

PATRIA

Patria Finance, a.s., Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1, IČ 26455064
zapsaná v obchodním rejstříku odd. B, vložka 7215
vedeném Městským soudem v Praze
Tel.: (+420) 221 424 240, Fax: (+420) 221 424 179

Příloha o obchodování na úvěr

Jméno a příjmení/obchodní firma:
Adresa trvalého bydliště/sídla
Ulice a číslo:
Město a PSČ:
r.č./IČ:

I. PŘEDMĚT PRODUKTOVÉ PŘÍLOHY

1. V této příloze o obchodování na úvěr (dále jen „**Příloha o obchodování na úvěr**“) Smluvní strany rámcově upravují vzájemná práva a povinnosti související s poskytováním peněžních prostředků Patrií Zákazníkovi prostřednictvím úvěru podle § 2395 a násl. Občanského zákoníku (dále jen „**Úvěr**“) za účelem koupě zaknihovaných cenných papírů uvedených v aktuálním seznamu zaknihovaných cenných papírů na Internetových stránkách nebo jinak dojednaných telefonicky při zadávání Pokynu (dále jen „**Cenné papíry**“).

2. Příloha o obchodování na úvěr nezakládá povinnost Patrie poskytnout Úvěr Zákazníkovi, a to ani v případě splnění podmínek v čl. II. odst. 3 Přílohy o obchodování na úvěr. Návrh na uzavření smlouvy o Úvěru je představován Pokynem podaným Zákazníkem Patrii podle čl. II. odst. 2 Přílohy o obchodování na úvěr. Případná smlouva o Úvěru je uzavřena přijetím Pokynu Patrií.

3. Příloha o obchodování na úvěr tvoří nedílnou součást Smlouvy. Pojmy s velkým počátečním písmenem použité v Příloze o obchodování na úvěr mají význam uvedený ve Smlouvě, Obchodních podmínkách nebo ve smlouvě o finančním zajištění uzavřené mezi Patrií a Zákazníkem (dále jen „**Zajišťovací smlouva**“), ledaže jsou v Příloze o obchodování na úvěr definovány odlišně. V případě jakýchkoli výkladových nesrovnalostí bude mít ve vztahu k Úvěru Příloha o obchodování na úvěr přednost před Smlouvou, Obchodními podmínkami a Zajišťovací smlouvou.

II. POSKYTNUTÍ ÚVĚRU

1. Patria zřídí Zákazníkovi zvláštní Evidenční účet (dále jen „**Úvěrový účet**“) pro účely evidence (i) peněžních prostředků poskytnutých prostřednictvím Úvěru a (ii) Cenných papírů zakoupených na Úvěr.

2. Zákazník žádá o poskytnutí Úvěru prostřednictvím Pokynu k nákupu Cenných papírů na Úvěr. Vedle ostatních náležitostí Pokynu podaného Patrii, jež plynou ze Smlouvy a Obchodních podmínek, musí takový Pokyn obsahovat výslovné prohlášení Zákazníka o maximální nabývací ceně Cenných papírů a o částce, která má být poskytnuta Patrií prostřednictvím Úvěru. Uvede-li Zákazník částku vyšší než je zapotřebí k zakoupení těchto Cenných papírů, bude Úvěr poskytnut jen v takové výši, v jaké nepostačují jeho peněžní prostředky na Úvěrovém účtu k nákupu těchto Cenných papírů. Pokyn se stává nedílnou součástí Přílohy o obchodování na úvěr.

3. Patria může přijmout Pokyn k nákupu Cenných papírů uvedených v Pokynu, pokud:

- (a) Zákazník uzavřel s Patrií Zajišťovací smlouvu a tato Zajišťovací smlouva je v době podání Pokynu účinná;

- (b) veškeré splatné i nesplatné Dluhy jsou dostatečně zajištěny podle Zajišťovací smlouvy;
- (c) Zákazník má na Úvěrovém účtu Peněžní kolaterál nebo Majetkový kolaterál v takovém objemu, že poměr pořizovací ceny Cenných papírů pořizovaných na Úvěr na základě Pokynu a celkové hodnoty Kolaterálu na Úvěrovém účtu po provedení Pokynu bude rovný nebo vyšší než Výchozí hodnota zajištění, neumožní-li Patria Zákazníkovi nižší objem Kolaterálu, a to i telefonicky. V případě, že Zákazník podá Pokyn k nákupu dalších Cenných papírů na Úvěr a nebude ještě splacen předchozí Úvěr, musí celková hodnota Kolaterálu na Úvěrovém účtu dosahovat alespoň Výchozí hodnoty zajištění ve vztahu k celkové výši Úvěru;
- (d) součet všech splatných a nesplatných Dluhů Zákazníka vůči Patrii nepřesahuje limit úvěrové angažovanosti stanovený jednostranně Patrií ve vztahu k tomuto Zákazníkovi;
- (e) Zákazník potvrdil, že (i) se seznámil s touto produktovou přílohou, včetně rizik souvisejících s obchodováním na úvěr a (ii) této produktové příloze rozumí a tato rizika akceptuje; a
- (f) Zákazník požádal Patrii o aktivaci služby poskytování Úvěrů.

4. K čerpání Úvěru dochází provedením Pokynu Patrií. V potvrzení o provedení Pokynu Patria prostřednictvím Obchodní aplikace uvede i výši Úvěru čerpaného na základě Pokynu a celkovou výši všech Úvěrů, odpovídající zápornému zůstatku na peněžní složce Úvěrového účtu.

III. PRÁVA A POVINNOSTI PO DOBU TRVÁNÍ ÚVĚRU

1. Zákazník je povinen vrátit peněžní prostředky z poskytnutého Úvěru a zaplatit úroky z poskytnutého Úvěru ve výši stanovené v Sazebníku poplatků.
2. Zákazník je oprávněn kdykoli splatit Úvěr nebo jeho část.
3. Patria je oprávněna kdykoli požadovat splacení Úvěru nebo jeho části, a to včetně jeho příslušenství. Úvěr se stává rovněž splatným okamžikem zahájení insolvenčního řízení ve vztahu k Zákazníkovi.
4. Úrok je splatný vždy ke konci příslušného kalendářního měsíce. Stane-li se Úvěr splatným, je k tomuto okamžiku splatný i narostlý úrok. Splatný úrok navyšuje záporný zůstatek na peněžní složce Úvěrového účtu.
5. Splacení Úvěru probíhá převedením peněžních prostředků na Úvěrový účet.
6. Úvěr je splacen okamžikem vyrovnání záporného zůstatku na peněžní složce Úvěrového účtu.
7. Patria je oprávněna jednostranně měnit seznam Cenných papírů, které je možno obchodovat za použití Úvěru.

POUČENÍ O RIZICÍCH: Obchody uzavírané s využitím úvěru (tzv. maržové obchody) patří mezi rizikové investiční obchody s pákovým efektem. Zákazník vkládá jen určitý zlomek hodnoty podkladového aktiva, ale podstupuje riziko odpovídající celé hodnotě podkladového aktiva. S ohledem na rizika je nutno uvážlivě posoudit, zda maržové obchodování je přiměřené s přihlédnutím ke zkušenostem, záměrům, finančním zdrojům, regulačnímu rámci a dalším relevantním okolnostem na straně Zákazníka.

Při tomto typu obchodu Zákazník nakupuje např. 10 000 akcií obchodovaných na Burze cenných papírů Praha. Zákazník skládá zásadně jako zajištění úvěru částku odpovídající 40 % kupní ceny předmětných akcií (tzv. počáteční marži). Při 40% zajištění úvěru Zákazník při pohybu kursu akcie o 5 % získává nebo ztrácí 12,5 % vložené částky. Při poklesu kursu

akcie o 40 % ztrácí Zákazník celou vloženou částku, při pokračování poklesu mu vznikají dodatečné závazky převyšující původně vloženou částku.

Příklad: Zákazník hodlá nakoupit 10 000 akcií za cenu 100 Kč za kus. Celkový objem takového obchodu je 1 000 000 Kč. Aby mohl Zákazník disponující jen částkou 400 000 Kč takové množství akcií nakoupit, musí si na zbytek kupní ceny půjčit. Zákazník tedy použije svých 400 000 Kč jako počáteční 40% marži (Výchozí hodnota zajištění) a zbývajících 600 000 Kč mu půjčí obchodník s cennými papíry. Za poskytnutý úvěr ve výši 600 000 Kč Zákazník ručí všemi nakoupenými cennými papíry v celkové hodnotě 1 000 000 Kč. Poměr vlastního majetku Zákazníka k celkové hodnotě investice je 1 ku 2,5. Zákazník tedy podstupuje riziko dvojnásobné finanční páky. Jeho výnos nebo ztráta vyjádřená v % z investované částky je dvojnásobně vyšší oproti procentnímu růstu nebo poklesu kursu akcie. Například v případě poklesu ceny akcií o 10 % se hodnota všech nakoupených akcií sníží z 1 000 000 Kč na 900 000 Kč a Zákazníkovi tak vznikne ztráta ve výši 100 000 Kč, což odpovídá ztrátě ve výši 25 %. V příkladu je abstrahováno od nákladů financování nákupu na úvěr, kterými jsou zejména úrok z hodnoty poskytnutého úvěru.

V rámci řízení svých vlastních rizik se obchodníci s cennými papíry snaží předcházet vzniku dodatečných pohledávek za Zákazníky tím, že kromě počáteční marže stanoví další dvě kritické hranice zajištění úvěru. Při prolomení první kritické hranice (Minimální hodnota zajištění) obchodník volá Zákazníkovi a vyzývá ho k vložení dalších finančních prostředků (tzv. margin-call) tak, aby procento zajištění úvěru znovu dosáhlo úrovně stanovené pro počáteční marži (Výchozí hodnota zajištění). Při prolomení druhé kritické hranice (Uzavírací hodnota zajištění) je obchodník oprávněn bez pokynu Zákazníka prodat veškeré akcie Zákazníka pořízené na úvěr (tzv. stop-loss), a to bez ohledu na případný příslib doplnění finančních prostředků, na kterém se předtím se Zákazníkem dohodl. Při velmi rychlém poklesu kursu akcie může být doba mezi prolomením první a druhé kritické hranice tak krátká, že obchodník s cennými papíry prodá Zákazníkovi akcie, aniž by ho předtím vyzval k doplnění zajištění úvěru.

V Praze dne _____ V _____ dne _____

za Patria Finance, a.s. na základě plné moci

podpis Zákazníka