

# 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 **Základné vymedzenie.** 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 Patriou 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 **Prevedenie obchodu.** Príloha o obchodovaní na úver nezakladá povinnosť Patrie poskytnúť Úver Zákazníkovi, a to ani v prípade splnenia podmienok v odst. 2.3. Návrh na uzatvorenie zmluvy o Úvere predstavuje Pokyn zadaný Zákazníkom Patrii podľa odst. 2.2. Prípadná zmluva o Úvere je uzatvorená prijatím Pokynu Patriou. Ďalším prijatým a prevedeným Pokynom k obchodovaniu na úver sa Úver poskytnutý v rovnakej mene navyšuje.
- 1.3 **Výkladové pravidlá.** 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 a 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 k Úveru Príloha o obchodovaní na úver prednosť pred Zmluvou, Obchodnými podmienkami a Zabezpečovacou zmluvou.
- 1.4 **Názvy odstavcov.** Pokiaľ je v Prílohe o obchodovaní na úver 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 úver sa ruší doterajšia Príloha o obchodovaní na úver uzatvorená medzi Zákazníkom a Patriou a nahradzuje ju táto Príloha o obchodovaní na úver. Úvery zjednané a trvajúce podľa nahradenej Prílohy o obchodovaní na úver sa budú riadiť podmienkami tejto novej Prílohy o obchodovaní na úver.

## 2. POSKYTNUTIE ÚVERU

- 2.1 **Zastavený účet.** Patria povedie informáciu o výške peňažných prostriedkov poskytnutých prostredníctvom Úveru a určených k obchodovaniu na Úver na Zastavenom účte. Cenné papiere nakúpené na Úver bude pripisovať na Zastavený účet.

- 2.2 **Podanie pokynu.** Klient žiada o poskytnutie Úveru prostredníctvom Pokynu k nákupu Cenných papierov na Úver. Úver je poskytnutý v takej výške, v akej nedostačujú jeho peňažné prostriedky na Zastavenom účte k nákupu týchto Cenných papierov. Pokyn sa stáva neoddeliteľnou súčasťou Prílohy o obchodovaní na úver.
- 2.3 **Prijatie pokynu.** Patria môže prijať Pokyn k nákupu Cenných papierov uvedených v Pokyne, predovšetkým ak:
- a) Zákazník uzatvoril s Patriou Zabezpečovaciu zmluvu a táto Zabezpečovacia zmluva je v čase podania Pokynu účinná a ani neplynie výpovedná doba;
  - b) všetky splatné aj nesplatené Dlhly sú dostatočne zabezpečené podľa Zabezpečovacej zmluvy;
  - c) Zákazník má na Zastavenom účte Kolaterál v takom objeme, že pomer obstarávacej ceny Cenných papierov obstaraných na Úver na základe Pokynu a celkovej hodnoty Kolaterálu na Zastavenom 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 Zastavenom účte dosahovať aspoň Základnú hodnotu zábezpeky vo vzťahu k celkovej výške Úveru; a
  - d) súčet všetkých splatných a nesplatených Dlhov Zákazníka voči Patrii nepresahuje limit úverovej angažovanosti stanovený jednostranne Patriou vo vzťahu k tomuto Zákazníkovi;
- 2.4 **Čerpanie Úveru.** K čerpaniu Úveru dochádza vykonaním Pokynu Patriou. V potvrdení o vykonaní Pokynu Patria prostredníctvom Obchodnej aplikácie uvedie aj výšku Úveru čerpaného na základe Pokynu a celkovú výšku všetkých Úverov v danej mene, ktoré zodpovedajú zápornému zostatku na peňažnej zložke Zastaveného účtu. Úver je poskytovaný v mene, v ktorej sa nakupuje Cenný papier na Úver

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

- 3.1 **Vrátenie peňazí a úrok.** Zákazník je povinný vrátiť peňažné prostriedky z poskytnutého Úveru a zaplatiť úroky z poskytnutého Úveru vo výške stanovenej v Sadzobníku poplatkov.
- 3.2 **Splatnosť Úverov.** Všetky Úvery sú splatné na konci roku 2050, ibaže sa zmluvné strany dohodnú na predĺžení doby alebo nastane predčasné splatenie.
- 3.3 **Predčasné splatenie zákazníkom.** Zákazník je oprávnený kedykoľvek splatiť Úver alebo jeho časť.
- 3.4 **Predčasné splatenie na požiadanie Patrie.** Patria je oprávnená kedykoľvek požadovať splatenie Úveru alebo jeho časti, a to vrátane jeho príslušenstva. Splatenosť Úveru nastáva tiež okamihom zahájenia insolvenčného či exekučného konania vo vzťahu k Zákazníkovi, pokiaľ sa o zahájení insolvenčného či exekučného konania Patria dozvie.
- 3.5 **Splatnosť úrokov.** 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 Zastaveného účtu.
- 3.6 **Splatenie.** Splatenie Úveru prebieha prevedením peňažných prostriedkov na Zastavený účet, ktorý musí previesť Zákazník. Úver je splatený okamihom vyrovnania záporného zostatku na peňažnej zložke Úverového účtu.

**3.7 Cenné papiere k obchodovaniu.** 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. Pokiaľ nemá Zákazník iný Kolaterál zložený na Zastavenom účte, skladá zásadne ako zábezpeku úveru čiastku zodpovedajúcu 40 % kúpnej ceny predmetných akcií (tzv. počiatočnú maržu). Ďalšie zaistenie potom tvoria samotné Cenné papiere nakupované na Úver. Pri 40 % zábezpeky úveru Zákazník pri pohybe kurzu akcie o 5 % získava 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 Zákazníkovi 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 Cenné papiere 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 Cenného papieru môže byť doba medzi prelomením prvej a druhej kritickej hranice tak krátka, že obchodník s cennými papiermi predá Zákazníkove Cenné papiere 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