

Príloha o obchodovaní na úver

Meno a priezvisko/názov spoločnosti:

Adresa trvalého bydliska/sídla

Ulica a číslo:

Mesto a PSČ:

r.č./IČO:

1. PREDMET PRODUKTOVEJ PRÍLOHY

- 1.1 V tejto prílohe o obchodovaní na úver (ďalej len „**Príloha o obchodovaní na úver**“) Zmluvné strany rámcovo upravujú vzájomne práva a povinnosti súvisiace s poskytovaním peňažných prostriedkov Patrie Zákazníkovi prostredníctvom úveru podľa § 2395 a násl. Občianskeho zákonníka (ďalej len „**Úver**“) za účelom kúpy zaknihovaných cenných papierov uvedených v aktuálnom zozname zaknihovaných cenných papierov na Internetových stránkach alebo inak dohodnutých telefonicky pri zadávaní Pokynu (ďalej len „**Cenné papiere**“).
- 1.2 Príloha o obchodovaní na úver nezakladá povinnosť Patrie poskytnúť Úver Zákazníkovi, a to ani v prípade splnenia podmienok v čl. II. odst. 3 Prílohy o obchodovaní na úver. Návrh na uzatvorenie zmluvy o Úvere predstavuje Pokyn zadaný Zákazníkom Patrie podľa čl. II. odst. 2 Prílohy o obchodovaní na úver. Prípadná zmluva o Úvere je uzavretá prijatím Pokynu Patrie.
- 1.3 Príloha o obchodovaní na úver tvorí neoddeliteľnú súčasť Zmluvy. Pojmy s veľkým začiatočným písmenom použité v Prílohe o obchodovaní na úver majú význam uvedený v Zmluve, Obchodných podmienkach alebo v Zmluve o finančnej zábezpeke uzatvorenej medzi Patriou Zákazníkom (ďalej len „**Zabezpečovacia zmluva**“) iba, ak sú v Prílohe o obchodovaní na úver definované odlišne, v prípade akýchkoľvek výkladových nezrovnalostí bude mať vo vzťahu s Úveru Príloha o obchodovaní na úver prednosť pred Zmluvou, Obchodnými podmienkami a Zabezpečovacou zmluvou.

2. POSKYTNUTIE ÚVERU

- 2.1 Patria zriadi Zákazníkovi osobitný Evidenčný účet (ďalej len „**Úverový účet**“) na účely evidencie (i) peňažných prostriedkov poskytnutých prostredníctvom Úveru a (ii) Cenných papierov zakúpených na Úver.
- 2.2 Klient žiada o poskytnutie Úveru prostredníctvom Pokynu k nákupu Cenných papierov na Úver. Popri ostatných náležitostiach Pokynu zadaného Patrii, ktoré vyplývajú zo Zmluvy a Obchodných podmienok, musí taký Pokyn obsahovať výslovné vyhlásenie Zákazníka o maximálnej nadobúdacej cene Cenných papierov a o sume, ktorá má byť poskytnutá Patriou prostredníctvom Úveru. Ak uvedie Zákazník čiastku vyššiu ako je potrebné k zakúpeniu týchto Cenných papierov, bude Úver poskytnutý len v takej výške, v akej nestačujú jeho peňažné prostriedky na Úverovom účte k nákupu týchto Cenných papierov. Pokyn sa stáva neoddeliteľnou súčasťou Prílohy o obchodovaní na úver.
- 2.3 Patria môže prijať Pokyn k nákupu Cenných papierov uvedených v Pokyne, ak:

- a) Zákazník uzatvoril s Patriou Zabezpečovaciu zmluvu a táto Zabezpečovacia zmluva je v čase podania Pokynu účinná;
 - b) všetky splatné aj nesplatené Dlhy sú dostatočne zabezpečené podľa Zabezpečovacej zmluvy;
 - c) Zákazník má na Úverovom účte Peňažný kolaterál alebo Majetkový kolaterál v takom objeme, že pomer obstarávacej ceny Cenných papierov obstaraných na Úver na základe Pokynu a celkovej hodnoty Kolaterálu na Úverovom účte po vykonaní pokynu bude rovná alebo vyššia ako Základná hodnota zábezpeky, ak Patria neumožní Zákazníkovi nižší objem Kolaterálu, a to aj telefonicky. V prípade, že Zákazník zadá Pokyn k nákupu ďalších Cenných papierov na Úver a nebude ešte splatený predchádzajúci Úver, musí celková hodnota Kolaterálu na Úverovom účte dosahovať aspoň Základnú hodnotu zábezpeky vo vzťahu k celkovej výške Úveru;
 - d) súčet všetkých splatných a nesplatených Dlhov Zákazníka voči Patrii nepresahuje limit úverovej angažovanosti stanovený jednostranne Patriou vo vzťahu k tomuto Zákazníkovi;
 - e) Zákazník potvrdil, že (i) sa oboznámil s touto produktovou prílohou, vrátane rizík súvisiacich s obchodovaním na úver a (ii) tejto produktovej prílohe rozumie a tieto riziká akceptuje; a
 - f) Zákazník požiadal Patriu o aktiváciu služby poskytovanie Úverov.
- 2.4 K čerpaniu Úveru dochádza vykonaním Pokynu Patria. V potvrdení o vykonaní Pokynu Patria prostredníctvom Obchodnej aplikácie uvedie aj výšku Úveru čerpaného na základe Pokynu a celkovú výšku všetkých Úverov, ktoré zodpovedajú zápornému zostatku na peňažnej zložke Úverového účtu.

3. PRÁVA A POVINNOSTI PO DOBU TRVANIA ÚVERU

- 3.1 Zákazník je povinný vrátiť peňažné prostriedky z poskytnutého Úveru a zaplatiť úroky z poskytnutého Úveru vo výške stanovenej v Sadzobníku poplatkov.
- 3.2 Zákazník je oprávnený kedykoľvek splatiť Úver alebo jeho časť.
- 3.3 Patria je oprávnená kedykoľvek požadovať splatenie Úveru alebo jeho časti, a to vrátane jeho príslušenstva. Úver sa stáva takisto splatným okamihom začatia insolvenčného konania vo vzťahu k Zákazníkovi.
- 3.4 Úrok z Úveru je splatný vždy ku koncu príslušného kalendárneho mesiaca. Ak sa stane Úver splatným, je k tomuto okamihu splatný aj vzniknutý úrok. Splatný úrok zvyšuje záporný zostatok na peňažnej zložke Úverového účtu.
- 3.5 Splatenie Úveru prebieha prevedením peňažných prostriedkov na Úverový účet.
- 3.6 Úver je splatený okamihom vyrovnania záporného zostatku na peňažnej zložke Úverového účtu.
- 3.7 Patria je oprávnená jednostranne meniť zoznam Cenných papierov, ktoré je možné obchodovať za použitia Úveru.

POUČENIE O RIZIKÁCH: Obchody uzatvárané s využitím úveru (tzv. Maržové obchody) patria medzi rizikové investičné obchody s pákovým efektom. Zákazník vkladá len určitý zlomok hodnoty podkladového aktíva, ale podstupuje riziko zodpovedajúce celej hodnote podkladového aktíva.

S ohľadom na riziká je nutné uvážlivo posúdiť, či maržové obchodovanie je primerané s prihliadnutím na skúsenosti, zámery, finančné zdroje, regulačný rámec a ďalšie relevantné okolnosti na strane Zákazníka.

Pri tomto type obchodu Zákazník nakupuje napr. 10 000 akcií obchodovaných na Burze cenných papierov Praha. Zákazník skladá zásadne ako zábezpeku úveru čiastku zodpovedajúcu 40 % kúpnej ceny predmetných akcií (tzv. počiatočnú maržu). Pri 40 % zábezpeky úveru Zákazník pri pohybe kurzu akcie o 5 % získa alebo stráca 12,5 % vloženej čiastky. Pri poklese kurzu akcie o 40 % stráca Zákazník celú vloženú čiastku, pri pokračovaní poklesu mu vznikajú dodatočne záväzky prevyšujúce pôvodne vloženú čiastku.

Príklad: Zákazník chce nakúpiť 10 000 akcií za cenu 100 Kč za kus. Celkový objem takéhoto obchodu je 1 000 000 Kč. Aby mohol Zákazník disponujúci len sumou 400 000 Kč takéto množstvo akcií nakupovať, musí si na zvyšok kúpnej ceny požičať. Zákazník teda použije svojich 400 000 Kč ako počiatočných 40 % marže (Základná hodnota zábezpeky) a zvyšných 600 000 Kč mu požičia obchodník s cennými papiermi. Za poskytnutý úver vo výške 600 000 Kč Zákazník ručí všetkými nakúpenými cennými papiermi v celkovej hodnote 1 000 000 Kč. Pomer vlastného majetku Zákazníka k celkovej hodnote investície je 1 ku 2,5. Zákazník teda podstupuje riziko dvaaplnásobnej finančnej páky. Jeho výnos alebo strata vyjadrená v % z investovanej čiastky je dvaaplnásobne vyššia oproti percentuálnemu rastu alebo poklesu kurzu akcie. Napríklad v prípade poklesu ceny akcií o 10 % sa hodnota všetkých nakúpených akcií zníži z 1 000 000 Kč na 900 000 Kč a Zákazníkovi tak vznikne strata vo výške 100 000 Kč, čo zodpovedá strate vo výške 25 %. V príklade je abstrahované od nákladov financovania nákupu na úver, ktorými sú najmä úrok z hodnoty poskytnutého úveru.

V rámci riadenia svojich vlastných rizík sa obchodníci s cennými papiermi snažia predchádzať vzniku dodatočných pohľadávok za Zákazníkov tým, že okrem počiatočnej marže stanovuje ďalšie dve kritické hranice zabezpečenia úveru. Pri prelomení prvej kritickej hranice (Minimálna hodnota zábezpeky) obchodník volá Zákazníka a vyzýva ho k vloženiu ďalších finančných prostriedkov (tzv. Margin-call) tak, aby percento zabezpečenia úveru znova dosiahlo úroveň určenú pre počiatočnú maržu (Základná hodnota zábezpeky). Pri prelomení druhej kritickej hranice (Uzatváracia hodnota zábezpeky) je obchodník oprávnený bez pokynu Zákazníka predáť všetky akcie Zákazníka zhotovené na úver (tzv. Stop-loss), a to bez ohľadu na prípadný prísľub doplnenia finančných prostriedkov, na ktorom sa predtým so Zákazníkom dohodol. Pri veľmi rýchlom poklese kurzu akcie môže byť doba medzi prelomením prvej a druhej kritickej hranice tak krátka, že obchodník s cennými papiermi predá Zákazníkove akcie bez toho, aby ho pred tým vyzval na doplnenie zábezpeky úveru.

V Prahe dňa _____

V _____ dňa _____

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