirácie opcie	10
USDCAD	Americký dolár voči Kanadskému doláru	100 000 USD	USDCAD	Medián ceny základného nástroja o 16:00 v deň expirácie opcie	20
NZDUSD	Novozélandský dolár voči Americkému doláru	100 000 NZD	NZDUSD	Medián ceny základného nástroja o 16:00 v deň expirácie opcie	20
USDPLN	Americký dolár voči Poľskému zlotému	100 000 USD	USDPLN	Medián ceny základného nástroja o 16:00 v deň expirácie opcie	10
OIL	Nástroj, ktorého cena vychádza z trhovej hodnoty barelu ropy Brent ¹¹	Cena barelu ropy Brent * 2 000 USD	OIL	Medián ceny základného nástroja o 16:00 v deň expirácie opcie	5

X-TRADE BROKERS DOM MAKLERSKI SPÓŁKA AKCYJNA, organizačná zložka

so sídlom Bratislava, Karadžičova 8/A, PSČ 821 08

IČO: 36859699, DIČ: SK4020230324

zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Po, vložka číslo 1623/B

Spoločnosť ako obchodník s cennými papiermi pracuje pod zákonným dohľadom Národnej banky Slovenska.

 organizačná zložka zahraničnej právnickej osoby – akciovej spoločnosti X-TRADE BROKERS DOM MAKLERSKI SPÓŁKA AKCYJNA
 se sídlom Ogrodowa č. 58, Varšava, PSČ 00-876, Poľsko, reg. č.: 015803782, zapísaná v národnom registri spoločností pod č. KRS 0000217580

GOLD	Nástroj, ktorého cena vychádza z trhovej hodnoty trójskej unce zlata	Cena trójskej unce zlata * 300 USD	GOLD	Medián ceny bazického instrumentu o 16:00 v deň expirácie opcie	5
COPPER	Nástroj, ktorého cena vychádza z trhovej hodnoty tony medi na svetových trhoch	Cena tony medi * 30 USD	COPPER	Medián ceny bazického instrumentu o 16:00 v deň expirácie opcie	5
ZINC	Nástroj, ktorého cena vychádza z trhovej hodnoty tony zinku na svetových trhoch	Cena tony zinku * 50 USD	ZINC	Medián ceny bazického instrumentu o 16:00 v deň expirácie opcie	10
SILVER	Nástroj, ktorého cena vychádza z trhovej hodnoty trójskej unce striebra	Cena trójskej unce striebra * 18 000 USD	SILVER	Medián ceny bazického instrumentu o 16:00 v deň expirácie opcie	4
W20PLN	Nástroj, ktorého cena vychádza z kotácie indexu WIG20 na burze vo Varšave ¹¹	Hodnota kontraktu future * 100 PLN	W20PLN	Medián ceny bazického instrumentu (W20PLN) o 16:10 v 15 deň expirácie opcie	
US30	Nástroj, ktorého cena vychádza z kotácie future kontraktu na index DJIA (USA) ¹¹	Hodnota indexu * 10 USD	US30	Medián ceny bazického instrumentu o 16:00 v deň expirácie opcie	15
DE30	Nástroj, ktorého cena vychádza z kotácie future kontraktu na index DAX30 (Nemecko) ¹¹	Hodnota indexu * 20 USD	DE30	Medián ceny bazického instrumentu o 16:00 v deň expirácie opcie	10
US500	Nástroj, ktorého cena vychádza z kotácie future kontraktu na index S&P500 (USA) ¹¹	Hodnota future kontraktu * 100 USD	US500	Medián ceny bazického instrumentu o 16:00 v deň expirácie opcie	10
UK100	Nástroj, ktorého cena vychádza z kotácie future kontraktu na index FTSE100 (Veľká Británia) ¹¹	Hodnota future kontraktu * 20 USD	UK100	Medián ceny bazického instrumentu o 16:00 v deň expirácie opcie	15
EU50	Nástroj, ktorého cena vychádza z kotácie future kontraktu na index EUROSTOXX ¹¹	Hodnota future kontraktu * 50 USD	EU50	Medián ceny bazického instrumentu o 16:00 v deň expirácie opcie	10

X-TRADE BROKERS DOM MAKLETSKI SPÓŁKA AKCYJNA, organizačná zložka

so sídlom Bratislava, Karadžičova 8/A, PŠČ 821 08

IČO: 36859699, DIČ: SK4020230324

zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Po, vložka číslo 1623/B

Spoločnosť ako obchodník s cennými papiermi pracuje pod zákonným dohľadom Národnej banky Slovenska.

organizačná zložka zahraničnej právnickej osoby – akciovej spoločnosti X-TRADE BROKERS DOM MAKLETSKI SPÓŁKA AKCYJNA se sídlom Ogrodowa č. 58, Varšava, PŠČ 00-876, Polsko, reg. č.: 015803782, zapísaná v národnom registri spoločností pod č. KRS 0000217580

SPA35	Nástroj, ktorého cena vychádza z kotácie future kontraktu na index IBEX35 (Španielsko) ¹¹	Hodnota future kontraktu * 10 USD	SPA35	Medián ceny bázičkého inštrumentu o 16:00 v deň expirácie opcie	10
--------------	--	-----------------------------------	-------	---	----

Poznámky:

- Hodnota jedného bodu predstavuje minimálnu hodnotu, o ktorú sa môže zmeniť cena derivátu.
- Jeden lot je transakčná jednotka pre všetky deriváty s tou výhradou, že je možné obchodovať s minimálnou nominálnou hodnotou odpovedajúcou jednej desatine lotu (0.1), čo znamená, že hodnota jedného bode rovnako odpovedá jednej desatine hodnoty uvedenej v tabuľke. V prípade komodít ALUMINIUM, CATTLE, COCOA, COFFEE, COPPER, CORN, COTTON, GASOLINE, GOLD, HEATINGOIL, LEAD, LEANHOGS, NATGAS, NICKEL, OIL, PALLADIUM, PLATINUM, RICE, SILVER, SOYBEAN, SOYMEAL, SOYOIL, SUGAR, TIN, WHEAT, ZINC a tiež v prípade finančných inštrumentov naviazaných na ceny akcií, je minimálna nominálna hodnota transakcie odpovedajúca 0.05 lotu s minimálnou možnou zmenou 0.01.
- Zisky a straty v elektronickom systéme podávaní pokynov (ESPP) sú vyjadrené v základnej mene potom, čo sú na nej prepočítané zisky a straty zistené v druhej mene z daného páru, prípadne v mene, v ktorej je vyjadrená hodnota derivátu pri kurze stred.
- V dobe od 17:00 do 19:00 stredoeurópskeho času sa USD/PLN, EUR/PLN, CHF/PLN štandardne obchodujú so spreadom 100 pips, v dobe od 19:00 do 08:00 stredoeurópskeho času so spreadom 150 pips.
- V dobe od 17:00 do 19:00 stredoeurópskeho času sa GBP/PLN štandardne obchoduje so spreadom 150 pips, v dobe od 19:00 do 08:00 stredoeurópskeho času so spreadom 250 pips.
- V dobe od 17:00 do 19:00 stredoeurópskeho času sa EUR/CZK a USD/CZK štandardne obchodujú so spreadom 100 pips, v dobe od 19:00 do 09:00 stredoeurópskeho času so spreadom 150 pips.
- V dobe od 17:00 do 19:00 stredoeurópskeho času sa EUR/HUF a USD/HUF štandardne obchodujú so spreadom 100 pips, v dobe od 19:00 do 09:00 stredoeurópskeho času so spreadom 150 pips.
- V dobe od 17:00 do 09:00 stredoeurópskeho času sa EUR/RON a USD/RON štandardne obchodujú so spreadom 400 pips.
- X-Trade Brokers upozorňuje, že deriváty, pre ktoré základný nástroj predstavuje úrovne burzových indexov, sú nástroje typu „over-the-counter“ (mimoburzové) a nie je možné s nimi obchodovať na žiadnej z vyššie uvedených búrz. Ceny týchto finančných nástrojov stanoví X-Trade Brokers a náležite odrážajú reálne hodnoty burzových indexov s tým, že sa aktuálne ceny kúpy a predaja môžu mierne líšiť od úrovni burzových indexov zverejňovaných burzami.
- Štandardná veľkosť spreadu a maximálna veľkosť príkazu pri transakciách sú referenčné hodnoty, ktoré môžu byť v prípade značnej volatility a obmedzenej likvidity podkladového aktíva zmenené.
- Termíny rolovania medzi príslušnými kontraktnými mesiacmi podkladových futures kontraktov slúžiacich ako báza ohodnotenia opčných inštrumentov sú k dispozícii v tabuľke Rolovania.
- Inštrumenty kótované výlučne pre potreby uzavretia otvorených pozícií (close only).
- X-Trade Brokers upozorňuje, že transakčný spread v období otvorenia trhu v nedeľu sa môže zvýšiť. Dôvodom je obmedzená plynulosť a nadpriemerná volatility. Tieto inštrumenty začínajú obchod so zväčšenou úrovňou spreadu, ktorá priemerne trvá od 10 do 20 minút, v prípade obmedzenej plynulosti alebo zväčšenej volatility môže byť táto doba dlhšia.
- V dobe od 23:00 do 00:00 stredoeurópskeho času sa inštrument GOLD štandardne obchoduje so spreadom 200 pips.
- X-Trade Brokers ponúka dva typy opčných finančných inštrumentov: opcie typu Vanilla a Európske binárne opcie.
- Transakčnou jednotkou pre opcie typu Vanilla je lot s tou výhradou, že je možné obchodovať s minimálnou nominálnou hodnotou zodpovedajúcou jednej desatine lotu. Pri Európskych binárnych opciách klient definuje výplatu čiastku (Payout) opcie.
- Expiračná doba obidvoch typov opcií (Vanilla a Európske binárne) sa pohybuje v intervale 7 až 180 dní.
- Zisky a straty uvedené v obchodnej platforme Option Trader sú prepočítavané podľa bázičkého inštrumentu, resp. ceny kurzu stred denominačnej (druhej) meny uvedeného v obchodnej platforme XTB-Trader.
- Termínom expirácie (vyhasnutie, DW) opcie sa rozumie 16:00 v deň ukončenia práv a povinností zmluvných strán uzatvorených v rámci obchodného systému Option Trader v deň otvorenia pozície na opčnom nástroji. V prípade

X-TRADE BROKERS DOM MAKLERSKI SPÓLKA AKCYJNA, organizačná zložka

so sídlom Bratislava, Karadžičova 8/A, PŠČ 821 08

IČO: 36859699, DIČ: SK4020230324

zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Po, vložka číslo 1623/B

Spoločnosť ako obchodník s cennými papiermi pracuje pod zákonným dohľadom Národnej banky Slovenska.

organizačná zložka zahraničnej právnickej osoby – akciovej spoločnosti X-TRADE BROKERS DOM MAKLERSKI SPÓLKA AKCYJNA
se sídlom Ogrodowa č. 58, Varšava, PŠČ 00-876, Polsko, reg. č.: 015803782, zapísaná v národnom registri spoločností pod č. KRS 0000217580

Karadžičova 8/A
821 08 Bratislava
Slovenská republika

Kancelária
tel. +421 259 396529, fax. +421 259 396213
sales@xtb.sk & office@xtb.sk

Zákaznícka podpora
tel. +421 259 396530-1
support@xtb.sk

- inštrumentov PLNCASH a W20PLN sa jedná o 16:10 v deň expirácie opcie, avšak aj v tomto prípade by malo dôjsť k uzavretiu pozície najneskôr o 16:00.
20. Realizačná cena (CW) opčného inštrumentu je cena, za ktorú vlastník opčného inštrumentu typu Call (Put) má právo kúpiť (predať) bázičný inštrument, na ktorý je viazaný opčný inštrument.
 21. V prípade opčného inštrumentu typu Call sa výsledok transakcie v deň expirácie opcie stanovuje ako väčšia z dvoch hodnôt: 0 a (referenčná cena opcie – cena realizácie) * počet lotov * nominálna hodnota lotu * kurz stred.
 22. V prípade Vanilla opcie typu Put sa výsledok transakcie v deň expirácie opcie stanovuje ako väčšia z dvoch hodnôt: 0 a (cena realizácie - referenčná cena) * počet lotov * nominálna hodnota lotu * kurz stred.
 23. Existujú 4 typy Európskych binárnych opcií: Above, Below, Inside Range, Outside Range. Klient v dlhej (krátkej) pozícii obdrží (zaplatí) vopred dohodnutú výplacnú čiastku, ak sú v deň expirácie splnené nasledujúce podmienky: (a) referenčná cena je vyššia ako exekučná (trigger) cena v prípade opcie typu Above, (b) referenčná cena je nižšia ako exekučná (trigger) cena v prípade opcie typu Below, (c) referenčná cena je vyššia ako nižšia Trigger alebo nižšia ako vyššia Trigger cena v prípade opcie typu Inside Range, (d) referenčná cena je nižšia ako nižšia Trigger alebo vyššia ako vyššia Trigger cena. Pokiaľ sa referenčná cena zhoduje s cenou Trigger, potom je považovaná za vyššiu vo všetkých prípadoch.
 24. Maximálnou výškou pozície v lotoch sa rozumie maximálna nominálna hodnota všetkých otvorených pozícií na opčných inštrumentoch typu Vanilla viazaných na rovnaký bázičný inštrument. Maximálna veľkosť pozície môže byť zmenená v prípade nadpriemernej alebo nízkej volatility bázičného inštrumentu.
 25. Spread pre opčné inštrumenty je uvádzaný na rozdielnych úrovniach v závislosti od veľkosti nominálnej hodnoty a dátumu expirácie opcie. Tabuľky spreadov pre Európske binárne opcie a opcie typu Vanilla nájdete v sekcii Obchodné podmienky. Je nutné brať na ohľad, že spready sú iba cieľové a v prípade nadpriemernej volatility alebo nízkej likvidity bázičného inštrumentu môžu byť zmenené.
 26. Ceny opčných inštrumentov prezentované v opčnej obchodnej platforme sú informačné a môžu sa v niektorých prípadoch líšiť od transakčnej ceny obdržanej v rámci odpovede na otázku o cene.
 27. Ceny Európskych binárnych opcií sú uvádzané v bázičných bodoch (od 0 do 1) a opčná prémie je definovaná ako cena (v bázičných bodoch) * hodnota výplacnej čiastky zadanej klientom.
 28. V prípade Európskych binárnych opcií je stanovená minimálna a maximálna veľkosť pozície. Minimálna veľkosť zodpovedá jednej transakcii. Maximálna veľkosť je definovaná ako celková hodnota výplacných čiastok otvorených obchodov jedného inštrumentu.
 29. Pre výplacné čiastky otvorených pozícií Európskych binárnych opcií je stanovený limit. Ten je aktuálne vo výške 30 000 USD a môže byť zmenený s jednotýždenným upozornením.
 30. Portfólio klienta v prípade Vanilla opcií sa vypočíta ako súčet absolútnych hodnôt týchto produktov: hodnota 1 lotu podkladového aktíva (v USD), 1-mesačná volatilita pre daný inštrument a delta inštrumentu (v lotoch). Limit pre výpočet portfólia je stanovený na 500 000 USD a môže byť zmenený s jednotýždenným upozornením.
 31. Detailný popis spôsobu exekúcie príkazov používaných X-Trade Brokers je zverejnený v dokumente nazvanom "Policy of order execution" na stránkach www.xtb.pl v záložke "Regulations".

Príklad: cieľový spread pre call opciu 2 týždne delta 30% pri spot 89,00:

dolná hranica cieľového spreadu: $0,11\% \times 89,00 = 0,098$

horná hranica cieľového spreadu: $0,21\% \times 89,00 = 0,187$

Spread takej opcie by sa mal zmestiť v rozpätí od 9 do 19 bodov. V prípade nízkej volatility spread sa bude nachádzať v dolnej časti uvedenej hodnoty (nižšia hodnota prémie), a v prípade vyššej volatility v hornej časti uvedenej hodnoty (vyššia hodnota prémie).

X-Trade Brokers si vyhradzuje právo zúčtovať transakcie realizované pri finančných nástrojoch na základe individuálnej špecifikačnej tabuľky finančných nástrojov. V prípade použitia individuálnej tabuľky X-Trade Brokers dá túto tabuľku k dispozícii zákazníčkovi, a to písomnou formou, a bude ho ďalej informovať o každej zmene tabuľky spôsobom uvedeným v obchodných podmienkach.

Toto nariadenie platí iba pre klientov XTB SR a nahrádza všetky predchádzajúce rozhodnutia týkajúce sa klientov registrovaných pod XTB SR.

Toto nariadenie nadobúda platnosť dňa 22. júna 2009.

X-TRADE BROKERS DOM MAKLESKI SPÓLKA AKCYJNA, organizačná zložka

so sídlom Bratislava, Karadžičova 8/A, PSČ 821 08

IČO: 36859699, DIČ: SK4020230324

zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Po, vložka číslo 1623/B

Spoločnosť ako obchodník s cennými papiermi pracuje pod zákonným dohľadom Národnej banky Slovenska.

organizačná zložka zahraničnej právnickej osoby – akciovej spoločnosti X-TRADE BROKERS DOM MAKLESKI SPÓLKA AKCYJNA
se sídlom Ogrodowa č. 58, Varšava, PSČ 00-876, Polsko, reg. č.: 015803782, zapísaná v národnom registri spoločností pod č. KRS 0000217580