



# **PRAVILA**

**Nove KBM d.d.**

**PRI POSLOVANJU**

**S FINANČNIMI**

**INSTRUMENTI**





# **PRAVILA**

## **NOVE KBM d.d.**

### **PRI POSLOVANJU S FINANČNIMI INSTRUMENTI**

SPLOŠNE POGOJE POSLOVANJA S FINANČNIMI INSTRUMENTI.....	4
INFORMACIJE O BANKI, INVESTICIJSKIH STORITVAH IN FINANČNIH INSTRUMENTIH.....	16
POLITIKO IN POSTOPKE RAZVRŠČANJA STRANK .....	22
POLITIKO OBVLADOVANJA NASPROTIJ INTERESOV .....	23
POLITIKO IZVRŠEVANJA NAROČIL STRANK.....	26
PRAVILNIK O VODENJU PODDEPOJEV .....	30
PRAVILNIK O PRITOŽBENEM POSTOPKU IN ZUNAJSDNEM REŠEVANJU SPOROV .....	33
INFORMACIJA O SISTEMU JAMSTVA ZA TERJATVE VLAGATELJEV PRI BORZNOPOSREDNIŠKIH DRUŽBAH IN BANKAH .....	35

# SPLOŠNE POGOJE POSLOVANJA S FINANČNIMI INSTRUMENTI

## 1. SPLOŠNE DOLOČBE

### 1. člen

#### (investicijske in druge storitve s finančnimi instrumenti)

Splošni pogoji poslovanja s finančnimi instrumenti (v nadaljevanju: splošni pogoji poslovanja) določajo pogoje poslovanja ter medsebojne pravice in obveznosti stranke in banke pri opravljanju naslednjih investicijskih storitev in poslov ter pomožnih storitev, ki jih banka opravlja v skladu z Zakonom o trgu finančnih instrumentov (Ur. l. RS, št. 67/2007, s spremembami, v nadaljevanju: ZTFI) ter z Zakonom o bančništvu (Ur. l. RS, št. 131/2006, s spremembami, v nadaljevanju: ZBan):

A. *investicijske storitve in posli v zvezi s finančnimi instrumenti:*

- sprejemanje in posredovanje naročil v zvezi z enim ali več finančnimi instrumenti (borzno posredovanje),
- izvrševanje naročil za račun strank,
- poslovanje za svoj račun,
- gospodarjenje s finančnimi instrumenti,
- investicijsko svetovanje,
- izvedba prve ali nadaljnje prodaje finančnih instrumentov z obveznostjo odkupa,
- izvedba prve ali nadaljnje prodaje finančnih instrumentov brez obveznosti odkupa;

B. *pomožne investicijske storitve:*

- hramba finančnih instrumentov,
- vodenje nematerializiranih finančnih instrumentov,
- svetovanje in storitve v zvezi z združitvijo in nakupi podjetij,
- investicijske raziskave in finančne analize,
- storitve v zvezi z uvedbo finančnega instrumenta v javno trgovanje.

Banka in stranka pred opravljanjem investicijskih storitev oziroma poslov praviloma skleneta pogodbo o opravljanju investicijskih storitev, med katere sodijo: pogodbe o borznem posredovanju in vodenju računov finančnih instrumentov, pogodbe o gospodarjenju s finančnimi instrumenti, pogodbe o investicijskem svetovanju, pogodbe o svetovanju in storitvah v zvezi z združitvijo in nakupi podjetij, pogodbe o izvedbi prvih prodaj z obveznostjo nakupa/brez obveznosti odkupa, pogodbe o izvedbi drugih pomožnih investicijskih storitev, okvirne pogodbe za poslovanje z izvedenimi finančnimi instrumenti, okvirne pogodbe za začasno prodajo vrednostnih papirjev, okvirne pogodbe za depozitno poslovanje, pogodbe o okvirnih pogojih sklepanja terminskih poslov ter druge. Stranka s podpisom pogodbe o opravljanju investicijskih storitev potrdi, da se je za sklenitev take pogodbe in glede vseh vidikov, ki so vplivali na njeno sklenitev, odločila sama.

### 2. člen

#### (pogodba in splošni pogoji)

Stranka s podpisom pogodbe o opravljanju investicijskih storitev potrdi in jamči:

- da je upravičena in sposobna za sklepanje pogodbe ter poslov v zvezi s posamezno pogodbo,
- da je pridobila vsa morebitna soglasja in dovoljenja za sklepanje posamezne pogodbe in poslov v zvezi s to pogodbo, oziroma če veljajo zanjo kakšne omejitve, da bo poslovala v mejah omejitev, in
- da sklenitev poslov v zvezi s posamezno pogodbo in posamezna pogodba ne nasprotujeta njenim morebitnim ustanovitvenim aktom in statutu oziroma pogodbenim aktom, ki jih je sklenila s tretjimi osebami.

Banka pred sklenitvijo pogodbe o opravljanju investicijskih storitev v skladu z ustreznimi predpisi na zanesljiv način preveri identiteto stranke.

Splošni pogoji poslovanja s finančnimi instrumenti Nove KBM d.d. (v nadaljevanju: splošni pogoji) urejajo medsebojne pravice in obveznosti banke in stranke pri opravljanju investicijskih storitev. Splošni pogoji so sestavni del pogodbe o opravljanju investicijskih storitev, če tako določa pogodba. Če so določila splošnih pogojev in pogodbeno določila v neskladju, pogodbeno določila prevladajo nad določili teh splošnih pogojev.

Banka splošnih pogojev ni dolžna predložiti strankam, ki jih v skladu z zakonodajo obravnava kot primerne nasprotne stranke.

### 3. člen

#### (zakonska določila)

Storitve v zvezi s finančnimi instrumenti opravlja banka v Republiki Sloveniji v skladu z določbami ZTFI in podzakonskimi predpisi, izdanimi na njegovi podlagi, ter v skladu z drugo veljavno zakonodajo in internimi akti, ki urejajo opravljanje storitev s finančnimi instrumenti.

Storitve v zvezi s finančnimi instrumenti v skladu s pravilnikom o organizaciji opravljata Sektor investicijskega bančništva in Sektor zakladništva.

### 4. člen

#### (sistem jamstev)

Banka stranko opozarja, da finančni instrumenti niso enaki bančnim depozitom in se ne štejejo za denarne depozite pri banki ter da je za terjatve stranke, ki izhajajo iz razmerij z denarnimi depoziti stranke pri banki, vzpostavljen sistem jamstva za denarne vloge pri banki. Terjatve iz razmerij v zvezi s finančnimi instrumenti in opravljanjem investicijskih storitev in poslov zapadejo pod sistem jamstva za terjatve vlagateljev v obsegu, kot ga predpisuje ZTFI. V primeru stečaja banke se neprofesionalni stranki, v skladu s sistemom jamstva za terjatve vlagateljev, izplača zajamčena terjatev, kot je določena s predpisom, ki ureja trg finančnih instrumentov. Ne glede na obstoj sistema jamstva za terjatve vlagateljev banka ne jamči stranki povračila vložene vrednosti naložbe, ki je predmet pogodbe o opravljanju investicijskih storitev, zaradi česar obstaja tveganje, da stranka v primeru poslovanja s finančnimi instrumenti realizira izgubo.

### 5. člen

#### (posredovanje podatkov stranke)

Banka in stranka v pogodbe ter njihove priloge vključita podatke, ki jih banka potrebuje za opravljanje investicijskih in pomožnih investicijskih storitev ter vodenje predpisanih evidenc, in podatke, potrebne za izvršitev pogodbenih obveznosti.

Stranka se zaveže, da bo za nemoteno opravljanje storitev v zvezi s finančnimi instrumenti iz 1. člena teh splošnih pogojev banki na njeno zahtevo izročila oziroma posredovala potrebno dokumentacijo oziroma informacije in podatke ter jo sproti obveščala o vseh spremembah podatkov, ki jih banka potrebuje za opravljanje storitev za stranko.

Stranka dovoljuje banki, da v primerih, ko je to potrebno za opravljanje storitev v zvezi s finančnimi instrumenti, navedenih v 1. členu teh splošnih pogojev, posreduje podatke in informacije tretjim osebam in opravi poizvedbe pri tretjih osebah, tem pa dovoljuje posredovanje takšnih podatkov in informacij banki, vse izključno z namenom opravljanja storitev iz 1. člena teh splošnih pogojev. Banka se zavezuje, da bo s posredovanimi podatki ravnala v skladu z veljavno zakonodajo.

Banka pred sklenitvijo pogodbe o opravljanju investicijskih storitev v skladu z ustreznimi predpisi na zanesljiv način preveri identiteto stranke.

### 6. člen

#### (odgovornost stranke in banke za posredovane podatke)

Stranka jamči za točnost in resničnost vseh banki posredovanih podatkov in dokumentacije ter odgovarja za škodo, nastalo zaradi netočnih oziroma neresničnih podatkov. Banka odkloni sklenitev pogodbe, če stranka odkloni posredovanje podatkov iz prejšnjega člena.

Stranka lahko posredovane osebne podatke spremeni le ob opravljeni osebni identifikaciji. Stranka je dolžna banko nemudoma obvestiti o vsaki spremembi zadevnih podatkov, sicer v celoti odgovarja za škodo zaradi nepravočasnega obvestila o spremembi podatkov.

Pri obvestilih, ki jih banka posreduje stranki, se šteje, da je stranka prejela takšno obvestilo, če ga je banka posredovala stranki z uporabo kontaktnih podatkov, vpisanih v evidencah banke. Podatke o stanju in prometu na računih finančnih instrumentov stranke ter druge podatke, dejstva in okoliščine v zvezi z opravljanjem investicijskih storitev, za katere izve, banka varuje v skladu z veljavnimi predpisi.

Stranka in banka se zavezujeta, da bosta vse podatke in informacije, ki izhajajo iz pogodb, sklenjenih na podlagi teh splošnih pogojev, ali so v zvezi z njimi, obravnavali kot poslovno skrivnost. Banka sme brez predhodnega soglasja stranke posredovati informacij in podatkov o stranki domačim in tujim državnim in drugim ustreznim nadzornim in sodnim organom za namen preprečevanja prekrškov, kaznivih dejanj ter za izpolnjevanje drugih zakonskih zahtev.

Telefonski pogovori po telefonskih linijah delovnih mest na sedežu Sektorja investicijskega bančništva in Sektorja zakladništva so digitalno posneti ter ustrezno

arhivirani za potrebe poslovanja banke. S podpisom pogodbe o opravljanju investicijskih storitev stranka izrecno soglašaja, da se telefonski pogovori prek linij delovnih mest, ki opravljajo storitve v zvezi s finančnimi instrumenti, digitalno snemajo in nato arhivirajo in hranijo, kot je določeno z internimi akti banke. Banka in stranka priznavata takšnemu digitalnemu tonskemu posnetku lastnost verodostojnega dokaza o zatrjevanih dejstvih. Snemanje telefonskih pogovorov, način arhiviranja in dostop do posnetkov telefonskih pogovorov so urejeni z internimi akti banke.

Stranka s podpisom pogodbe o opravljanju investicijskih storitev izrecno privoli v obdelavo podatkov, razkrivanje in posredovanje dokumentacije in podatkov in snemanje telefonskih pogovorov v zvezi s pogodbami o opravljanju investicijskih storitev ves čas veljavnosti te pogodbe, po njenem prenehanju pa za razpolaganja stranke s finančnimi instrumenti v času izvajanja storitev banke po pogodbi o opravljanju investicijskih storitev še toliko časa in v takšnem obsegu, kot to določajo predpisi. Privolitve iz prejšnjega odstavka šteje za privolitve stranke v obdelavo podatkov po ZTFI, ZBan ter vsakokrat veljavnem Zakonu o varstvu osebnih podatkov (v nadaljevanju: ZVOP).

## **7. člen**

### **(razvrstitev strank)**

Banka za namen opravljanja investicijskih storitev in poslov razvršča stranke v skladu s Politiko in postopki razvrščanja strank banke na profesionalne, neprofesionalne ali/in primerne nasprotne stranke ter jim tej razvrstitvi primerno zagotavlja ustrezno raven varstva. Vsebinska Politika in postopki razvrščanja strank je strankam predložena ob izročitvi splošnih pogojev, vsakokrat veljavna pa je dostopna na spletni strani [www.nkbm.si](http://www.nkbm.si).

Terjatve profesionalnih strank niso zajamčene, prav tako niso zajamčene terjatve profesionalnih strank, ki so v skladu s Politiko in postopki razvrščanja strank zahtevale neprofesionalno obravnavo. Banka profesionalnim strankam ni dolžna posredovati informacij o banki, njenih investicijskih storitvah in finančnih instrumentih.

## **8. člen**

### **(presoja primernosti)**

Banka pred sklenitvijo pogodbe o opravljanju investicijskih storitev od neprofesionalne stranke pridobi informacije o njenih izkušnjah, znanju, finančnem položaju, naložbenih ciljih in druge za opravljanje storitev pomembne podatke ter v skladu s pridobljenimi podatki in internimi navodili stranko razvrsti v določen segment vlagateljev, za katere so primerne posamezne storitve oziroma finančni instrumenti (presoja primernosti). Če stranka odkloni posredovanje navedenih podatkov, jo banka opozori, da zaradi take odločitve ne more oceniti, ali je vrsta investicijskih storitev ali produktov, ki jih ponuja tej stranki oziroma ki jih namerava ta stranka naročiti, primerna zanjo. Prav tako banka neprofesionalno stranko opozori, da investicijska storitev ali produkt ni primeren zanjo, če to izhaja iz informacij, ki jih je pridobila o stranki.

Banka pri poslovanju s profesionalnimi strankami ni dolžna presojati primernosti finančnih instrumentov oziroma storitev in ni dolžna od profesionalne stranke zahtevati informacij o njenem znanju in izkušnjah, prav tako pa ni dolžna profesionalne stranke opozarjati, da storitev ali produkt ni primeren zanjo. Enako velja, ko banka sprejema, izvršuje oziroma posreduje naročilo neprofesionalne stranke na strankino pobudo in se naročilo stranke nanaša na naslednje finančne instrumente:

- na delnice, ki so uvrščene v trgovanje na organiziranem trgu ali na enakovrednem trgu v tretji državi,
- na instrumente denarnega trga,
- na obveznice in druge oblike dolžniških finančnih instrumentov, razen tistih, ki imajo značilnost izvedenih finančnih instrumentov,
- na enote kolektivnih naložbenih podjetij UCITS ali
- na druge nezapletene finančne instrumente.

Enako velja, kadar banka opravlja storitve na pobudo stranke oziroma morebitne stranke.

## **9. člen**

### **(politika obvladovanja nasprotij interesov)**

Banka pouči stranko o morebitnih nasprotjih interesov stranke z interesi banke oziroma z interesi drugih strank banke, pri čemer banka ne izda zaupnih podatkov, ki štejejo za poslovno skrivnost. Banka upravlja nasprotja interesov v skladu z ustreznimi predpisi in s svojimi ukrepi v skladu s Politiko obvladovanja nasprotij interesov, ki je priložena tem pogojem in je strankam dostopna tudi na spletni strani [www.nkbm.si](http://www.nkbm.si).

Banka lahko v primeru nasprotja interesov stranke z interesi banke tudi odkloni sklenitev pogodbe oziroma sprejem naročila stranke.

Ukrepi banke za preprečevanje nastanka nasprotij interesov med drugim vključujejo:

- zagotavljanje organizacijske ločenosti enot banke, ki opravljajo posle, pri katerih se lahko pojavijo nasprotja interesov, in preprečevanje neprimerne vpliva med njenimi organizacijskimi enotami,
- zagotavljanje tajnosti občutljivih informacij pri opravljanju poslov,
- preprečevanje osebnih koristi zaposlenih pri banki in njihovih povezanih oseb na račun strank banke
- zahteve po ravnanju zaposlenih pri banki v korist strank banke,
- druge ukrepe banke.

## **10. člen**

### **(politika izvrševanja naročil strank)**

Banka izvršuje naročila strank v skladu s Politiko izvrševanja naročil strank, ki je priložena tem splošnim pogojem poslovanja in je strankam na voljo na spletni strani [www.nkbm.si](http://www.nkbm.si).

## **11. člen**

### **(tveganja in odgovornost banke)**

Naložbe v finančne instrumente so tvegane, zato stranka potrjuje, da se zaveda in sprejema tveganja, da se lahko zaradi neugodnih tržnih razmer vrednost finančnih instrumentov nepričakovano spremeni. V okviru tržnih razmer uvrščamo razmere na trgih denarja in valut, gibanja obrestnih mer, razmere na svetovnih trgih kapitala ter druge dejavnike, kot sta poslovanje in boniteta izdajatelja finančnega instrumenta, na katere banka nima vpliva.

Imetnik finančnega instrumenta je izpostavljen številnim tveganjem, ki so podrobneje opredeljena v Informaciji o banki, investicijskih storitvah in finančnih instrumentih, ki je priložena tem splošnim pogojem in dostopna na spletni strani banke [www.nkbm.si](http://www.nkbm.si).

Banka ne jamči stranki za donosnost finančnih instrumentov in ne odgovarja stranki ali kateri koli drugi osebi za morebitno neposredno ali posredno škodo, obveznosti in/ali izgubo, nastalo zaradi izvrševanja teh splošnih pogojev poslovanja in pogodbe o opravljanju investicijskih storitev, razen v primerih, določenih s temi splošnimi pogoji poslovanja ali navedenimi pogodbami. Banka prav tako ne prevzema odgovornosti za posledice strankinih odločitev v zvezi z navedenimi pogodbami niti za morebitno škodo, stroške ali druge obveznosti, ki bi jih stranka utrpela v posledici izvrševanja storitev banke po pogodbah o opravljanju investicijskih storitev zaradi napačnih ali nepopolnih podatkov in/ali informacij, posredovanih banki, na podlagi katerih je banka stranko obravnavala v skladu s sprejeto Politiko in postopki razvrščanja strank oziroma ravnala v skladu s Politiko izvrševanja naročil strank oziroma je za stranko na podlagi posredovanih podatkov izvedla eno ali več storitev ali poslov po teh splošnih pogojih, razen v primeru naklepa ali velike malomarnosti banke.

Banka pri opravljanju storitev v zvezi s finančnimi instrumenti v vsem pazi na interese stranke. Banka seznanja stranko z informacijami o finančnem instrumentu, če z njimi razpolaga, izdajatelju, stanju na trgu finančnih instrumentov in drugimi njej znanimi okoliščinami, ki so pomembne za odločitev stranke v zvezi s finančnimi instrumenti. Banka opravlja storitve v zvezi s finančnimi instrumenti s profesionalno skrbnostjo. S sklenitvijo pogodbe o opravljanju investicijskih storitev stranka izrecno sprejema vsa prej navedena tveganja, predvsem pa izjavlja, da so vse storitve, ki jih zanjo opravi banka, rezultat njene svobodne volje in odločitve, ter s tem prevzema vse posledice takšnih odločitev in danih naročil banki.

Banka ne odgovarja za ravnanja, opustitve in posledice ravnanj in opustitev, ki so delno ali v celoti posledica dogodkov ali položajev, na katere ni mogla vplivati, vključno z nedelovanjem telekomunikacijskih sredstev, elektronskih medijev, nepravilnostmi v delovanju sistemov na trgih finančnih instrumentov, z ravnanjem tretjih oseb, kot so KDD, centralni depozitarji, poddepozitarji, izvršilni partnerji, borza in drugi.

Banka ne odgovarja za ravnanja, opustitve in posledice takih ravnanj in opustitev, ki jih izvrši, ter za morebitno škodo, stroške ali druge obveznosti, ki nastanejo stranki, če morda stranki ali banki ne deluje dostop do spleta in/ali če stranka ne pregleda dohodne spletne pošte in/ali če nastane okvara oziroma ne deluje strojna ali programska oprema banke oziroma stranke zaradi katerega koli razloga, ki utegne zlasti (a ne izključno) povzročiti, da banka oziroma stranka ne prejme katerega koli sporočila ali drugega pisanja banke oziroma stranke, ki ga prek spleta banka in stranka pošljeja ena drugi.

Banka odgovarja za stanje denarnega dobroimetja strank na računu banke v centralnem depozitu ali v drugem vmesnem poddepoju, prek katerega banka vodi denarno dobroimetje strank.

## **12. člen**

### **(ukrepi banke za zaščito finančnih instrumentov in denarnih sredstev stranke)**

Banka je z namenom zaščite finančnih instrumentov in denarnih sredstev stranke sprejela naslednje ukrepe:

- finančni instrumenti in denarna sredstva stranke se vodijo ločeno od finančnih instrumentov in denarnih sredstev banke,
- banka finančne instrumente vodi za račun stranke v skladu z vsakokrat veljavno zakonodajo, ki ureja vodenje finančnih instrumentov v Republiki Sloveniji oziroma v tujini; banka vodi denarna sredstva stranke, ki jih ta nakaže banki za nakup finančnih instrumentov, na ustreznem računu stranke,
- banka vodi in sproti posodablja evidence finančnih instrumentov in denarnih sredstev stranke,
- banka poroča nadzornim organom v skladu z relevantno vsakokrat veljavno zakonodajo in stranki na njihovo zahtevo,
- banka finančne instrumente tujih izdajateljev vodi za račun strank pri posameznem poddepozitarju,
- banka v primeru oddaje naročila stranke po telefonu od stranke lahko zahteva geslo,
- banka vodi ločene analitične evidence stanj in sprememb stanj finančnih instrumentov in denarnih sredstev na računih, ki jih vodi po pogodbi o opravljanju investicijskih storitev,

- banka redno izvaja kontrole in usklajevanja stanj finančnih instrumentov in denarnih sredstev strank s centralnim depojem in izbranimi tujimi poddepozitarji,
- banka je vzpostavila in vzdržuje sistem notranjih kontrol,
- banka zagotavlja dostop do ustreznih aplikacij na podlagi pooblastil, urejenih z notranjimi akti banke.

### 13. člen

#### (nadomestila, stroški in davki)

Pri opravljanju investicijskih storitev po teh splošnih pogojih stranka plača nadomestila, stroške in davke (v nadaljevanju skupaj: plačila), dogovorjene v pogodbi o opravljanju investicijskih storitev, kot so:

- plačila v višini in pod pogoji, določenimi v vsakokratnem veljavnem ceniku, če višina stroškov ni določena v ceniku v višini, v kakršni ti stroški dejansko nastanejo, če v teh splošnih pogojih oziroma pogodbi o opravljanju investicijskih storitev ni določeno drugače. V kolikor je to mogoče, banka stroške predhodno najavi stranki,
- plačila, izhajajoča oziroma povezana s sklenjenimi transakcijami za račun strank (zlasti, a ne izključno nadomestilo za trgovanje s finančnimi instrumenti, neposredni stroški izvrševanja naročil strank prek izvršilnih partnerjev oziroma oseb, ki jim banka v skladu s Politiko izvrševanja naročil Nove KBM d.d. posreduje naročilo stranke v izvršitev, neposredni stroški poravnave poslov s finančnimi instrumenti, provizija za storitve KDD oziroma drugega centralnega depozitarja, morebitni davek, takse in druga javna bremena),
- plačila, izhajajoča oziroma povezana s preknjižbami z računov finančnih instrumentov pri KDD oziroma s preknjižbami z računov v tujini, ki niso posledica prodaj strankinih finančnih instrumentov,
- plačila, izhajajoča oziroma povezana z vpisom oziroma izbrisom zastavne pravice na finančnih instrumentih in s pravicami tretjih oseb,
- plačila, izhajajoča oziroma povezana z vlaganjem zahtevkov za preveč plačane davke v tujini,
- plačila drugih stroškov, davkov, pristojbin, taks, povezanih s poslovanjem s finančnimi instrumenti iz naslova izvrševanja storitev po teh splošnih pogojih,
- plačila drugih stroškov, davkov, pristojbin, taks, povezanih s poslovanjem s finančnimi instrumenti iz naslova izvrševanja storitev po teh splošnih pogojih, ki niso plačljivi prek banke in jih stranka poravnava sama.

Banka ima pri strankah, ki imajo pri banki odprto osebno oziroma transakcijski račun, pravico, da v breme tega računa opravi plačilo vseh denarnih zneskov, ki izhajajo iz pogodbenega razmerja o opravljanju investicijskih storitev, in o tem stranko pisno obvesti. Šteje se, da stranka s sklenitvijo pogodbe o opravljanju investicijskih storitev banko izrecno in nepreklicno pooblašča za tako bremenitev svojega osebnega oziroma transakcijskega računa.

### 14. člen

#### (evidenca naročil in poslov)

Osnova za realizacijo poslov s finančnimi instrumenti, ki jih banka sklene v svojem imenu in za račun stranke, so naročila strank za nakup ali prodajo finančnih instrumentov, ki so vpisana v evidenco naročil in poslov. Naročila se lahko nanašajo na posle posredovanja naročil in/ali posle gospodarjenja s finančnimi instrumenti strank. Prejeta naročila, spremembe in preklici naročil strank se vpisujejo v evidenco naročil in poslov po vrstnem redu, kot so bili časovno prejeti, in se na enak način tudi izvršujejo.

Določbe iz prejšnjega odstavka o evidenci naročil in poslov se uporabljajo tudi za tuje finančne instrumente, pri čemer se v evidenco vključijo tudi podatki o tujem trgu, na katerem bo naročilo izvršeno, in način izvršitve naročila ter navedba, ali banka naročilo za račun stranke izvršuje neposredno ali posredno preko tujega izvršilnega partnerja.

Banka vodi evidenco naročil in poslov s finančnimi instrumenti v skladu z določili ZTFI in podzakonskimi predpisi, izdanimi na njegovi podlagi. Banka stranki na njeno zahtevo izstavi izpiske iz evidencie, ki se nanašajo na njene posle.

### 15. člen

#### (zastavna pravica banke)

Banka ima za zavarovanje svojih terjatev do stranke, ki so nastale na podlagi pogodbe o opravljanju storitev za stranko, zastavno pravico na vseh finančnih instrumentih in denarnih zneskih, ki jih je dobila pri opravljanju teh storitev za stranko. Za zastavno pravico iz prvega stavka tega odstavka se domneva obstoj dogovora o izvensodni prodaji po zakonu, ki ureja stvarnopravna razmerja. Stranka izrecno dovoljuje, da banka vpiše zakonito zastavno pravico na finančnih instrumentih stranke, če stranka ob dospelosti ne poravnava svojih denarnih obveznosti do banke.

Nadalje ima banka pravico, da pobota katerokoli terjatve do stranke s katerokoli strankino terjatvijo do banke. Ne more pa stranka pobotati svoje terjatve do banke s katerokoli terjatvijo banke do nje.

### 16. člen

#### (pooblastilo stranke)

Stranka se lahko osebno oglasi na sedežu Sektorja investicijskega bančništva ali v poslovalnici banke, ki opravlja storitve s finančnimi instrumenti, in pooblasti določeno osebo, da v njenem imenu in za njen račun daje navodila in naročila v zvezi z borznim posredovanjem ter gospodarjenjem s finančnimi instrumenti stranke, daje naloge za preknjižbe finančnih instrumentov in opravlja vsa druga dejanja, določena v pogodbi o opravljanju storitev. V nasprotnem primeru mora pooblaščenec stranke banki na mestu sprejemanja naročil strank predložiti pooblastilo, na katerem je podpis stranke, overjen pri notarju ali upravni enoti.

### 17. člen

#### (definicije pojmov)

V teh splošnih pogojih poslovanja imajo uporabljeni izrazi pomen, kot ga opredeljuje ZTFI, razen če v posameznem primeru iz besedila teh splošnih pogojev izhaja drugače.

**POOBLAŠČENA OSEBA** – je oseba, določena v pogodbah o opravljanju investicijskih storitev, ki je upravičena prejemati in posredovati oziroma dajati obvestila.

**CENIK** – Cenik nadomestil in provizij pri poslovanju s finančnimi instrumenti, ki je del vsakokrat veljavne Tarife nadomestil za storitve banke.

**USTREZNI PREDPISI** – so vsakokrat na območju Republike Slovenije in/ali kraju (oz. v instituciji) opravljanja poslov s finančnimi instrumenti veljavni zakonski in podzakonski akti, pravila, politike oziroma postopki, ki urejajo poslovanje s finančnimi instrumenti.

**TUJA VALUTA** – je valuta, različna od EUR, sprejemljiva za banko.

**DELOVNI DAN** – je dan (razen sobot, nedelj in praznikov), ko banka posluje, razen če ti splošni pogoji oziroma pogodba o opravljanju investicijskih storitev določa drugače.

**ORGANIZIRANI TRG** – je borzni trg ali drug organizirani trg v RS ali drugi državi članici ali tretji državi, ki ga vodi oziroma upravlja določena oseba in ki ima naslednje značilnosti:

- v tem sistemu in v skladu z vnaprej določenimi pravili se povezuje ali omogoča povezovanje interesov glede prodaje ali nakupa finančnih instrumentov številnih tretjih oseb tako, da se sklenejo pravni posli v zvezi s finančnim instrumentom, ki je uvrščen v trgovanje po njegovih pravilih oziroma sistemih tega trga,
- ima dovoljenje pristojnega nadzornega organa,
- deluje redno in v skladu s pogoji ZTFI, določenimi za borzni trg.

**VEČSTRANSKI SISTEM TRGOVANJA (MTF)** – je večstranski sistem, ki ga vodi oziroma upravlja investicijsko podjetje ali upravljavec organiziranega trga (upravljavec MTF), ki v tem sistemu v skladu z vnaprej določenimi pravili povezuje interese glede prodaje in nakupa finančnih instrumentov številnih tretjih oseb tako, da se sklene pravni posel glede finančnega instrumenta v skladu s posebnimi pravili ZTFI.

**CENTRALNI REGISTER** – centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev je centralna informatizirana baza podatkov, v katero se vpisujejo pravice iz nematerializiranih vrednostnih papirjev, vsakokratni imetniki teh pravic ter morebitne pravice tretjih oseb na vrednostnih papirjih. Centralni register ima položaj centralnega depoja.

**CENTRALNI DEPO** – je centralni register ali druga evidenca imetnikov nematerializiranih finančnih instrumentov:

- ki jo vodi posamezna oseba (centralni depozitar) v skladu s predpisi države, na območju katere je ustanovljen ta depo, in
- vpisi v katero imajo pravne učinke neposredno v razmerju do izdajatelja teh finančnih instrumentov in do tretjih oseb, tako da se imetnik računa, pri katerem so vpisani ti finančni instrumenti, šteje za zakonitega imetnika teh finančnih instrumentov.

**KDD** – je Centralna klirinško depotna družba (delniška družba), ki vodi centralni register v Republiki Sloveniji.

**PODDEPO** – je evidenca imetnikov nematerializiranih finančnih instrumentov:

- ki ni centralni depo,
- ki jo vodi borzno-posredniška družba, banka, investicijsko podjetje ali druga oseba (poddepozitar) v skladu s predpisi države, na območju katere je ustanovljen ta poddepo,
- vpisi v katero nimajo pravnih učinkov neposredno v razmerju do izdajatelja teh finančnih instrumentov in centralnega depozitarja in
- vpisi v katero imajo pravne učinke v razmerju do poddepozitarja, tako da v tem razmerju v vpisom v poddepo nastane pravica stranke zahtevati od poddepozitarja, da za njen račun uresničuje pravice iz teh finančnih instrumentov in da po njenem nalogu za njen račun razpolaga s temi finančnimi instrumenti.

Preko poddepoja ali računa banke se za račun strank vodijo finančni instrumenti strank v centralnem depojem.

**SEDEŽ SEKTORJA INVESTICIJSKEGA BANČNIŠTVA** – organizacijska enota banke, ki sprejema in izvršuje naročila. Nahaja se na naslovu Ulica Vita Kraigherja 4, 2000 Maribor.

**SEKTOR ZAKLADNIŠTVA** – organizacijska enota banke, ki opravlja storitve s finančnimi instrumenti.

**POSLOVALNICA BANKE** – je poslovalnica banke, ki opravlja storitve s finančnimi instrumenti in ne izvršuje naročil. Seznam poslovalnic je objavljen na spletu na naslovu [www.nkbm.si](http://www.nkbm.si).

**ELEKTRONSKO ODDAJANJE NAROČIL** – je računalniški sistem oziroma storitev za oddajo naročil strank za nakup oziroma prodajo finančnih instrumentov.

## **18. člen (pritožbeni postopek)**

Banka rešuje pritožbe strank in spore s svojimi strankami iz naslova opravljanja storitev v skladu s Pravilnikom o pritožbenem postopku in zunajsodnem reševanju sporov, ki je priložen tem splošnim pogojem in je strankam dostopen na spletni strani banke [www.nkbm.si](http://www.nkbm.si).

## **19. člen (trajanje pogodbenega razmerja)**

Čas trajanja pogodbenega razmerja banka in stranka določita s pogodbo.

## **20. člen (seznanitev in uporaba splošnih pogojev)**

Banka investicijske storitve opravlja v skladu z veljavnim ZTFI, ZBan ter drugimi ustreznimi predpisi, temi splošnimi pogoji in posebnimi pogoji, dogovorjenimi s pogodbo o opravljanju investicijskih storitev.

Splošni pogoji se uporabljajo pri opravljanju katere koli investicijske storitve, za katero sta banka in stranka sklenili ustrežno pogodbo, razen če posamezna določba splošnih pogojev izrecno ureja le posamezno storitev. Druge določbe splošnih pogojev se uporabljajo za investicijske storitve, ki je opredeljena v naslovu posameznega poglavja splošnih pogojev oziroma v posamezni določbi ter za katero sta banka in stranka sklenili ustrežno pogodbo.

Pravni in drugi akti banke (pravila, navodila, politike ipd.), navedeni v katerihkoli dokumentih banke, se uporabljajo v skladu z njihovim vsakokrat veljavnim besedilom.

Splošni pogoji poslovanja se predstavijo stranki pred sklenitvijo pogodbe, da se seznanijo z njihovo vsebino. Stranki se sočasno izroči v seznanitev: Politika izvrševanja naročil strank, Politika obvladovanja nasprotij interesov, Politika in postopki razvrščanja strank, Pravilnik o pritožbenem postopku in zunajsodnem reševanju sporov, Informacije o banki, investicijskih storitvah in finančnih instrumentih, Informacija o sistemu jamstva za terjatve vlagateljev pri borznoposredniških hišah in bankah ter Pravilnik o vodenju poddepojev.

Stranka s podpisom pogodbe o opravljanju storitev potrjuje prejem navedenih dokumentov. Prav tako potrjuje, da se je pred sklenitvijo pogodbe imela možnost seznaniti z vsebino splošnih pogojev poslovanja. Vsakokrat veljavni splošni pogoji poslovanja so na voljo v prostorih, kjer banka opravlja storitve, povezane s finančnimi instrumenti, in na spletnih straneh [www.nkbm.si](http://www.nkbm.si).

Splošni pogoji poslovanja so sestavni del pogodb o opravljanju investicijskih storitev.

# **2. BORZNO POSREDOVANJE**

## **SPLOŠNO**

### **21. člen (pogodba o borznem posredovanju)**

Storitve borznega posredovanja obsegajo sprejemanje naročil stranke za nakup oziroma prodajo finančnih instrumentov in izvrševanje teh naročil za račun stranke na organiziranem trgu ali izven njega ali posredovanje teh naročil izvršilnemu partnerju banke. Te storitve opravlja banka za plačilo provizije.

Pred sprejemom prvega naročila za nakup oziroma prodajo finančnih instrumentov skleneta banka in stranka splošno pogodbo o borznem posredovanju v pisni obliki, ki vsebuje tudi določila o vodenju računov finančnih instrumentov, skladno s Pravilnikom o vodenju poddepojev. Splošni pogoji z vsemi akti so sestavni del pogodbe o borznem posredovanju.

Kadar se naročilo stranke nanaša na vpis, vplačilo, nakup ali prodajo finančnih instrumentov v tujini (v nadaljevanju: naročilo za tujino), se za tako naročilo smiselno uporabljajo določila tega poglavja splošnih pogojev, če ni drugače določeno.

### **22. člen (podatki stranke)**

Za sklenitev pogodbe o borznem posredovanju je stranka banki dolžna posredovati naslednje podatke:

- ime in priimek oziroma firmo, če je stranka pravna oseba,
- naslov stalnega ali začasnega bivališča oziroma sedež,
- datum in kraj rojstva,
- enotno matično številko občana, če je stranka fizična oseba, oziroma matično številko, če je stranka pravna oseba,
- davčno številko,
- bančni račun, na katerega bo banka opravljala nakazila denarnih sredstev,
- namen sklepanja poslovnega razmerja,
- dejavnost stranke in razlog za odprtje računa,
- podatke o osebnem dokumentu, ki ga stranka predloži na vpogled,
- izobrazbo in poklic, če je stranka fizična oseba, podatke o izkušnjah stranke na področju naložb v finančne instrumente, finančnih zmožnostih in njenih namenih v zvezi z naložbami v finančne instrumente.

Banka podatke iz zadnje alineje prejšnjega odstavka pridobi na podlagi vnaprej pripravljenega vprašalnika, ki ga izpolni neprofesionalna stranka. Stranka jamči za točnost in resničnost posredovanih podatkov. Če stranka odkloni posredovanje

katerega od navedenih podatkov, razen podatkov iz zadnje alineje prvega odstavka tega člena, banka odkloni sklenitev splošne pogodbe o borznem posredovanju.

### **23. člen (račun stanja finančnih instrumentov stranke)**

Po sklenitvi pogodbe o borznem posredovanju in pred prvim naročilom za nakup oziroma prodajo finančnih instrumentov banka v imenu in za račun stranke pri Klirinško depotni družbi (v nadaljevanju: KDD) odpre račun, na katerem vodi stanja finančnih instrumentov.

Če banka na podlagi sklenjene pogodbe o borznem posredovanju iz katerega koli razloga, ki je na strani stranke, pri KDD ne bo mogla odpreti računa nematerializiranih vrednostnih papirjev, se šteje, da nobeno nakupno oziroma prodajno naročilo, ki ga stranka odda banki sočasno s sklenitvijo pogodbe iz prejšnjega odstavka, ni bilo prejeto.

V primeru, da se naročilo stranke nanaša na vpis, vplačilo, nakup ali prodajo finančnih instrumentov v tujini, se stranka strinja, da se njeno premoženje hrani in vodi preko zbirnega skrbniškega računa banke za stranke, ki vsebuje račune finančnih instrumentov in pripadajoče denarne račune (v nadaljevanju: zbirni skrbniški račun za stranke). Teža banka odpre pri katerikoli klirinški oziroma skrbniški banki ali instituciji, ki jo banka glede na zahteve izvedbe in poravnave poslov s tujimi finančnimi instrumenti izbere po lastni presoji.

Način vodenja tujih finančnih instrumentov v imenu in za račun stranke banka in stranka določita s pogodbo. Banka stranki predstavi tudi vsebino Politike izvrševanja naročil strank, ki zajema tuje trge finančnih instrumentov in podatke o izvršilnih partnerjih.

## **PREJEM IN SPREJEM NAROČILA**

### **24. člen (prejem in sprejem naročila stranke)**

Stranka lahko poda naročilo za nakup oziroma prodajo finančnega instrumenta na sedežu Sektorja investicijskega bančništva ali v poslovalnici banke. Kot čas prejema naročila se štejeta dan in ura, ko je bilo naročilo prejeto s strani banke. Stranka lahko poda banki naročilo za nakup ali prodajo finančnih instrumentov na naslednje načine:

- osebno (na sedežu ali v poslovalnici),
- telefonsko (samo na sedežu),
- pisno po faksu ali po pošti (samo na sedežu),
- elektronsko oddajanje naročil preko bančne spletne aplikacije Bank@Net, v kolikor banka to storitev omogoča.

V primeru, da stranka poda naročilo po telefonu ali po faksu, banka od stranke lahko zahteva, da naročilo naknadno pisno potrdi, stranka pa je pred oddajo naročila po telefonu obveščena, da se telefonski pogovor snema.

V poslovalnicah banke ali na sedežu Sektorja investicijskega bančništva lahko stranka odda osebno naročilo, in sicer tako, da se tam osebno oglasi. Kot osebna oddaja naročila se šteje podpisani zapis ustno oddanega naročila. Za datum in uro prejema naročila se šteje, da je naročilo prejeto, ko ga banka prejme na sedežu Sektorja investicijskega bančništva ali v poslovalnici.

Banka je dolžna posredovati v izvršitev vsa prejeta naročila najkasneje naslednji trgovanjski dan od sprejema naročila.

Stranka lahko 24 ur na dan naročila oddaja tudi preko sistema elektronskega oddajanja naročil v spletni bančni aplikaciji Bank@Net. Kot čas prejema naročila se štejeta dan in ura, ko je bilo naročilo vneseno v aplikacijo Bank@Net. Vsebinska naročila je določena v 26. členu Splošnih pogojev.

Šteje se, da je stranka banki oddala naročilo za nakup ali prodajo finančnih instrumentov, če je bilo to v skladu s temi splošnimi pogoji vpisano v sistem Bank@Net z opravljeno identifikacijo na podlagi kvalificiranega digitalnega potrdila uporabnika in dodatnih varnostnih mehanizmov, ki jih omogoča oziroma predpiše banka.

Banka lahko v vsakem trenutku brez predhodnega pisnega obvestila in odpovednega roka začasno ali trajno prekine zagotavljanje storitve elektronskega prejemanja naročil:

- če stranka ne upošteva teh splošnih pogojev,
- ob ukinitvi trgovanjskega računa stranke pri banki,
- v primeru nekorektnega poslovanja stranke,
- za potrebe izvedbe posodobitev ali nadgradnje sistema elektronskega trgovanja,
- zaradi varnostnih razlogov,
- iz drugih razlogov po lastni in neodvisni presoji, pri čemer v vseh od navedenih primerih banka ne odgovarja stranki za morebitno škodo, stroške ali druge obveznosti, ki bi jih stranka utrpela zaradi prekinitve zagotavljanja storitve elektronskega trgovanja.

Banka stranki ne odgovarja za nobeno škodo, izgubo dobička in druge stroške, nastale zaradi strankine uporabe ali nezmožnosti uporabe elektronskega trgovanja oziroma Bank@Neta.

Banka si pridržuje pravico do spremembe, razširitve ali zožitve storitve elektronskega trgovanja, o čemer bo stranko obvestila prek sistema sporočil ali na njen elektronski naslov. Navedena določila elektronskega oddajanja naročil veljajo, v kolikor banka omogoča elektronsko storitev.

Kot čas prejema naročila se štejeta ura in datum, ko je naročilo prejeto na sedežu banke oziroma v poslovalnici, ki izvršuje naročila. Naročilo je s strani banke sprejeto, ko banka ugotovi, da ni razlogov, zaradi katerih bi zavrnila oziroma odklonila naročilo stranke.

## 25. člen (naročila za trgovanje)

Stranka lahko odda banki vrste naročil, določene s splošnimi akti borze oziroma predpisi trga, na katerem bo naročilo stranke izvršeno. Ne glede na prejšnji stavek stranka pri odvisnih borzoposredniških zastopnikih banki ne more oddati naročila s preudarkom, razen če to stranka, navkljub dodatnemu pojasnilu, izrecno zahteva.

### 1. Vrste naročil za trgovanje

1.1. Glede na določitev tečaja se naročila za trgovanje delijo na naslednje vrste naročil:

1.1.1. Tržno naročilo – omejitev tečaja ni določena.

1.1.2. Omejeno naročilo – določen je še sprejemljiv tečaj nakupa (najvišji) oziroma prodaje (najnižji).

1.1.3. S preudarkom – posebna vrsta naročila, pri katerem stranka ne določi tečaja za nakup ali prodajo vrednostnega papirja, temveč se na podlagi pooblastila stranke izvrši po presoji borznega posrednika.

1.2. Omejena naročila so naročila, kjer je vnesen oziroma določen tečaj in s katerimi je omogočeno sklepanje poslov največ do tečaja, ki je bil določen ob vnosu naročila.

1.3. Tržna naročila so naročila, kjer ni vnesen oziroma določen tečaj. Tržna naročila na trgu so v trgovalnem sistemu posebej označena.

### 2. Naročila s pogoji načina izvršitve

2.1. Možna so naslednja naročila s pogoji načina izvršitve:

2.1.1. Naročilo takoj ali prekličljivo – omogoča z enkratnim vnosom izvrševanje naročila po različnih tečajih do navedene omejitve, pri čemer se neizvršena količina naročila odstrani iz trgovalnega sistema.

2.1.2. Naročilo izvrši ali prekličljivo – omogoča z enkratnim vnosom izvrševanje naročila po različnih tečajih do navedene omejitve, pri čemer se izvrši samo, če se izvrši celotna količina naročila ali v enem ali v več poslih hkrati. V kolikor se naročilo ob vnosu ne more v celoti izvršiti, se vnos naročila zavrne.

2.1.3. Naročilo zavedi ali prekličljivo – omogoča, da se naročilo na trg uvrsti le kot pasivno naročilo. V kolikor bi bila ob vnosu naročila možna njegova delna ali celotna izvršitev, se naročilo ne izvrši in se vnos naročila zavrne.

2.1.4. Stop tržno naročilo – omogoča, da se naročilo po dosegu njegove stop omejitve vnese na trg kot tržno naročilo.

2.1.5. Stop omejeno naročilo – omogoča, da se naročilo po dosegu njegove stop omejitve vnese na trg kot omejeno naročilo.

2.1.6. Naročilo tržno v omejeno – omogoča, da se naročilo vnese na trg kot tržno naročilo, ki se lahko izvrši samo po najboljšem tečaju nasprotne strani v globini trga, morebiten preostanek naročila pa se na trg uvrsti kot omejeno naročilo, po tečaju zadnjega sklenjenega posla s tem naročilom.

2.1.7. Naročilo s skrito količino – omogoča, da je na trgu prikazana le vidna količina naročila, preostanek količine naročila pa je shranjen v skriti količini naročila, ki na trgu ni vidna.

2.1.8. Naročilo izvrši pri osnovni ceni – omogoča, da se izvrševanje naročila omogoči ob dosegu omejitve naročila, vendar po tečajih, ki ne presegajo njegove dodatno opredeljene omejitve.

2.1.9. Naročilo vnese na vrh – omogoča, da se naročilo vnese na prvo mesto v globini trga, če se tečaj naročila nahaja znotraj razpona med tečajem najboljšega povpraševanja in tečajem najboljših ponudb. V kolikor se ob vnosu naročilo ne bi moglo zavesti na prvo mesto v globini trga, se vnos naročila zavrne.

2.1.10. Naročilo plus vnese na vrh – omogoča, da se naročilo vnese na trg kot omejeno naročilo, če:

- znaša pri vnosu nakupnega naročila skupni obseg naročil na isti strani trga z enakim oziroma višjim tečajem manj, kot je vrednostna meja, opredeljena v navodilih;
- znaša pri vnosu prodajnega naročila skupni obseg naročil na isti strani trga z enakim oziroma nižjim tečajem manj, kot je vrednostna meja, opredeljena v navodilih.

2.2. Z navodili se določijo podrobnejši pogoji izvrševanja naročil iz prvega odstavka tega člena.

### 3. Naročila s trgovalnimi pogoji

3.1. Naročila imajo lahko določenega enega izmed naslednjih trgovalnih pogojev:

3.1.1. Naročilo samo v avkciji – naročilo velja samo v avkcijah.

3.1.2. Naročilo samo v otvoritveni avkciji – naročilo velja samo v otvoritvenih avkcijah.

3.1.3. Naročilo samo v zaključni avkciji – naročilo velja samo v zaključnih avkcijah.

3.1.4. Naročilo samo sprejem preostanka – naročilo velja samo v fazi uravnavanja trga v avkcijah.

3.2. V kolikor se naročilo s trgovalnim pogojem iz točk 3.1.1., 3.1.2. ali 3.1.3. v okviru opredeljenega stanja trga oziroma faze avkcije ne izvrši v celoti, sodeluje s preostankom naročila v naslednjem relevantnem stanju trga v skladu s pogojem naročila.

3.3. V kolikor se naročilo s trgovalnim pogojem iz točke 3.1.4. v okviru opredeljenega stanja trga oziroma faze avkcije ne izvrši v celoti, se naročilo po zaključku tega stanja trga oziroma faze avkcije avtomatično odstrani iz trgovalnega sistema.

### 4. Naročila s pogoji časovne veljavnosti

4.1. Naročila imajo lahko določenega enega izmed naslednjih pogojev časovne veljavnosti:

4.1.1. Dnevno – naročilo je veljavno samo isti dan, kot je bilo vneseno. Trgovalni

sistem neizvršena dnevna naročila po zaključku trgovanja avtomatično odstrani.

4.1.2. Do preklica – naročilo je veljavno do izvršitve na trgu oziroma preklica s strani borznega člana, pri čemer trgovalni sistem naročilo ob vnosu naročila na trg določi datum veljavnosti, ki je tristo šestdeset (360) koledarskih dni od dneva vnosa naročila.

4.1.3. Do vključno določenega datuma – naročilo je veljavno do izvršitve na trgu oziroma do vključno določenega datuma, pri čemer lahko velja največ tristo šestdeset (360) koledarskih dni od dneva vnosa naročila.

4.2. Dnevna naročila iz točke 4.1. so vsa naročila z vnesenim pogojem časovne veljavnosti naročila »dnevno«, naročila takoj ali prekličljivo, naročila izvrši ali prekličljivo, naročila samo sprejem preostanka, naročila izvrši pri osnovni ceni, naročila vnese na vrh in plus vnese na vrh ter omejena naročila brez vnesenega pogoja časovne veljavnosti izvršitve naročila.

4.3. Ob spremembi naročila lahko član podaljša rok veljavnosti naročila za novih tristo šestdeset (360) koledarskih dni, pri čemer se časovna oznaka naročila spremeni.

### 5. Izvrševanje naročil s preudarkom

5.1. Naročilo s preudarkom je posebna vrsta naročila, pri katerem stranka ne določi tečaja za nakup ali prodajo vrednostnega papirja, temveč se na podlagi pooblastila naročnika izvrši po presoji borznega posrednika.

5.2. Pri izvrševanju naročila s preudarkom lahko član borze vnese nasprotno naročilo za nakup oziroma prodajo vrednostnih papirjev za račun druge stranke, ki je dala naročilo s preudarkom, za svoj račun ali za račun oseb iz 2. točke 197. člena ZTFI tako v neprekinjenem kot v avkcijskem trgovanju.

### 6. Obvezne sestavine pri vnosu naročila v trgovalni sistem

6.1. Pri vnosu naročila v trgovalni sistem so obvezne naslednje sestavine:

- stran naročila (nakup ali prodaja),
- oznaka vrednostnega papirja,
- količina vrednostnih papirjev,
- vrsta računa.

6.2. Trgovalni sistem zavrne naročila, ki ne vsebujejo vseh obveznih sestavin iz prvega odstavka tega člena.

6.3. Za skrbniške račune je obvezna tudi številka računa.

6.4. Naročilo stranke preneha veljati, ko ga stranka preklicke skladno z veljavnimi predpisi in temi splošnimi pogoji poslovanja ali ko poteče rok veljavnosti, določen v naročilu. Naročilo s preudarkom preneha veljati tudi:

- če ga je banka sprejela pred koncem trgovanja na trgu, na katerem naj se naročilo izvrši: s potekom dne, ko je to naročilo sprejela,
- če ga je banka sprejela po koncu trgovanja na trgu, na katerem naj se naročilo izvrši: s potekom naslednjega trgovalnega dne po dnevu, ko je to naročilo sprejela.

## 26. člen

### (naročilo za prodajo ali nakup finančnih instrumentov)

Stranka v naročilu, ki ga posreduje banki na dogovorjen način in v dogovorjeni obliki, določi zlasti:

- vrsto naročila (prodajno, nakupno),
- vrsto finančnega instrumenta,
- oznako in/ali izdajatelja finančnega instrumenta,
- količino finančnega instrumenta,
- tip naročila,
- rok veljavnosti naročila,
- druge sestavine, ki omogočajo razlikovanje finančnih instrumentov z enakimi lastnostmi iz prejšnjih alinej tega člena (na primer serijska številka ali oznaka serije).

Ostale sestavine naročila so:

- naročnik (naziv ali ime in priimek stranke),
- pooblaščenec,
- naslov,
- EMŠO/matična št.,
- trgovalni račun,
- številka računa; odprt pri banki,
- vrsta računa,
- primernost; profesionalnost.

Šteje se, da naročilo stranke za prodajo finančnih instrumentov na organiziranem trgu vsebuje tudi nalog za prenos teh finančnih instrumentov z računa stranke ali zbirnega skrbniškega računa stranke zaradi izpolnitve obveznosti iz prodaje, sklenjene na organiziranem trgu.

Banka lahko pri oddaji naročila po telefonu zahteva, da stranka poleg podatkov iz prvega odstavka tega člena banki posreduje tudi dodatne podatke, ki so potrebni za identifikacijo.

## 27. člen

### (posredovanje informacij stranki pred oddajo naročila)

Borzni posrednik ali druga pooblaščen oseba banke posreduje stranki informacije o posameznih finančnih instrumentih, če z njimi razpolaga, in o splošni situaciji na trgu. Stranka lahko svoje naročilo za nakup ali prodajo finančnih instrumentov oblikuje tudi na podlagi posvetovanja z borznim posrednikom, vendar ji borzni posrednik ne sme dajati priporočil glede odločitve o nakupu ali prodaji določenega



finančnega instrumenta. Noben podatek oziroma sporočilo, ki je rezultat posvetovanja z borznim posrednikom, se v nobenem primeru ne sme tolmačiti kot priporočilo borznega posrednika. Stranka se mora zanesti na lastno presojo in banka ne prevzema nobene odgovornosti, če stranki nastane zaradi danega naročila izguba, obveznost ali kakršnikoli stroški, ne glede na to, ali je bilo naročilo dano na podlagi posvetovanja z borznim posrednikom.

Pred sprejemom prvega naročila za tujino posreduje borzni posrednik stranki informacijo z opisom posebnih tveganj, ki nastanejo pri poslovanju s finančnimi instrumenti v tujini, podatke o načinu izvrševanja naročil za tujino, o stroških, ki so s temi naročili povezani, ter o načinu vodenja finančnih instrumentov in denarnih sredstev. Banka opozori stranko tudi na morebitna tveganja glede likvidnosti posameznega finančnega instrumenta.

## **28. člen**

### **(sprememba in preklic naročila stranke)**

Stranka lahko svoje naročilo spremeni ali prekliče do tedaj, ko je njegovo izvršitev mogoče preprečiti. Naročilo stranke, v katerem se spremeni cena ali količina finančnega instrumenta oziroma doda, spremeni ali briše posebni pogoj naročila, se šteje za novo naročilo. Naročilo se šteje za spremenjeno ali preklicano, ko je sprememba oziroma preklic naročila izvršen v trgovalnem sistemu.

Sprememba in preklic naročila stranke za tujino sta mogoča v skladu s predpisi tujega trga, na katerem je bilo dano naročilo stranke. Naročilo se šteje za spremenjeno oziroma preklicano s trenutkom, ko je sprememba oziroma preklic izvršen v trgovalnem sistemu.

## **29. člen**

### **(potrdilo o prejemu, spremembi, preklicu naročila)**

Banka posreduje stranki najkasneje naslednji delovni dan po prejemu, spremembi ali preklicu naročila potrdilo o prejemu, spremembi ali preklicu naročila, določeno s predpisi s področja trga finančnih instrumentov.

V primeru naročila s preudarkom potrdilo o prejemu naročila vsebuje tudi določbo, da je stranka banko pooblastila, da izvrši naročilo takrat, ko oceni, da je to najugodnejše za interese stranke, in določbo, da naročilo preneha veljati s potekom naslednjega trgovalnega dne po dnevu, ko je to naročilo sprejela.

Če stranka v roku 8 dni po prejemu potrdila o prejemu naročila zoper potrdilo ne ugovarja, se šteje, da so v potrdilu navedeni podatki točni.

## **30. člen**

### **(predujem)**

Stranka zagotovi in nakaže predujem pred izvršitvijo nakupnega naročila, in sicer v višini 100 % vrednosti nakupa in z nakupom povezanih stroškov na račun: SI56 0451 5000 2425 702, ki se vodi pri Novi KBM d.d. (v nadaljevanju: račun strank), sklic: davčna številka stranke. Banka in stranka se lahko dogovorita tudi drugače. Banka lahko stranki, ki ima na svojem računu finančnih instrumentov, odprtem pri banki, pri KDD vrednostne papirje in njihova vrednost zadošča za pokritje denarnih obveznosti iz novega nakupnega naročila, dovolji izpolnitev denarne obveznosti iz naslova nakupnega naročila naslednji delovni dan po dnevu izvršitve naročila (T+1). V primeru naročila za nakup tujih finančnih instrumentov mora stranka predhodno zagotoviti potrebna sredstva v evrih ali potrebna sredstva v drugi ustrezni valuti na račun stranke ali na račun pri skrbniški banki, o čemer mora stranka ustrezno in pravočasno obvestiti banko.

V obvestilu stranki o opravljenem poslu iz 42. člena teh splošnih pogojev poslovanja je znesek predujma, evidentiran na računu stranke na dan nakupa finančnih instrumentov do 12. ure, vključen v vsakokratno stanje na računu, s katerega se poračunajo strankine obveznosti.

Stranki sta sporazumni, da se iz navedenega predujma prednostno poplačajo terjatve banke do stranke, izhajajoče iz teh splošnih pogojev poslovanja in pogodbe o borznem posredovanju.

## **31. člen**

### **(zagotovitev stanja na računu stranke v primeru prodajnega naročila stranke)**

V primeru naročila za prodajo finančnih instrumentov je stranka pred oddajo naročila dolžna zagotoviti, da so ti finančni instrumenti na njenem računu, vodenem pri banki.

V primeru naročila za prodajo finančnih instrumentov v tujini stranka zagotovi stanje finančnih instrumentov, ki so predmet prodajnega naročila, na zbirnem skrbniškem računu za stranke ali svojem skrbniškem računu.

V primeru naročila za prodajo vrednostnih papirjev, izdanih kot pisne listine, ki niso v zbirni hrambi ali na strankinem registrskem računu pri KDD, mora stranka pred oddajo naročila za prodajo poskrbeti, da se vrednostni papirji vključijo v sistem KDD.

## **32. člen**

### **(odklonitev naročila stranke)**

Banka lahko odkloni sprejem naročila, če stranka v primeru nakupnega naročila ne nakaže predujma ali če v primeru prodajnega naročila nima finančnih instrumentov oziroma zadostne količine finančnih instrumentov, ki so predmet naročila, oziroma če bi bila izvršitev naročila v nasprotju z veljavnimi predpisi ali s splošnimi pogoji poslovanja, kot je nasprotje interesov ali sum trgovanja na podlagi notranjih

informacij. Banka ima pravico odkloniti tudi sprejem naročila stranke, če ugotovi, da je stranka ob sklenitvi pogodbe banki posredovala napačne ali nepopolne podatke.

Banka o odklonitvi sprejema naročila iz prejšnjega odstavka stranko nemudoma obvesti in navede razlog odklonitve. Če so predmet naročila stranke nematerializirani vrednostni papirji, vpisani v centralnem registru, teče rok za obvestilo o odklonitvi naročila:

- od takrat, ko banka lahko ugotovi, da stranka na svojem računu pri banki nima vrednostnih papirjev oziroma zadostne količine vrednostnih papirjev, ki so predmet naročila stranke;
- če stranka hkrati z naročilom za prodajo banki predloži ustrezen nalog za prenos vrednostnih papirjev med računi istega imetnika, od takrat, ko banka lahko ugotovi, da tega naloga ni mogoče izvršiti.

Če so predmet naročila stranke drugi finančni instrumenti, teče rok za obvestilo o odklonitvi naročila od takrat, ko banka lahko ugotovi, da ji je stranka onemogočila razpolaganje s temi finančnimi instrumenti. Če je pri naročilu za nakup banka zahtevala od stranke, da pred izvršitvijo naročila zagotovi predujem v skladu s 30. členom teh splošnih pogojev, teče rok za obvestilo o odklonitvi naročila od takrat, ko banka lahko ugotovi, da predujem v dogovorjenem roku ni bil založen.

## **IZVRŠITEV NAROČILA**

### **33. člen**

#### **(izvrševanje naročil strank)**

Banka naročilo stranke izvrši tako, kot se glasi, in naročila strank enake vrste izvršuje po vrstnem redu njihovega prejema. Ne glede na določbo prejšnjega stavka banka izvrši naročilo s preudarkom takrat, ko s skrbnostjo oceni, da je glede na stanje na trgu izvršitev naročila najugodnejša za interese stranke.

Banka sprejema prejeta naročila strank, posreduje in izvršuje naročila strank v skladu s Politiko izvrševanja naročil strank, drugimi ustreznimi predpisi ter pravili, ki veljajo na tistem trgu, na katerem je finančni instrument, ki je predmet naročila, uvrščen v trgovanje. Banka mora pri izvrševanju naročil strank opraviti vse razumne ukrepe za izvršitev naročila stranke pod pogoji, ki so za stranko najugodnejši, ob upoštevanju dejavnikov, ki so pomembni za izvršitev naročila, kot so cena, stroški, hitrost, verjetnost sklenitve in poravnave posla, vrednost in značilnosti naročila stranke ter druge za izvršitev naročila pomembne okoliščine.

Če naročilo stranke vsebuje določena navodila glede vseh dejavnikov, ga mora banka izvršiti v skladu z navodili stranke in ni dolžna opraviti ukrepov po drugem odstavku tega člena. Če naročilo stranke vsebuje določna navodila glede posameznih dejavnikov iz drugega odstavka tega člena, mora banka glede dejavnikov, določenih z navodili stranke, naročilo izvršiti v skladu s temi navodili stranke, glede drugih dejavnikov pa opraviti ukrepe po drugem odstavku tega člena.

Naročilo stranke je izvršljivo, ko banka prejme oziroma stranka izroči banki vse podatke, dokumentacijo in izjave, potrebne za izvršitev naročila, in ko so izpolnjeni pogoji iz 30. člena (predujem) in 31. člena (zagotovitev stanja na računu stranke v primeru prodajnega naročila stranke) splošnih pogojev poslovanja.

Vsa naročila strank se evidentirajo in izvršujejo v skladu z ustreznimi predpisi.

Naročila za nakup oziroma prodajo tujih finančnih instrumentov banka za račun strank izvršuje ali preko tujih investicijskih podjetij, ki nastopajo kot izvršilni partnerji banke, ali neposredno na tujem trgu. Stranka je seznanjena, da svojega izvršilnega partnerja za izvrševanje naročil za tujino banka samostojno izbere. Banka ne odgovarja za ravnanje izvršilnega partnerja, odgovarja pa za njegov skrben izbor.

### **34. člen**

#### **(soglasje k načinu izvrševanja naročil strank)**

Stranka s podpisom pogodbe o opravljanju investicijskih storitev izjavlja, da jo je banka seznanila s Politiko izvrševanja naročil strank in da z njo soglaša, kar stranka potrdi tudi z izrecnim pisnim soglasjem. Pred izvršitvijo naročila stranke zunaj organiziranega trga oziroma MTF mora banka za izvršitev naročila na tak način pridobiti izrecno soglasje stranke.

Vsakokrat veljavna Politika izvrševanja naročil strank banke je dostopna na spletni strani [www.nkbm.si](http://www.nkbm.si). Politika se ne uporablja za transakcije banke s primerno nasprotno stranko.

### **35. člen**

#### **(nakazila denarnih sredstev za neizvršena naročila)**

Banka bo v primeru preklica nakupnega naročila, v zvezi s katerim je stranka plačala predujem, nakazala neizkoriščen predujem stranki na njen račun iz pogodbe o borznem posredovanju naslednji delovni dan, šteto od preklica naročila, v zvezi s katerim je stranka plačala predujem, če v pogodbi o borznem posredovanju ali z drugim nalogom ni dogovorjeno drugače. V primeru neizvršenega nakupnega naročila iz drugačnega razloga, kot je preklic naročila, ali v primeru presežka sredstev predujma za poravnavo obveznosti iz nakupnega naročila (v nadaljevanju: neizkoriščen predujem) se denarna sredstva prav tako nakažejo stranki na njen račun naslednji delovni dan po obračunu nakupa ali datumu zapadlosti, razen če stranka do izvedbe denarnega nakazila ali v pogodbi zahteva drugače.

Predujem oziroma neizkoriščen predujem se ne šteje kot depozit in se ne obrestuje.

## IZPOLNITEV OBVEZNOSTI IZ SKLENJENEGA POSLA

### 36. člen

#### (poravnava denarnih obveznosti stranke)

Če je stranka v skladu s 30. členom teh splošnih pogojev plačala banki predujem za izpolnitev denarnih obveznosti iz nakupnega naročila, se znesek kupnine poravna iz predujma. Če predujma banka ni zahtevala ali se na podlagi teh splošnih pogojev poslovanja šteje, da ga ni zahtevala, ali če znesek predujma ne bi zadostoval za poravnavo denarnih obveznosti iz nakupa finančnih instrumentov, je stranka dolžna nakazati banki kupnino oziroma razliko med predujmom in zneskom kupnine:

- naslednji delovni dan od izvršitve naročila v primeru borznega posredovanja na organiziranem trgu finančnih instrumentov v Republiki Sloveniji, kar pomeni, da morajo biti denarna sredstva na navedeni dan na računu banke, oziroma
- najkasneje do dne, navedenega v obvestilu banke o nakupu finančnih instrumentov, v primeru borznega posredovanja v tujini ali na neorganiziranem trgu finančnih instrumentov v Republiki Sloveniji.

Kupnino oziroma razliko med predujmom in zneskom kupnine je stranka dolžna nakazati na račun banke, razen če se stranka in banka dogovorita drugače.

Ne glede na kakršenkoli drugačen dogovor med banko in stranko glede izpolnjevanja obveznosti za izvršene nakupe finančnih instrumentov lahko banka od stranke zahteva, da le-ta v primeru, da vrednost njenega nakupnega naročila presega mesečni znesek likvidnostne rezerve banke, razliko nad tem zneskom poravna naslednji delovni dan po izvršitvi naročila (T+1), kar pomeni, da morajo biti denarna sredstva na navedeni dan na računu banke.

V primerih pogojnih naročil ali istočasnih nakupnih in prodajnih naročil finančnih instrumentov stranka prejme oziroma plača samo razliko med nakupno in prodajno vrednostjo, zmanjšano oziroma povečano za nadomestila in stroške v skladu s cenikom oziroma pogodbo, razen če se stranki dogovorita drugače.

V primerih pogojnih naročil ali istočasnih nakupnih in prodajnih naročil tujih finančnih instrumentov se uporabljajo določba prejšnjega odstavka, če to dopušča vsakokratna pravila tujega trga finančnih instrumentov.

Vsa plačila, ki jih stranka opravi z namenom izpolnitve obveznosti po teh splošnih pogojih, se opravijo na račun, določen s temi splošnimi pogoji.

### 37. člen

#### (postopek ob neporavnanju denarnih obveznosti stranke)

Če stranka banki ne poravna vseh svojih obveznosti iz posla, sklenjenega za njen račun, banka najprej telefonsko, nato pa še pisno pozove stranko k poravnavi njenih obveznosti. Če stranka v roku dveh delovnih dni po prvem opominu ne poravna svojih obveznosti, ima banka za zavarovanje izpolnitve obveznosti stranke na finančnih instrumentih, ki se vodijo na računu te stranke pri banki in ki so predmet teh splošnih pogojev poslovanja, pravico vpisati zastavno pravico v svojo korist.

### 38. člen

#### (nakazilo kupnine stranki)

Banka se zaveže nakazati znesek prejete kupnine iz izvršenega prodajnega naročila, zmanjšan za odbitke po teh splošnih pogojih poslovanja ter pogodbi o borznem posredovanju, na strankin račun iz pogodbe o borznem posredovanju najkasneje naslednji delovni dan, šteto od prejema kupnine iz izvršenega naročila, če se stranka in banka ne dogovorita drugače.

Banka izpolni svoje denarne obveznosti (poslovanja za svoj račun) do stranke tako, da nakaže denarna sredstva z računa banke na račun stranke.

Banka lahko na podlagi pisnega naloga stranke denarno obveznost poravna tudi drugače, v skladu s predpisi o finančnem poslovanju družb. O drugačnem načinu poravnave skleneta banka in stranka pisno pogodbo.

### 39. člen

#### (izročitev finančnih instrumentov iz sklenjenega posla stranki)

Banka zagotovi, da se na drugi delovni dan po izvršitvi naročila na organiziranem trgu v Republiki Sloveniji oziroma po izpolnitvi obveznosti prodajalca v primeru, da je bilo nakupno naročilo stranke izvršeno izven organiziranega trga v Republiki Sloveniji, finančni instrumenti, ki jih je kupila za račun posamezne stranke, prenesejo na račun te stranke, odprt pri KDD, ki ga vodi banka.

Kadar banka v skladu z naročilom stranke kupi finančne instrumente, izdane kot pisne listine, ki niso v zbirni hrambi pri KDD, jih mora izročiti stranki v dveh delovnih dneh po tem, ko ji prodajalec izpolni obveznost, če se nista banka in stranka izrecno dogovorili drugače.

### 40. člen

#### (poravnava finančnih instrumentov in denarnih sredstev v primeru naročila stranke za tujino)

Za posle s tujimi finančnimi instrumenti banka zagotavlja poravnavo v skladu s predpisi trga, na katerem se naročilo izvrši, in sicer tako, da denarna sredstva in finančne instrumente knjži v dobro ali v breme računa stranke v poddepoju banke. Banka se zaveže, da bo takoj, ko bodo za to izpolnjeni vsi pogoji, izvedla vse potrebne ukrepe, da se bodo na dan, ki skladno s poslovno prakso za posamezno

transakcijo velja za standarden oziroma običajen dan poravnave obveznosti iz takšne transakcije, vrednostni papirji izročili oziroma prenesli stranki na način, določen v pogodbi o borznem posredovanju in v skladu s skrbniško pogodbo.

Če stranka posluje preko posamičnega skrbniškega računa stranke, odprtega pri izbrani skrbniški banki, drugem depozitarju, ali ima odprt račun v tujem centralnem depozitu, se denarna in papirna poravnava posla na podlagi naročila stranke vrši preko tega lastnega skrbniškega ali drugega računa stranke. Banka v tem primeru ne prevzema odgovornosti za denarno in papirno poravnavo posla.

### 41. člen

#### (denarna sredstva strank)

Banka ima pri Novi KBM d.d. odprt poseben račun, preko katerega sprejema vplačila in opravlja izplačila iz poslov, ki jih je sklenila za račun strank, in vodi denarna sredstva strank.

Preko računa iz prejšnjega odstavka banka ne sme sprejemati vplačil in opravljati izplačil iz poslov, ki jih je sklenila za svoj račun. Prav tako banka ne sme uporabljati denarnih sredstev strank niti za svoj račun niti za račun drugih strank.

### 42. člen

#### (obračun o opravljenem poslu)

Banka najkasneje naslednji delovni dan po izpolnitvi obveznosti iz posla, ki ga je sklenila za račun stranke, stranki pošlje obračun za opravljeni posel. V primeru, ko je banka sklenila posel za stranko preko izvršilnega partnerja, pošlje banka obračun stranki najkasneje naslednji delovni dan po tem, ko prejme ustrezen obračun tega posla od izvršilnega partnerja.

Stranka je dolžna takoj po prejemu obračuna le-tega preveriti ter izpolniti še neizpolnjene obveznosti v zvezi z naročilom, skladno z določili 36. člena teh splošnih pogojev poslovanja.

Pripombe glede obračuna pošlje stranka banki. Stranka ima pravico, da v roku 8 dni po prejemu obračuna ugovarja vsebini obračuna in danemu naročilu. Če stranka v tem roku ne ugovarja, se šteje, da se strinja z vsebino obračuna in danim naročilom.

### 43. člen

#### (prenehanje pogodbe o borznem posredovanju)

Banka bo po prenehanju pogodbe o borznem posredovanju, po poplačilu vseh svojih terjatev do stranke, kot to določajo ti splošni pogoji poslovanja in pogodba o borznem posredovanju, ter na način in pod pogoji, ki jih določajo ustrezni predpisi:

- finančne instrumente, ki jih ima na dan prenehanja pogodbe o borznem posredovanju za strankin račun, (i) prenesla na račun, ki ga določi in sporoči banki stranka, oziroma (ii) pri materializiranih vrednostnih papirjih te izročila stranki oziroma osebi, ki jo določi stranka, oziroma storila vse potrebno, da se finančni instrumenti prenesejo oziroma izročijo stranki ali osebi, ki jo določi stranka, na način in pod pogoji, kakor določajo ustrezni predpisi;
- nakazala stranki na njen račun, ki je določen v pogodbi o borznem posredovanju, denarna sredstva, ki jih je do dneva prenehanja navedene pogodbe prejela iz naslova izvršitve prodajnega naročila ali iz naslova prodaje finančnih instrumentov zaradi izterjave terjatev banke oziroma ki jih do dneva prenehanja navedene pogodbe ni porabila za izvršitev naročila za nakup finančnih instrumentov in jih še ni nakazala na strankin račun, kakor je določen v pogodbi o borznem posredovanju.

Banka bo po poplačilu vseh svojih terjatev do stranke, kot to določajo splošni pogoji poslovanja, izročila stranki na način in pod pogoji iz tega člena tudi tiste strankine finančne instrumente oziroma ji nakazala njena denarna sredstva, ki bi jih prejela po prenehanju pogodbe o borznem posredovanju.

Če banka v roku sedmih delovnih dni od dneva prenehanja pogodbe o borznem posredovanju iz kakršnega koli razloga ne bi mogla izročiti stranki finančnih instrumentov, kakor določa prvi odstavek tega člena, je finančne instrumente, ki jih ima za strankin račun, upravičena prodati in po poplačilu vseh stroškov v zvezi s hrambo finančnih instrumentov in prodajo finančnih instrumentov, po preteku roka iz tega odstavka, nakazati kupnino na strankin račun, določen v pogodbi o borznem posredovanju.

### 3. GOSPODARJENJE S FINANČNIMI INSTRUMENTI STRANK

#### SPLOŠNO

##### 44. člen

###### (storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti)

Gospodarjenje s finančnimi instrumenti strank obsega nakup in prodajo finančnih instrumentov za račun stranke z namenom razpršitve v skladu z v pogodbi dogovorjeno naložbeno politiko, poravnavo tako sklenjenih poslov in druge povezane aktivnosti, za kar stranka plača banki provizijo oziroma si banka in stranka delita dobiček. Storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti stranke vključuje tudi investicijsko svetovanje, vodenje računov nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD in vodenje računa deponiranih finančnih instrumentov v drugem centralnem depozitu za račun strank ali preko drugega vmesnega poddepozitarja.

Finančni instrumenti, ki so predmet gospodarjenja, se vodijo na posebnem računu stranke pri KDD (račun gospodarjenja) in pri skrbniški banki ali drugem vmesnem poddepozitarju.

Banka uresničuje glasovalne pravice iz delnic strank, ki so v gospodarjenju pri banki, samo na podlagi pisnega pooblastila stranke za posamezne delnice. Stranka je dolžna v pisnem pooblastilu iz prejšnjega stavka banki podati izrecna določila za uresničevanje glasovalnih pravic iz posamezne delnice. Banka glasovalnih pravic ne uresničuje po lastni presoji. Glasovalne pravice, ki jih banka uresničuje na podlagi pooblastila in v skladu z navodili stranke, se ne štejejo za glasovalne pravice banke.

##### 45. člen

###### (pogodba o gospodarjenju s finančnimi instrumenti)

Pred začetkom opravljanja storitev gospodarjenja s finančnimi instrumenti stranke mora banka s stranko skleniti pogodbo o gospodarjenju s finančnimi instrumenti v pisni obliki, v kateri poleg podatkov o stranki iz 22. člena teh splošnih pogojev, ki jih banka potrebuje za opravljanje poslov v zvezi s finančnimi instrumenti, vodenja predpisanih evidenc in podatkov, potrebnih za izvršitev pogodbenih obveznosti, določita tudi:

- znesek denarnih sredstev, ki ga stranka izroča v gospodarjenje,
- naložbeno politiko,
- višino provizije in način izračuna osnove oziroma osnov za provizijo oziroma način delitve dobička,
- merilo uspešnosti (»benchmark«).

Pogodba o gospodarjenju s finančnimi instrumenti vsebuje tudi določila o vodenju računov finančnih instrumentov. Banka in stranka v pogodbi podrobneje opredelita tudi pogoje za odpoved pogodbe o gospodarjenju, določila o dospelosti sredstev v primeru odpovedi, zavarovanja banke ob nezmožnosti poplačila terjatev ter načine vrednotenja in delitve presežka. Splošni pogoji so sestavni del pogodbe o gospodarjenju s finančnimi instrumenti.

Kadar stranka ob sklenitvi pogodbe izroči v gospodarjenje finančne instrumente, mora pogodba vsebovati tudi njihov seznam z navedbo oznake in količine.

##### 46. člen

###### (ugotavljanje vrednosti finančnih instrumentov)

Vrednost finančnih instrumentov se ugotavlja po naslednjih pravilih:

- za finančne instrumente, s katerimi se trguje na organiziranem trgu finančnih instrumentov v RS, po zaključnem tečaju, določenem na organiziranem trgu v RS,
- za finančne instrumente, s katerimi se trguje na tujem organiziranem trgu finančnih instrumentov, po časovno določenem presečnem tečaju s tujega organiziranega trga,
- če se s finančnim instrumentom trguje na več organiziranih trgih finančnih instrumentov v RS in/ali v tujini, ima banka pravico sama izbrati za vrednotenje le enega od teh organiziranih trgov ali pa upošteva tečaje vseh trgov, pri čemer banka zagotovi ločeno evidenco finančnih instrumentov po teh trgih,
- za finančne instrumente, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu finančnih instrumentov, po ceni, ugotovljeni skladno z metodo, ki jo po razumni presoji izbere banka.

##### 47. člen

###### (določitev naložbene politike)

Banka in stranka določita naložbeno politiko tako, da določita:

- vrste finančnih instrumentov,
- lastnosti izdajateljev finančnih instrumentov,
- največji dopustni delež naložb v finančne instrumente posameznega izdajatelja in z njim povezanih oseb,
- druge okoliščine, ki so pomembne za določitev stopnje tveganosti naložb.

V vsakem primeru banka pred opravljanjem storitev gospodarjenja za stranko pridobi informacije o znanju in izkušnjah stranke v zvezi z investicijskimi storitvami in posameznimi finančnimi instrumenti, o finančnem položaju stranke in njenih

naložbenih možnostih. Na osnovi tako pridobljenih informacij banka stranki priporoči, katere investicijske storitve in kateri finančni instrumenti so po oceni banke primerni za stranko. Na podlagi posredovanih informacij stranka samostojno sprejme odločitev o naložbeni politiki. Banka in/ali njeni borzni posredniki oziroma upravljavci ne prevzemajo nobene odgovornosti za posledice strankine odločitve glede naložbene politike stranke.

Dopustnost naložb v tuje finančne instrumente banka in stranka določita v okviru naložbene politike z opredelitvijo podatkov iz 1. odstavka tega člena.

##### 48. člen

###### (naložbe v netržne finančne instrumente in denarne depozite)

Banka nalaga denarna sredstva stranke v finančne instrumente v Republiki Sloveniji ter v finančne instrumente v tujini, razen če se stranka in banka v pogodbi dogovorita drugače. Banka sme samo na podlagi izrecnega pisnega soglasja stranke, za njen račun, pridobiti naslednje finančne instrumente:

- finančne instrumente, razen instrumentov denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu,
- izvedene finančne instrumente, samo na podlagi izrecnega pisnega soglasja stranke.

Tovrstno splošno soglasje je sestavni del pogodbe o gospodarjenju s finančnimi instrumenti. Banka mora v tem primeru stranki podati ustrezne in razumljive informacije o finančnih instrumentih, tveganjih, mestu sklepanja poslov s finančnimi instrumenti ter stroških in nadomestilih, povezanih s tem. Če banka po pridobitvi informacij o znanju in izkušnjah stranke oceni, da vrednostni papirji, za katere daje izrecno soglasje, niso primerni za stranko, mora na to stranko posebej opozoriti.

V primeru dogovora o naložbah v finančne instrumente, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, in izvedene finančne instrumente banka in stranka v pogodbi določita največji delež naložb v tovrstne finančne instrumente.

Kadar zaradi trenutnega stanja na trgu denarnih sredstev stranke ni mogoče v celoti naložiti v finančne instrumente v skladu z naložbeno politiko, določeno v pogodbi, banka v svojem imenu in za račun stranke njena denarna sredstva naloži v obliki bančnih denarnih depozitov.

Kadar v primeru iz prejšnjega odstavka tega člena denarna sredstva stranke presegajo 10 % vrednosti vseh naložb stranke, banka pred deponiranjem denarnih sredstev pridobi pisno soglasje stranke za takšno naložbo.

##### 49. člen

###### (evidenca naročil in poslov)

Osnova za realizacijo poslov gospodarjenja s finančnimi instrumenti so naročila, ki se vpisujejo v evidenco naročil in poslov. Naročila za stranke, za katere banka opravlja storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti, da oseba, ki v banki upravlja s finančnim premoženjem strank (upravljavec premoženja).

##### 50. člen

###### (poročilo o stanju naložb z obračunom poslov)

Banka mora stranki, za katero opravlja storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti, najmanj enkrat na tri mesece po stanju na zadnji dan trimesečja poslati poročilo o stanju njenih naložb z obračunom poslov, ki jih je opravila pri gospodarjenju s finančnimi instrumenti. Banka in stranka lahko v pogodbi o gospodarjenju določita tudi krajša obdobja poročanja.

##### 51. člen

###### (zavarovanje plačila stroškov)

Za zavarovanje plačila stroškov ima banka na finančnih instrumentih, ki jih je pridobila za račun stranke na podlagi pogodbe o gospodarjenju, pravico vpisati zastavno pravico.

##### 52. člen

###### (način vrednotenja, povečanja in zmanjšanja portfelja)

Banka in stranka v pogodbi podrobno opredelita način vrednotenja portfelja ter vsa zmanjšanja in povečanja vrednosti portfelja, ki so posledica strankinih aktivnosti.

##### 53. člen

###### (izročitev sredstev v gospodarjenju in ukinitve portfelja)

Če pogodba o gospodarjenju s finančnimi instrumenti ali ti splošni pogoji poslovanja ne določajo drugače, se stranka izrecno odpoveduje kakršnim koli zahtevkom do sredstev oziroma razpolaganju s sredstvi, ki jih je prepustila banki v gospodarjenje, in sicer za ves čas trajanja pogodbe o gospodarjenju s finančnimi instrumenti pod pogoji iz teh splošnih pogojev poslovanja.

Stranka je upravičena, da kadar koli, vendar ne pred potekom roka treh mesecev od dneva prve izročitve sredstev v gospodarjenje po pogodbi o gospodarjenju s finančnimi instrumenti (če navedena pogodba ne določa drugače), pisno zahteva od banke izročitev oziroma odstop sredstev v deležu ali do celote. Banka je v tem primeru dolžna stranki izročiti oziroma odstopiti, stranka pa sprejeti oziroma prevzeti zahtevana sredstva:

- v petih delovnih dneh od dneva, ko je banka prejela strankino zahtevo, če stranka zahteva sredstva v taki obliki, v kakršni so v trenutku prejema

zahteve. Domneva se, da stranka zahteva izročitev sredstev v taki obliki, če v zahtevi stranke ni določeno drugače oziroma ni določena vrsta sredstev;

- v desetih delovnih dneh od dneva, ko je banka prejela strankino zahtevo, če stranka zahteva denarna sredstva (v celoti ali deloma), banka pa jih v denarni obliki v trenutku prejema zahteve nima v gospodarjenju.

Če stranka zahteva izročitev vseh sredstev v gospodarjenju, se taka zahteva šteje za odpoved pogodbe o gospodarjenju s finančnimi instrumenti. Podrobnejša določila, povezana z izročitvijo zgolj dela sredstev v gospodarjenju, ki jih ne ureja ta člen, stranka in banka določita v pogodbi o gospodarjenju s finančnimi instrumenti. Stranka v pisni zahtevi iz drugega odstavka tega člena navede svoj osebni račun oziroma drug svoj račun, na katerega naj banka prenese sredstva stranke, če se ta račun razlikuje od tistega, ki je naveden v pogodbi.

Portfelj stranke se ukine, ko banka stranki iz portfelja izroči vse finančne instrumente oziroma se vsi finančni instrumenti prodajo in se vsa denarna sredstva, pridobljena s prodajo finančnih instrumentov, nakažejo na račun stranke pri banki ali hranilnici.

Banka in stranka lahko s pogodbo določita tudi druge razloge za razvezo pogodbe.

#### **54. člen**

##### **(izpolnitev obveznosti tretje osebe)**

Če bi tretje osebe izpolnile svoje obveznosti iz poslov, ki jih je banka sklenila za stranko, neposredno stranki, mora stranka o tem nemudoma obvestiti banko. V tem primeru se sredstva, ki jih je stranka prejela od tretje osebe, odštejejo od preostalih strankinih sredstev v gospodarjenju pri banki in se štejejo kot izročitev oziroma odstop deleža sredstev po prejšnjem členu teh splošnih pogojev poslovanja z vsemi pravnimi posledicami, ki iz tega izhajajo.

## **4. VODENJE RAČUNOV NEMATERIALIZIRANIH FINANČNIH INSTRUMENTOV**

#### **55. člen**

##### **(pogodba o vodenju računov nematerializiranih finančnih instrumentov)**

Banka v skladu z ustreznimi predpisi ter pogodbo o vodenju računov nematerializiranih finančnih instrumentov odpre, vodi in zapre račun finančnih instrumentov (nematerializiranih ali izdanih kot pisne listine, ki so v zbirni hrambi pri KDD) ter opravlja prenose med računi v skladu s pravili, ki urejajo vodenje centralnega registra nematerializiranih vrednostnih papirjev.

Banka pred odprtjem računa stranke s stranko sklene pisno pogodbo o vodenju računov finančnih instrumentov in na podlagi sklenjene pogodbe odpre račun stranke pri KDD, na katerem v imenu in za račun stranke vodi stanja vrednostnih papirjev posamezne stranke. Splošni pogoji so sestavni del pogodbe o vodenju računov finančnih instrumentov. Če banka opravlja storitev borznega posredovanja za stranko, se ta razmerja uredijo v pogodbi o borznem posredovanju.

Banka je dolžna odpreti račun iz prvega odstavka tega člena najkasneje naslednji delovni dan po sklenitvi pogodbe o borznem posredovanju oziroma pogodbe o vodenju računov finančnih instrumentov.

#### **56. člen**

##### **(odprtje računa stranke)**

Banka pred odprtjem novega računa finančnih instrumentov stranke preveri identiteto stranke v skladu z ustreznimi predpisi.

Stranka lahko odpre račun brez osebne navzočnosti samo v primerih in na način, kot to določajo predpisi o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma. Banka preveri identiteto pooblaščenca skladno s prejšnjim odstavkom tega člena. Banka je dolžna odpreti račun finančnih instrumentov za stranko pri KDD le v primeru, če so vsi podatki o stranki, navedeni v pogodbi o borznem posredovanju oziroma v pogodbi o vodenju računov nematerializiranih finančnih instrumentov, usklajeni s podatki pri KDD.

#### **57. člen**

##### **(vodenje računov strank in nalogi za prenos)**

Prenos finančnih instrumentov med računi istega imetnika, prenos finančnih instrumentov med računi različnih imetnikov ter vpis pravic tretjih oseb opravi banka na podlagi ustreznega pisnega naloga stranke, za katerega je vsebina podatkov določena z navodili osebe, pri kateri banka vodi strankin račun. Banka lahko zavrne sprejem in izvršitev naloga za prenos, če je stranka ob sklenitvi pogodbe posredovala napačne oziroma nepopolne podatke in v primeru nepopolnega naloga. Nalog stranke za prenos oziroma vpis ali izbris pravice tretje osebe se šteje za popoln, ko stranka plača nadomestilo po vsakokrat veljavnem ceniku za izvedbo storitve prenosa, vpisa ali izbriša.

Banka pred vnosom ustreznega naloga stranke preveri identiteto stranke na način, določen v prejšnjem členu splošnih pogojev poslovanja. Banka ni dolžna upoštevati nalogov stranke glede prenosa nematerializiranih vrednostnih papirjev ali vpisa pravic tretjih oseb, če na računu stranke pri KDD ni dovolj ustreznih vrednostnih papirjev.

Če nalog izdaja pooblaščenec stranke, banka vnese nalog stranke ob predložitvi notarsko ali pri upravni enoti overjenega pooblastila stranke, ali če stranka osebno pri banki pooblasti določeno osebo za razpolaganje s finančnimi instrumenti na svojem računu.

#### **58. člen**

##### **(vrstni red vnašanja nalogov za prenose)**

Banka vnaša naloge za prenose z računa stranke oziroma naloge za vpis pravic tretjih oseb na finančnih instrumentih stranke po vrstnem redu prejema popolnih nalogov za prenos oziroma vpis pravic tretjih.

#### **59. člen**

##### **(poročanje stranki)**

Banka stranki enkrat letno izstavi izpisek stanja in letnega prometa na računu finančnih instrumentov, razen če se s stranko dogovori za krajša obdobja poročanja. Na zahtevo stranke in proti plačilu nadomestila po vsakokrat veljavnem ceniku banka naslednji delovni dan po prejemu zahteve stranki izstavi izpisek prometa na računu za zahtevano obdobje in novega stanja na dan izstavitve izpiska.

#### **60. člen**

##### **(zbirna hramba pisnih listin pri KDD)**

Določbe 55. do 59. člena splošnih pogojev se uporabljajo tudi za ureditev medsebojnih pravic in obveznosti banke in stranke v primeru vodenja računov finančnih instrumentov, izdanih kot pisne listine, ki so v zbirni hrambi pri KDD.

#### **61. člen**

##### **(zaprtje računa)**

Banka lahko zapre račun stranke, na katerem je stanje finančnih instrumentov enako nič, razen v primeru, da obdobje, za katerega je stranka plačala nadomestilo, še ni poteklo.

#### **62. člen**

##### **(vodenje računa tujih finančnih instrumentov)**

Za namene opravljanja storitev posredovanja in izvrševanja naročil ter gospodarjenja s tujimi finančnimi instrumenti banka stranki odpre in vodi račun tujih finančnih instrumentov v poddepoju, na katerem v imenu in za račun stranke vodi stanja vseh (domaćih in tujih) finančnih instrumentov stranke ter vnaša naloge za prenos teh finančnih instrumentov z računa stranke na drug račun oziroma za vpis ali izbris pravic tretjih. Banka ima pri skrbniški banki (vmesni poddepozitar) odprt poddepo tujih finančnih instrumentov strank, ki jih vodi v svojem imenu in za račun strank, hkrati pa ima banka možnost, da vodi tuje finančne instrumente direktno pri tujem depozitarju.

#### **63. člen**

##### **(vodenje poddepojev finančnih instrumentov)**

Za finančne instrumente strank, ki jih banka vodi v centralnem depozitu za račun strank prek svojega računa v centralnem depozitu ali prek drugega vmesnega poddepozitarja, banka vodi poddepo teh finančnih instrumentov. Način vodenja poddepoja, način opravljanja vpisov v poddepoju, način, na katerega banka uresničuje pravice iz finančnih instrumentov strank, vsebina in način izdaje nalogov stranke oziroma imetnika pravice tretje osebe za razpolaganje s finančnimi instrumenti stranke, pogostost in način izdaje poročil o stanju finančnih instrumentov stranke in pravic tretjih na teh finančnih instrumentih, vsebina in način predložitve zahteve za izpisek iz poddepoja so določeni v Pravilniku o vodenju poddepojev, ki je priložen tem splošnim pogojem in objavljen na spletni strani banke [www.nkbm.si](http://www.nkbm.si).

Če stranka zahteva, da se njeni finančni instrumenti namesto v poddepoju, ki ga vodi banka, vodijo prek računa stranke v centralnem depozitu, mora banka, če je to mogoče:

- če je sama član tega centralnega depozita: odpreti in voditi račun stranke, pri katerem so vpisani ti finančni instrumenti;
- če sama ni član tega centralnega depozita: v imenu in za račun stranke zagotoviti, da član centralnega depozita odpre in vodi račun stranke, pri katerem so vpisani ti finančni instrumenti.

Če se finančni instrumenti v centralnem depozitu vodijo v imenu stranke prek računa stranke, je stranka s tem izpostavljena manjšemu tveganju, vendar pa nosi višje stroške, kot če se finančni instrumenti v centralnem depozitu vodijo v imenu banke in za račun stranke prek računa banke v tem depozitu ali prek računa poddepozitarja.

## 5. POSLOVANJE ZA SVOJ RAČUN

### 64. člen

#### (poslovanje za svoj račun in izvršitev naročila stranke)

V primerih, ko banka posluje za svoj račun in objavlja cene finančnih instrumentov (kotacija cene) oziroma oblikuje cene na podlagi zahteve stranke (zaprosilo za kotacijo cene), ne sprejema in posreduje naročil ter ne izvršuje naročil pod najugodnejšimi pogoji za stranko v skladu s Politiko izvrševanja naročil strank, Nova KBM d.d., saj je posel med banko in stranko sklenjen, ko stranka sprejme kotirano ceno. To določilo se ne uporablja, če je stranka fizična oseba, banka za konkretni posel za svoj račun s stranko opravlja storitev borznega posredovanja za stranko ali se banka in stranka za konkretni posel pisno dogovorita drugače in se v nobenem od navedenih primerov ne dokaže drugače.

## 6. DRUGE INVESTICIJSKE IN POMOŽNE INVESTICIJSKE STORITVE

### 65. člen

#### (pogodba o investicijskem svetovanju)

Storitve investicijskega svetovanja obsegajo svetovanje strankam pri nakupu, prodaji ali izdaji finančnih instrumentov. Pred začetkom opravljanja storitev investicijskega svetovanja mora stranka z banko skleniti pogodbo o investicijskem svetovanju v pisni obliki. Splošni pogoji so sestavni del pogodbe o investicijskem svetovanju.

V pogodbi banka in stranka opredelita zlasti obseg in način investicijskega svetovanja, ki ga banka nudi stranki, medsebojne pravice in obveznosti pogodbenih strank, višino provizije oziroma nadomestila banke in čas, za katerega se sklepa pogodba.

Na podlagi investicijskega svetovanja stranka samostojno sprejme odločitev za nakup ali prodajo finančnih instrumentov. Naložbe v finančne instrumente so tvegane, tega se mora stranka zavedati in sprejeti tveganja, kot so navedena v Informaciji o banki, investicijskih storitvah in finančnih instrumentih. Stranka lahko zato kljub investicijskemu svetovanju, ki ji ga nudi banka, pri prodaji finančnega instrumenta, za nakup katerega se je odločila na podlagi investicijskega svetovanja, iztrži nižjo ceno od tiste, ki jo je plačala ob nakupu. Stranka se zaveda, da je dano naročilo, četudi je to posledica odločitve na podlagi storitev investicijskega svetovanja, izraz njene svobodne volje, in prevzema z njim povezana tveganja.

Stranka in banka se glede na obseg in zahtevnost investicijskega svetovanja, ki ga izvaja banka, dogovorita o plačilu nadomestila in stroškov za storitev investicijskega svetovanja v vsaki posamezni pogodbi oziroma v skladu z vsakokratnim veljavnim cenikom.

Za investicijsko svetovanje se ne štejejo analize in investicijske raziskave, namenjene distribucijskim kanalom in javnosti, ter druga priporočila, ki se v skladu z ustreznimi predpisi ne štejejo za osebna priporočila.

### 66. člen

#### (druge investicijske in pomožne storitve)

Medsebojne pravice in obveznosti banke in stranke, povezane z izvrševanjem drugih investicijskih in pomožnih investicijskih storitev, se dogovorijo s posebno pogodbo.

## 7. OPRAVLJANJE POSLOV HRAMBE VREDNOSTNIH PAPIRJEV, IZDANIH KOT PISNE LISTINE, KI NISO V ZBIRNI HRAMBI PRI KDD

### 67. člen

#### (pogodba o hrambi vrednostnih papirjev)

Banka lahko za stranke hrani vrednostne papirje, izdane kot pisne listine, ki niso v zbirni hrambi pri KDD. Banka sprejme vrednostne papirje v hrambo po sklenitvi pisne pogodbe o hrambi vrednostnih papirjev s stranko. Splošni pogoji so sestavni del pogodbe o hrambi vrednostnih papirjev. Vrednostni papirji se hranijo v trezorju banke na sedežu banke: Ulica Vita Kraigherja 4, 2000 Maribor.

Banka lahko za stranke hrani le vrednostne papirje, ki so bili izdani kot pisne listine in niso vpisani v centralni register vrednostnih papirjev pri KDD.

### 68. člen

#### (sprejem vrednostnih papirjev v hrambo oziroma dvig le-teh iz hrambe)

Vrednostne papirje sprejme od stranke v hrambo uslužbenec Sektorja investicijskega bančništva ali uslužbenec pri okencu v poslovalnici banke. Ob sprejemu v hrambo se prejete vrednostne papirje preveri. V hrambo se sme sprejeti le nepoškodovane vrednostne papirje z vsemi deli (plašč, kuponska pola, talon). Stranka mora dvig shranjenih vrednostnih papirjev napovedati najmanj en delovni

dan pred nameranim dvigom.

Banka pred sprejemom vrednostnih papirjev v hrambo oziroma dvigom le-teh iz hrambe preveri identiteto stranke na način, skladen z vsakokrat veljavnimi predpisi.

### 69. člen

#### (potrdila)

Banka izstavi stranki ob vsakem pologu oziroma dvigu vrednostnih papirjev potrdilo, ki vsebuje ime in priimek oziroma firmo stranke, količino, oznako vrednostnega papirja in navedbo, ali gre za polog ali za dvig, datum pologa oziroma dviga, izpisek stanja po opravljenem pologu oziroma dvigu, podpis stranke in podpis uslužbenca banke. Banka izstavi stranki potrdilo o pologu vrednostnih papirjev tudi, kadar prejme vrednostne papirje na podlagi izpolnitve posla nakupa vrednostnih papirjev, ki ga je banka sklenila za račun stranke. Banka izstavi stranki potrdilo o dvigu vrednostnih papirjev tudi, kadar izroči vrednostne papirje na podlagi izpolnitve posla prodaje vrednostnih papirjev, ki ga je banka sklenila za račun stranke.

## 8. IZVENSODNO REŠEVANJE SPOROV

### 70. člen

#### (reševanje sporov)

Morebitne spore iz pogodbenih razmerij, temelječih na teh splošnih pogojih, bosta stranka in banka reševali sporazumno. Če rešitev spora na način iz prejšnjega odstavka ni mogoča, se spor lahko rešuje izvensodno v skladu s Pravilnikom o pritožbenem postopku in izvensodnem reševanju sporov in pravili postopka izvajalca IRPS ter zakona, ki ureja izvensodno reševanje potrošniških sporov.

Pravilnik o pritožbenem postopku in izvensodnem reševanju sporov je priložen splošnim pogojem poslovanja in je objavljen na vidnem mestu v vseh poslovalnicah, kjer prejemajo in/ali izvršujejo naročila za finančne instrumente, ter na spletni strani banke HYPERLINK "<http://www.nkbm.si>" [www.nkbm.si](http://www.nkbm.si).

Za primere sodnega reševanja spora se banka in stranka dogovorita, da je pristojno sodišče v Mariboru.

## 9. SKUPNE DOLOČBE

### 71. člen

#### (prevzem obveznosti in pravic)

Banka prenese na stranko in stranka prevzame od banke vse pravice in obveznosti iz poslov, ki jih je banka sklenila za račun stranke iz naslova opravljenih storitev v zvezi s finančnimi instrumenti iz 1. člena splošnih pogojev.

### 72. člen

#### (prenos pogodbe in pravic)

Če med stranko in banko ni drugače dogovorjeno, stranka brez predhodnega pisnega soglasja banke ne sme v celoti ali delno prenesti pogodb o opravljanju investicijskih storitev ali svojih pravic po teh pogodbah ali v zvezi z njimi tretji osebi.

### 73. člen

#### (tečaj plačila v tuji valuti)

Banka izvršuje menjave tujih valut, ki so posledica posredovanja naročil na tujih trgih, na osnovi pogojev, ki jih določa skrbniška banka, oziroma v skladu z določili pravil poslovanja banke o uporabi tečajev pri poslih v banki, če je predmet posla tuja valuta, ki je na tečajni listi banke za odkup deviz na računih pravnih oseb. Če je predmet menjalniške storitve ali posla tuja valuta, ki ni na tečajni listi iz prejšnjega stavka, ali v primeru, ko banka izvaja poravnavo za stranko pri poddepozitarju v valuti, ki ni valuta posla, se menjava opravi v skladu s pravili poddepozitarja.

Banka oziroma njen izvršilni partner (poddepozitar) je pri izvrševanju menjalniških storitev in poslov lahko podvržen zakonodaji in pravilom trga, na katerem so posli dejansko izvršeni.

### 74. člen

#### (zamuda)

Stranka je v primeru zamude s plačilom katerekoli zapadle in neporavnane obveznosti po teh splošnih pogojih poslovanja in pogodbah ali v zvezi z njimi dolžna plačati banki tudi zakonite zamudne obresti.

## KRŠITEV OBVEZNOSTI

### 75. člen

#### (odškodnina pogodbenih strank)

Pri kršitvi obveznosti po teh splošnih pogojih poslovanja in pogodbah o opravljanju investicijskih storitev ali v zvezi z njimi lahko vsaka pogodbenica stranka odstopi od pogodbe in zahteva od druge pogodbenice stranke odškodnino, skladno z ustreznimi predpisi. Odstop od pogodbe s strani stranke učinkuje po preteku odpovednega roka, določenega v pogodbi oz. dogovorjenega med banko in stranko.

## **76. člen (pravice banke ob kršitvi)**

Banka ima zaradi varstva svojih zapadlih denarnih terjatev iz pogodb o opravljanju investicijskih storitev ali v zvezi z njimi in/ali v zvezi s temi splošnimi pogoji poslovanja, vključno z odškodninskimi terjatvami, zastavno pravico na vseh finančnih instrumentih in denarnih zneskih, ki jih je dobila v posest pri opravljanju storitev za stranko. Za zastavno pravico na finančnih instrumentih se domneva obstoj dogovora o zunajodni prodaji po ustreznih predpisih stvarnega prava.

Banka ima za namen iz prejšnjega odstavka tudi pravico:

(i) pobotati katerokoli terjatev do stranke s katerokoli strankino terjatvijo do banke, (ii) prodati katerekoli finančne instrumente stranke, ki so v neposredni ali posredni posesti banke (finančni instrumenti na računu stranke, računu gospodarjenja), in prednostno poplačati svoje terjatve iz dejansko dosežene kupnine.

Za posest banke nad finančnimi instrumenti ali denarnimi zneski stranke se štejejo sredstva stranke, ki so na računu stranke pri banki. Banka pri zunajodni prodaji oziroma uresničitvi zastavne pravice na sredstvih stranke ne odgovarja stranki za morebitno neposredno ali posredno nastalo škodo, stroške ali druge obveznosti, ki bi jih stranka utrpela zaradi odpravil oziroma ravnanj banke ali v zvezi z njimi, razen v primeru velike malomarnosti ali namerne kršitve banke, ki je izkazana s pravnomočno sodno odločbo ali jo izrecno prizna banka.

Strankine finančne instrumente, uvrščene v trgovanje na organiziranem trgu, sme banka zunajodno prodati le na organiziranem trgu. Finančne instrumente, ki niso uvrščeni v organizirano trgovanje, proda banka na način, ki ga sama določi (neposredna pogodba, zbiranje ponudb, javna dražba in podobno).

## **77. člen**

### **(izterjava neposredno v breme dobroimetja stranke)**

Banka za namene uresničevanja zastavne pravice iz prejšnjega člena stranko predhodno pisno obvesti o taki nameri in stranki določi dodaten rok za poplačilo dolgovanega zneska. Banka po uveljavitvi svoje zastavne pravice o tem stranko pisno obvesti, pri čemer je upravičena odstopiti od pogodbe ter zapreti račun stranke.

Če ima stranka pri banki odprt transakcijski ali drug račun, je banka po predhodnem pisnem pozivu stranki, ki vsebuje dodaten rok za poplačilo zneska terjatve, upravičena izterjati poplačilo terjatev neposredno v breme dobroimetja stranke na transakcijskem ali drugem računu stranke pri banki in o tem stranko pisno obvestiti. Banka lahko poplača vse svoje terjatve iz pogodb o opravljanju investicijskih storitev ali v zvezi njimi in/ali v zvezi s temi splošnimi pogoji poslovanja iz katerega koli dobroimetja, ki ga ima stranka pri banki.

## **78. člen**

### **(odstop banke od pogodbe)**

Če stranka ne poravnava zapadlega zneska obveznosti po pogodbi o opravljanju investicijskih storitev, je banka po predhodnem pisnem pozivu stranki, ki vsebuje dodaten rok za poplačilo zneska, upravičena odstopiti od pogodbe o opravljanju investicijskih storitev in v skladu z določili pogodbe o opravljanju investicijskih storitev prodati vse finančne instrumente, ki so na dan odstopa od pogodbe na računu stranke, ter zapreti račun stranke.

## **79. člen**

### **(višja sila in ravnanja tretjih oseb)**

Banka ne odgovarja za ravnanja, opustitve in posledice takih ravnanj in opustitev, ki so delno ali v celoti posledica dogodkov ali situacij, na katere banka ni mogla vplivati, vključno z nedelovanjem telekomunikacijskih sredstev, nepravilnostmi v delovanju sistemov na trgih finančnih instrumentov, ravnanjem tretjih oseb, kot so KDD, centralni depozitarji, poddepozitarji, izvršilni partnerji in drugi.

Banka ne odgovarja za ravnanja, opustitve in posledice takih ravnanj in opustitev, ki jih izvrši banka, in za morebitno škodo, stroške ali druge obveznosti, nastale stranki, (i) če morda stranki ali banki ne deluje dostop do spleta in/ali (ii) če stranka ne pregleda dohodne spletne pošte in/ali (iii) če nastane okvara oziroma ne deluje strojna ali programska oprema banke oziroma stranke iz katerega koli razloga, ki utegne zlasti (a ne izključno) povzročiti, da banka oziroma stranka ne prejme katerega koli sporočila ali drugega pisanja banke oziroma stranke, ki ga prek spleta banka in stranka posredujeta druga drug.

Banka odgovarja za stanje denarnega dobroimetja strank na računu banke v centralnem depozitu ali v drugem vmesnem poddepoju, prek katerega banka vodi denarno dobroimetje strank.

## **80. člen**

### **(jamstva stranke)**

Stranka s podpisom katere koli pogodbe o opravljanju investicijskih storitev potrjuje in jamči:

- da je upravičena in sposobna za sklepanje pogodbe ter poslov v zvezi s posamezno pogodbo,
- da je pridobila vsa morebitna soglasja in dovoljenja za sklepanje posamezne pogodbe in poslov v zvezi s to pogodbo oziroma, če veljajo zanjo kakšne omejitve, da bo poslovala v mejah omejitev,
- da sklenitev poslov v zvezi s posamezno pogodbo in posamezna pogodba ne nasprotujejo njenim morebitnim ustanovitvenim aktom in statutu oziroma

pogodbenim aktom, ki jih je sklenila s tretjimi osebami,

- da je banko seznanila z vsemi dejstvi in podatki, ki so ji bili znani ali bi ji morali biti znani in ki bi lahko vplivali na odločitev banke o sklenitvi posamezne pogodbe, in da so vsi podatki, ki jih je stranka posredovala banki v zvezi s posamezno pogodbo, resnični, popolni in se niso bistveno spremenili tudi v času trajanja pogodbenega razmerja.

Stranka pri vsakokratnem naročilu, sklenitvi dodatka k pogodbi ali drugem dejanju, h kateremu je zavezana ali do katerega ima pravico po katerikoli pogodbi o opravljanju investicijskih storitev z banko, ponovno jamči in potrjuje dejstva in zagotovila iz prejšnjega odstavka.

Če se izkaže, da je stranka posredovala banki nepopolne in/ali neresnične podatke oziroma da banke ni opozorila na spremembo podatkov, ima banka pravico do odstopa od pogodbenega razmerja v skladu z ustreznimi predpisi.

## **81. člen**

### **(trajanje pogodbenega razmerja)**

Glede časa veljavnosti pogodbe o borznem posredovanju oziroma pogodbe o vodenju računov finančnih instrumentov oziroma drugih pogodb iz teh splošnih pogojev ter pogojev za odstop od navedenih pogodb v primerih, ki niso navedeni v teh splošnih pogojih poslovanja, se stranki dogovorita v navedenih pogodbah.

Vsaka od pogodbenih strank sme pisno odpovedati pogodbo o opravljanju investicijskih storitev brez posebnega razloga, upoštevajoč odpovedne roke, dogovorjene z vsakokratno pogodbo.

V primeru odpovedi navedenih pogodb iz razlogov, naštetih v teh splošnih pogojih poslovanja in navedenih pogodbah, se navedene pogodbe podaljšajo do dokončne poravnave vseh obveznosti stranke in banke po teh pogodbah oziroma v zvezi z njimi oziroma poravnave vseh transakcij, sklenjenih pred učinkovanjem odpovedi.

## **10. KONČNE DOLOČBE**

### **SPREMEMBE IN VELJAVNOST SPLOŠNIH POGOJEV**

## **82. člen**

### **(sprememba ustreznih predpisov)**

Banka ima pravico po lastni presoji in odločitvi spremeniti oziroma dopolniti te splošne pogoje poslovanja oziroma v teh pogojih navedene pogodbe, če pride do spremembe ustreznih predpisov ali/in odločitev katerega koli organa in te spremembe vplivajo na izpolnjevanje obveznosti banke po teh splošnih pogojih poslovanja in pogodbah o opravljanju investicijskih storitev. Banka izvede spremembe splošnih pogojev poslovanja in pogodb v skladu s spremembo predpisov.

Banka mora obvestiti stranke o:

- spremembah splošnih pogojev poslovanja in
- spremembah ostalih informacij v zvezi s storitvami za stranke,

ki se nanašajo na bistvene spremembe Splošnih pogojev poslovanja s finančnimi instrumenti in Informacije o banki, investicijskih storitvah in finančnih instrumentih tako, da jim posreduje obvestilo z navedbami, katere določbe oziroma informacije se spreminjajo in kako se glasijo ter kje se nahaja čistopis spremenjenih splošnih pogojev poslovanja oziroma dokumentov, ki vsebujejo spremembe informacij. Stranka lahko na izrecno zahtevo prejme čistopis teh dokumentov tudi po pošti.

Če stranka s spremembami oziroma dopolnitvami splošnih pogojev poslovanja ne soglaša, je dolžna v roku 15 dni od dneva prejema oz. objave obvestila odpovedati Pogodbo o borznem posredovanju, sicer se šteje, da spremembe oziroma dopolnitve splošnih pogojev poslovanja sprejema. Če stranka po prejemu oz. objavi obvestila o spremembi oziroma dopolnitvi splošnih pogojev poslovanja posreduje novo naročilo za nakup ali prodajo finančnih instrumentov, nov nalog za prenos finančnih instrumentov, kakršnokoli novo navodilo ali zahtevo, oziroma stori kakršnokoli drugo dejanje v zvezi z opravljanjem storitev, razen odpovedi pogodbe, se šteje, da spremembe splošnih pogojev poslovanja sprejema.

## **83. člen**

### **(enostransko spreminjanje in bistvene spremembe)**

Ne glede na določbo prejšnjega člena teh splošnih pogojev poslovanja ima banka pravico do enostranske spremembe oziroma dopolnitve teh splošnih pogojev poslovanja, če s takimi spremembami oziroma dopolnitvami ne poseže bistveno v pravice in obveznosti stranke iz pogodbenih razmerij po teh splošnih pogojih poslovanja in v zvezi z njimi ali če tako zahteva pristojen nadzorni organ.

Stranka se s spremembami splošnih pogojev strinja, če v roku 15 (petnajstih) dni od obvestila o spreminjenih splošnih pogojih ni odstopila od posamezne pogodbe o opravljanju investicijskih storitev brez odpovednega roka ali izpolnjevanja drugih pogojev za odpoved iz posamezne pogodbe. Če je stranka zahtevala obveščanje po elektronski pošti ali spletu, velja enaka domneva kot v prejšnjem stavku, ali če stranka opravi katerokoli dejanje po katerikoli sklenjeni pogodbi po spremembi splošnih pogojev.

**84. člen**  
**(neveljavnost določb)**

Neveljavnost ali neizvršljivost posameznega določila teh splošnih pogojev poslovanja in pogodb o opravljanju investicijskih storitev ne vpliva na veljavnost in izvršljivost drugih določb.

Ob neveljavnosti ali neizvršljivosti določbe teh splošnih pogojev poslovanja bo banka pod pogoji iz 82. do 83. člena teh splošnih pogojev poslovanja tako določilo nadomestila z novim, ki bo neveljavni oziroma neizpolnljivi določbi in njenemu namenu najbližji spremenila v veljavni in izvršljivi.

Ob neveljavnosti ali neizvršljivosti posamezne določbe pogodb o opravljanju investicijskih storitev stranka in banka takega določila ne bosta uporabljali oziroma ga bosta uporabljali v smislu, ki je najbližji namenu takega neveljavnega določila. Če to ne bo mogoče, bosta stranka in banka neveljavno določilo nadomestili z novim, ki bo neveljavni oziroma neizpolnljivi določbi in njenemu namenu najbližje.

**85. člen**  
**(obveščanje strank o spremembi)**

O spremembah in dopolnitvah splošnih pogojev in o spremembah ostalih informacij v zvezi s storitvami za stranke poslovanja banka obvesti stranke na primeren način, ki je naveden v 82. členu teh splošnih pogojev.

Stranka, ki je banki sporočila naslov elektronske pošte za prejemanje obvestil, se s podpisom pogodbe o opravljanju storitev izrecno strinja, da jo banka o vseh informacijah in spremembah, povezanih z opravljanjem storitev s finančnimi instrumenti, obvešča z obvestilom po elektronski pošti in objavo na spletni strani banke [www.nkbm.si](http://www.nkbm.si).

Stranka, ki banki ni posredovala naslova elektronske pošte za prejemanje obvestil, bo o spremembah splošnih pogojev poslovanja in o spremembah ostalih informacij v zvezi s storitvami obveščana s pisnim obvestilom in objavo na spletni strani banke [www.nkbm.si](http://www.nkbm.si).

Veljavni splošni pogoji poslovanja so strankam vseskozi dostopni na spletni strani [www.nkbm.si](http://www.nkbm.si), sedežu investicijskega bančništva in v poslovalnicah banke.

**86. člen**  
**(veljavnost splošnih pogojev poslovanja)**

Splošni pogoji poslovanja stopijo v veljavo 1.12.2016. Z dnem uveljavitve teh splošnih pogojev poslovanja prenehajo veljati veljavni splošni pogoji z dne 1.7.2015.

Maribor, 1.12.2016

Uprava Nove KBM d.d.

# INFORMACIJE O BANKI, INVESTICIJSKIH STORITVAH IN FINANČNIH INSTRUMENTIH

## INFORMACIJE O BANKI

### 1. Firma, sedež in kontaktni podatki

Firma: Nova Kreditna banka, delniška družba  
Naslov: Ulica Vita Kraigherja 4, 2000 Maribor, Slovenija  
Skrajšana firma: Nova KBM d.d.  
SWIFT: KBMASI2X  
Kontaktne podatki:

Sektor investicijskega bančništva  
Telefon: + 386 2 229 20 81  
Elektronska pošta: sib@nkbm.si

Sektor zakladništva  
Telefon: +386 2 229 22 09  
Elektronska pošta: trading@nkbm.si

Spletno mesto: <http://www.nkbm.si>

Nova KBM d.d. je članica bančne skupine Skupina Nove KBM.

### 2. Jezik poslovanja in uporaba prava

Jezik poslovanja je slovenski. V primeru poslovanja s tujino banka uporablja angleški jezik.

Za presojo pogodbenih razmerij s stranko ter samo opravljanje investicijskih storitev in poslov s strani banke se uporablja slovensko pravo. Banka stranko opozarja, da je banka predvsem pri poslih s tujimi finančnimi instrumenti in nerezidenti lahko zavezana s pravom države, kjer so bili finančni instrumenti izdani, in/ali pravom države, kjer ti finančni instrumenti kotirajo, oziroma s pravom države, katere rezident je stranka, in da se pravice strank v zvezi s temi finančnimi instrumenti ali denarnimi sredstvi iz teh razlogov lahko spremenijo.

### 3. Način komunikacije, ki se uporablja med banko in stranko

Način komunikacije, ki se uporablja med banko in stranko, je:

- pisno po pošti, telefaksu,
- po elektronski poti pod pogoji, da:
  - a) ima stranka dostop do interneta, kar dokazuje s tem, da banki posreduje ustrezen naslov elektronske pošte, na katerega bo prejela obvestila banke, za katera se bosta stranka in banka dogovorili, da se posredujejo po elektronski pošti;
  - b) je stranka imetnica in uporabnica spletne banke Nove KBM d.d. – Bank@Net. V tem primeru bo stranka vso komunikacijo od banke prejela v predal za elektronska sporočila, imenovan Nabiralnik;
  - c) se stranka v pogodbi o opravljanju investicijskih storitev strinja, da bo s temi informacijami obveščena preko spletne strani;
  - d) banka stranko po elektronski pošti obvesti o naslovu spletne strani in mestu, kjer so te informacije dostopne;
- ustno po telefonu, pri čemer se telefonski pogovor snema in se tak tonski zapis lahko uporabi kot dokaz o zatrjevanih dejstvih,
- preko medijev za obveščanje javnosti (med drugim spletna stran [www.nkbm.si](http://www.nkbm.si) in dnevno časopisje, ki izhaja na območju Republike Slovenije).

V primeru pisnega naročila, zahteve, obveznega ali dovoljenega obvestila, soglasja ali sporočila se po splošnih pogojih poslovanja in pogodbah o opravljanju investicijskih storitev šteje, da je bilo pisno obvestilo posredovano ustrezno, če so kumulativno izpolnjene naslednje zahteve:

- da je pisno obvestilo pogodbeni stranki, ki ji je namenjeno, dostavljeno osebno v pisni obliki ali po pošti,
- da je pisno obvestilo pogodbeni stranki, ki ji je namenjeno, naslovljeno na pooblaščen osebno in na naslov, naveden v pogodbi o opravljanju investicijskih storitev,
- da pisno obvestilo banke podpiše oseba, ki jo je banka za to pooblastila, in pisno obvestilo stranke podpiše oseba, ki je v skladu s pogodbami o opravljanju investicijskih storitev določena kot podpisnik pisnih obvestil stranke,
- da pisno obvestilo izpolnjuje morebitne druge pogoje, določene s pogodbami o opravljanju investicijskih storitev.

O vseh naslovih in telefonskih številkah za komunikacijo se banka in stranka dogovorita v pogodbeni dokumentaciji. Banka bo vsa poročila stranki pošiljala na naslov stranke, ki ga bo ta navedla ob sklenitvi pogodbe o opravljanju investicijskih storitev. Če se banka in stranka tako posebej dogovorita, lahko banka stranki pošilja obvestila tudi po elektronski pošti. Banka lahko določene informacije objavi na svoji spletni strani, če so izpolnjeni pogoji, ki jih predvideva zakon, ki ureja trg finančnih instrumentov, in na njegovi podlagi sprejeti akti.

Stranke posredujejo naročila na različne načine:

- osebno v Sektorju investicijskega bančništva ali v določenih poslovalnicah banke, ki opravljajo investicijske storitve,
- sporočijo jih telefonsko ali
- pisno po pošti ali faksu,
- kot pisno se šteje tudi elektronsko oddajanje naročil v okviru elektronske oddaje naročil, če banka to storitev omogoča.

Naročila, usmerjena na globalni trg kapitala, se tujim poslovnim partnerjem posredujejo telefonsko, po faksu ali on-line sistemno trgovanja.

### 4. Banka ima dovoljenje za opravljanje investicijskih storitev

in poslov ter pomožnih investicijskih storitev, izdano s strani Banke Slovenije, Slovenska 35, 1505 Ljubljana. Banka je pri opravljanju investicijskih storitev in poslov ter pomožnih investicijskih storitev pod nadzorom Agencije za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, 1000 Ljubljana, in Banke Slovenije, Slovenska 35, 1505 Ljubljana.

Banka nudi stranki investicijske storitve v skladu z ZTFI in ZBan. Seznam storitev, za katere ima banka dovoljenje Banke Slovenije, je javno dostopen na spletni strani Banke Slovenije.

Banka nudi strankam naslednje investicijske storitve in posle ter pomožne storitve v skladu z ZTFI in ZBan:

#### A. investicijske storitve in posle v zvezi s finančnimi instrumenti:

- sprejemanje in posredovanje naročil v zvezi z enim ali več finančnimi instrumenti (borzno posredovanje),
- izvrševanje naročil za račun strank,
- poslovanje za svoj račun,
- gospodarjenje s finančnimi instrumenti,
- investicijsko svetovanje,
- izvedba prve ali nadaljnje prodaje finančnih instrumentov z obveznostjo odkupa,
- izvedba prve ali nadaljnje prodaje finančnih instrumentov brez obveznosti odkupa;

#### B. pomožne investicijske storitve:

- hramba finančnih instrumentov,
- vodenje nematerializiranih finančnih instrumentov,
- svetovanje in storitve v zvezi z združitvijo in nakupi podjetij,
- investicijske raziskave in finančne analize,
- storitve v zvezi z uvedbo finančnega instrumenta v javno trgovanje.

### 5. Banka lahko deluje prek odvisnega borznoposredniškega zastopnika, ki je registriran v Republiki Sloveniji.

### 6. Načini in roki pošiljanja potrdil, poročil in obvestil banke

- Banka pošlje stranki potrdilo o prejemu naročila naslednji delovni dan po prejemu naročila.
- Obračun o opravljenem poslu pošlje banka stranki najpozneje naslednji delovni dan po izpolnitvi obveznosti iz posla, ki ga je sklenila za račun stranke. Če banka posreduje pri sklenitvi posla v drugi državi članici, mora obračun opravljenega posla poslati stranki najpozneje naslednji delovni dan po dnevu, ko od investicijskega podjetja države članice, preko katerega je zagotovila izvršitev naročila stranke, prejme ustrezen obračun tega posla. Določila drugega stavka se smiselno uporabljajo tudi za sklenitev posla v tretji državi.
- Banka mora stranki, za katero opravlja storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti, najmanj enkrat na tri mesece po stanju na zadnji dan trimesečja poslati poročilo o stanju njenih naložb z obračuni poslov, ki jih je opravila pri gospodarjenju s finančnimi instrumenti te stranke, razen če se s stranko dogovorita za krajša obdobja poročanja.
- Banka mora stranki enkrat letno izdati izpisek stanja in letnega prometa na računu stranke, ki ga vodi. Banka in stranka se lahko dogovorita za krajša obdobja poročanja o stanju in prometu na računu stranke.



- Banka mora stranki ob vsakem pologu oziroma dvigu vrednostnih papirjev, ki so v zbirni hrambi pri banki, izdati potrdilo o pologu oziroma dvigu. Banka mora stranki izdati potrdilo o pologu tudi, kadar ji finančne instrumente, ki so v zbirni hrambi pri banki, izroči druga oseba za račun stranke.
- Obvestilo o izvršitvi izplačila dohodka dividende in kupona, skupaj z obračunom davčnega odtegljaja za tuje vrednostne papirje, in obvestilo o izvršeni korporacijski akciji pošlje banka stranki najkasneje naslednji delovni dan po prejemu obvestila od skrbniške banke.
- Druga primerljiva poročila o opravljanju investicijskih storitev pošilja banka stranki v skladu z zakonom, ki ureja trg finančnih instrumentov.

## 7. Ukrepi banke za zaščito finančnih instrumentov in denarnih sredstev stranke

Banka je z namenom zaščite finančnih instrumentov in denarnih sredstev stranke sprejela naslednje ukrepe:

- finančni instrumenti in denarna sredstva stranke se vodijo ločeno od finančnih instrumentov in denarnih sredstev banke,
- banka finančne instrumente domačih izdajateljev vodi za račun stranke, ki je odprt pri KDD – Centralni klininško depotni družbi,
- banka vodi denarna sredstva stranke, ki jih ta nakaže banki za nakup finančnih instrumentov, na ustreznem denarnem računu stranke, odprtem pri Novi KBM d.d.,
- banka vodi in sproti posodablja evidence finančnih instrumentov in denarnih sredstev stranke,
- banka poroča Agenciji za trg vrednostnih papirjev v skladu z ZTFI in stranki na njeno zahtevo,
- banka finančne instrumente tujih izdajateljev vodi za račun strank pri skrbniški banki, s katero ima sklenjeno pogodbo o opravljanju skrbniških storitev pri poslovanju s finančnimi instrumenti, ali drugem poddepozitarju oziroma neposredno v tujem centralnem depozitu,
- banka v primeru oddaje naročila stranke po telefonu od stranke zahteva podatke, na podlagi katerih lahko preveri njeno identiteto,
- banka vodi ločene analitične evidence stanj in sprememb stanj finančnih instrumentov in denarnih sredstev na računih borznega posredovanja in računih gospodarjenja strank,
- banka redno izvaja kontrole in usklajevanja stanj finančnih instrumentov in denarnih sredstev strank s centralnim depozitom in izbrano skrbniško banko,
- banka je vzpostavila in vzdržuje sistem notranjih kontrol,
- banka zagotavlja dostop do ustreznih aplikacij na podlagi pooblastil, urejenih z notranjimi akti banke.

Banka obvešča neprofesionalno stranko, podpisnico pogodbe o opravljanju investicijskih storitev, da za njene terjatve, nastale na podlagi pogodbe o opravljanju investicijskih storitev, pri banki obstaja sistem jamstva v obsegu, kot ga predpisuje ZTFI. V primeru stečaja banke se neprofesionalni stranki, v skladu s sistemom jamstva za terjatve vlagateljev in določbami ZTFI, izplača zajamčena terjatev, kot je določeno s predpisom, ki ureja trg finančnih instrumentov. Ne glede na obstoj sistema jamstva za terjatve vlagateljev banka ne jamči stranki povračila vložene vrednosti naložbe, ki je predmet pogodbe o opravljanju investicijskih storitev, zaradi česar obstaja tveganje, da stranka v primeru poslovanja s finančnimi instrumenti realizira izgubo. Neprofesionalni stranki je podrobnejša pisna informacija o sistemu jamstva za terjatve vlagateljev dostopna na sedežu Sektorja investicijskega bančništva in v poslovalnicah, kjer banka opravlja storitve s finančnimi instrumenti, skupaj s pisno informacijo o obstoju posebnega sistema jamstva za vloge po ZBan. Sistem jamstva za terjatve vlagateljev v skladu z ZTFI ne zajema profesionalnih strank, tudi če so te zahtevale neprofesionalno obravnavo.

## 8. Povzetek politike obvladovanja nasprotij interesov in zunajodno reševanje sporov

Banka je v skladu z ZTFI in na podlagi njegovih podzakonskih aktov sprejela politiko obvladovanja nasprotij interesov (v nadaljevanju: politika). Namen politike je vzpostaviti in vzdrževati učinkovito obvladovanje in upravljanje nasprotij interesov, ki lahko nastanejo pri opravljanju posameznih investicijskih storitev in katerih nastop lahko škoduje interesom stranke ali morebitne stranke, ob upoštevanju značilnosti, obsega in zapletenosti poslov, ki jih banka opravlja na področju investicijskih storitev. Za nasprotje interesov se šteje nasprotje interesov, ki lahko nastane pri nujenju storitve stranki, in sicer med banko, člani uprave banke in drugimi osebami, ki na podlagi zaposlitve ali na drugi podlagi opravljajo storitve v imenu banke, zlasti (a ne izključno) med borznimi posredniki, upravljavci premoženja, finančnimi analitiki, ter po ZTFI s temi osebami povezanimi osebami, odvisnimi borzno-posredniškimi zastopniki banke, in stranko, ter nasprotja interesov, ki lahko nastanejo med samimi strankami banke.

Banka je s politiko, ki je stranki na vpogled na spletni strani banke, med drugim natančneje opredelila:

- primere nasprotij interesov,
- ukrepe za ugotavljanje nasprotij interesov,
- ukrepe za preprečevanje nastanka in upravljanje nasprotij interesov (banka ima sprejete interne akte, ki določajo politike, postopke, organizacijo poslovanja in ravnanja zaposlenih, ki omogočajo učinkovito omejevanje tveganj, ki izhajajo iz nasprotij interesov),
- način informiranja in sporočanja ter vodenje evidence osebnih transakcij,
- vodenje evidence dejavnosti in investicijskih storitev, v zvezi s katerimi je

nastalo nasprotje interesov,

- razkritja nasprotij interesov strankam,
- razkritja strankam v zvezi z nasprotij interesov pri naloženih priporočilih,
- dejanske, organizacijske in druge ukrepe banke v zvezi s preprečevanjem nasprotij interesov ali izogibanjem nastanku nasprotij interesov (zagotovljen ločen notranji nadzor zaposlenih, pri katerih je tveganje nasprotij interesov najvišje, kot na primer investicijsko svetovanje, borzno posredovanje, gospodarjenje s finančnimi instrumenti, trgovanje s finančnimi instrumenti za lasten račun, izdaja finančnih instrumentov, finančna analiza in storitve v zvezi s prevzemi).

Banka razkrije nadaljnje podrobne podatke o politiki obvladovanja nasprotij interesov tako, da stranki izroči Politiko obvladovanja nasprotij interesov sočasno s splošnimi pogoji poslovanja, celotno politiko pa ima objavljeno tudi na svoji spletni strani [www.nkbm.si](http://www.nkbm.si).

Stranka ima v primeru spora z banko pravico pri banki vložiti pritožbo v zvezi s storitvami, ki jih banka zagotavlja stranki na podlagi pogodb o opravljanju investicijskih storitev. Pritožba stranke se rešuje na način, določen v Pravilniku o pritožbenem postopku in zunajodnodnem reševanju sporov, in po postopku, urejenem z notranjimi pravili banke ter Aktom o ustanovitvi poravnalnega sveta pri Združenju bank Slovenije za zunajodnodno reševanje sporov med stranko in banko. Stranki je Pravilnik o pritožbenem postopku in zunajodnodnem reševanju sporov na voljo v poslovalnicah banke, kjer opravljajo investicijske storitve, na sedežu Sektorja investicijskega bančništva, sedežu Sektorja zakladništva in na spletni strani [www.nkbm.si](http://www.nkbm.si).

## 9. Storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti

Banka opravlja tudi storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti na osnovi pogodbe o opravljanju te investicijske storitve, sklenjene s stranko. Banka je pri opravljanju storitev gospodarjenja s finančnimi instrumenti vzpostavila metodo ocenjevanja in primerjave, ki je smiselno merilo pri oceni stranke o kakovosti opravljanja storitev. Merila uspešnosti (»benchmark«), ki se uporabljajo za primerjavo uspešnosti portfelja stranke, navede banka v pogodbi o gospodarjenju s sredstvi strank.

Banka vrednoti finančne instrumente v portfelju stranke enkrat dnevno.

Banka vrednoti finančne instrumente v portfelju stranke na naslednji način:

- za finančne instrumente, s katerimi se trguje na organiziranem trgu finančnih instrumentov v RS, po zaključnem tečaju, določenem na organiziranem trgu v RS,
- za finančne instrumente, s katerimi se trguje na tujem organiziranem trgu finančnih instrumentov, po časovno določenem presečnem tečaju s tujega organiziranega trga,
- če se z nekim finančnim instrumentom trguje na več organiziranih trgih finančnih instrumentov v RS in/ali v tujini, ima banka pravico sama izbrati za vrednotenje le enega od teh organiziranih trgov ali pa upošteva tečaje vseh trgov, pri čemer banka zagotovi ločeno evidenco finančnih instrumentov po teh trgih,
- za finančne instrumente, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu finančnih instrumentov, po ceni, ugotovljeni skladno z metodo, ki jo po razumni presoji izbere banka.

## 10. Informacija o izvrševanju naročil

Banka izvršuje naročila strank v skladu s pogoji, navedenimi v naročilu, in Politiko izvrševanja naročil strank, ki jo je banka sprejela z namenom izvrševanja naročila pod najugodnejšimi pogoji. Politika se ne uporablja za transakcije banke s primerno nasprotno stranko. Banka pri izvrševanju naročil strank upošteva naslednje dejavnike za izvršitev naročila:

- cena finančnega instrumenta, ki je predmet naročila,
- vrednost in značilnost naročila,
- verjetnost sklenitve posla,
- hitrost izvršitve naročila,
- stroški, ki nastanejo v zvezi z izvršitvijo naročila,
- poravnava posla,
- druge okoliščine, ki so po oceni banke pomembne za izvršitev naročila.

Če naročilo stranke vsebuje navodila glede vseh ali posameznih dejavnikov, ga mora banka izvršiti v skladu z navodili stranke in ji ni treba opraviti ukrepov za izvršitev naročila stranke pod najugodnejšimi pogoji.

Banka pri izvrševanju naročil strank upošteva naslednje kriterije za določanje sorazmernega pomena dejavnikov:

- značilnosti stranke, vključno z uvrstitvijo stranke v kategorijo profesionalnih ali neprofesionalnih strank,
- značilnosti naročila stranke,
- značilnosti finančnih instrumentov, ki so predmet naročila stranke,
- značilnosti morebitnih mest izvrševanja naročil stranke.

Cena je pri izvrševanju naročil pod najugodnejšimi pogoji običajno najpomembnejši dejavnik. Relativna pomembnost preostalih dejavnikov pada v enakem vrstnem redu, kot so navedeni izvršilni dejavniki, razen če banka v posameznih okoliščinah presodi, da lahko z upoštevanjem drugih izvršilnih dejavnikov ali drugačnega vrstnega reda relativne pomembnosti posameznega dejavnika doseže ugodnejše pogoje izvršitve naročila stranke. Banka bo najpomembnejši izvršilni dejavnik, ki zagotavlja izvršitev naročila stranke pod najugodnejšimi pogoji, določila v skladu z načelom celovite presoje vsakega posameznega izvršilnega dejavnika posebej in vseh izvršilnih dejavnikov skupaj. Relativno pomembnost izvršilnih dejavnikov

v trenutku izvršitve posameznega naročila banka oceni na podlagi izvršilnih kriterijev in tržnih informacij, ki so banki na voljo, po lastni presoji in izkušnjah. Seznam mest izvrševanja naročil, za katera banka ocenjuje, da na njih lahko dosledno dosega najboljši mogoči izid za stranke, je naveden v vsakokratnem veljavnem ceniku in lahko zajema:

- organizirane trge,
- večstranski sistem trgovanja (MTF),
- sistematične internalizatorje,
- vzdrževalce trga in druge vzdrževalce likvidnosti,
- neorganiziran trg s soglasjem stranke ter
- banko.

Seznam organiziranih trgov je strankam na voljo v vsakokratnem veljavnem ceniku.

Banka lahko posamezno naročilo stranke izvrši tudi prek posameznih izvršilnih partnerjev banke.

Seznam izvršilnih partnerjev je strankam na voljo v vsakokratnem veljavnem ceniku.

Celotna Politika izvrševanja naročil je strankam izročena ob sklenitvi pogodbe o opravljanju investicijskih storitev s splošnimi pogoji, poleg tega je strankam dostopna tudi na spletni strani [www.nkbm.si](http://www.nkbm.si).

## 11. Investicijske raziskave

Banka sme občasno objaviti in dostaviti investicijske raziskave ali priporočila vsem svojim strankam ali kateri koli svoji stranki, pri tem pa v poslovanju s stranko ali za njen račun stranki ni zavezana razkriti obstoja ali vsebine tovrstnih raziskav oziroma ravnati v skladu z mnenji in ocenami, izraženimi v tovrstnem gradivu.

Če se katera koli vsebina, mnenje, projekcija, napoved ali ocena, ki jo investicijska raziskava vsebuje, spremeni oziroma postane netočna, banka ni zavezana posodobiti, spremeniti ali dopolniti investicijske raziskave oziroma na kakršenkoli drug način obvestiti stranke ali katerega koli drugega prejemnika zadevne investicijske raziskave, razen če je bila ta umaknjena. Za gradivo, ki je bilo dostavljeno stranki s strani poslovnih oddelkov banke, ki se ukvarjajo s trgovanjem s finančnimi instrumenti, in ki ni označeno oziroma opredeljeno kot investicijska raziskava, se šteje, da ni bilo izdelano, pregledano ali izdano s strani finančnega analitika. Kakršna koli mnenja, ki jih tovrstno gradivo vsebuje, se smejo razlikovati od mnenj, izraženih s strani drugih oddelkov banke, vključno z mnenjem izdelovalca gradiva.

Poslovni in trgovalni oddelki banke sta izpostavljena nastanku dodatnega potencialnega nasprotja interesov, ki mu finančni analitik ni izpostavljen. Banka sme v izvajanju transakcij ravnati na način, ki ni skladen s pogledi ali mnenji, izraženimi v tovrstnem gradivu.

Na podlagi določb katerega koli pisnega dogovora med stranko in banko bodo gradiva, ki so bila dana stranki na razpolago s strani zadevnih oseb banke, vključno z investicijskimi raziskavami, priporočili, informacijami o oblikovanju cen in tržnimi podatki (in intelektualno lastnino ter drugimi pravicami), ostala v izključni lasti banke in jih ima stranka pravico uporabljati izključno za potrebe urejanja poslovnega razmerja, nastalega na podlagi pogodbe o opravljanju investicijskih storitev.

Investicijski nasveti kot produkt investicijskega svetovanja se ne štejejo za investicijske raziskave.

## 12. Obdelovanje podatkov o stranki

Banka stranko izrecno opozarja, da sme banka v skladu z ustreznimi predpisi, z namenom izpolnjevanja obveznosti in uveljavljanja pravic iz splošnih pogojev ali v zvezi z njimi in iz pogodb ali v zvezi z njimi, zbirati, voditi, obdelovati, hraniti ali posredovati tretjim osebam podatke o stranki, povezane s splošnimi pogoji in pogodbami, ali podatke o stranki, ki jih je banka pridobila od tretjih oseb. Stranka s podpisom pogodbe izrecno dovoljuje obdelavo vseh podatkov, ki jih posreduje banki, ves čas veljavnosti pogodbe in v skladu z ustreznimi predpisi tudi določen čas po njenem prenehanju, prav tako pa stranka s podpisom pogodbe izrecno dovoljuje, da banka posredovane podatke lahko uporablja tudi za namene neposrednega trženja storitev in produktov banke. Stranka s podpisom pogodbe izrecno soglaša in dovoljuje, da banka pridobiva in posreduje osebne podatke o stranki osebam, ki so kakorkoli povezane z banko oz. so del finančne skupine Nove KBM d.d. Stranka ima pravico do vpogleda, prepisa, kopiranja, dopolnitve, popravka, blokiranja in izbrisa osebnih podatkov, ki se nanašajo nanjo in jih vodi banka. Če stranka banki ne posreduje osebnih podatkov, ki se zahtevajo v skladu z ustreznimi predpisi, ali zahteva njihov izbris, banka odkloni sklenitev pogodbe oziroma se že sklenjena pogodba med banko in stranko šteje za razvezano.

Banka sme brez predhodnega soglasja stranke posredovati informacije in podatke o stranki osebam, ki so do njih upravičene na podlagi zakona.

## 13.

Banka z namenom opravljanja investicijskih storitev in poslov stranke razvršča na profesionalne, neprofesionalne in primerne nasprotne stranke v skladu s *Politiko razvrščanja strank*, ki je stranki predložena skupaj s splošnimi pogoji, prav tako pa ji je dostopna na spletni strani [www.nkbm.si](http://www.nkbm.si).

## 14.

Banka vodi finančne instrumente strank v svojem imenu in za račun strank ter v imenu in za račun strank v skladu s *Pravilnikom o vodenju poddepojev*, ki je dostopen na spletni strani [www.nkbm.si](http://www.nkbm.si).

# INFORMACIJE O INVESTICIJSKIH STORITVAH IN FINANČNIH INSTRUMENTIH

## 1. Uvod

Informacije o finančnih instrumentih in s temi instrumenti povezanih tveganjih so namenjene strankam Nove KBM d.d. Namen teh informacij ni posredovati informacije o prav vseh tveganjih in drugih pomembnih vidikih glede finančnih instrumentov oziroma produktov, opisanih v teh informacijah, ki jih stranka lahko kupi, proda ali naroči pri banki oziroma v zvezi s katerimi lahko prek banke opravlja druge vrste poslov. Banka stranko na primeren način seznanja z javnimi informacijami o finančnem instrumentu, izdajatelju finančnih instrumentov, stanju na trgu finančnih instrumentov ter drugimi okoliščinami in tveganji, ki so pomembni za odločitev stranke v zvezi s storitvijo in naložbami v finančne instrumente. Odločitve v zvezi s poslovanjem s finančnimi instrumenti stranka sprejema samostojno in za to sprejema popolno odgovornost.

Vsebina teh informacij ne predstavlja nasveta banke o potencialnih investicijah in se ne šteje za priporočilo banke za podajo naročila stranke za izvedbo katerekoli investicijske storitve ali investicije v katerikoli finančni instrument, ki je naveden v nadaljevanju. Navedena informacija tudi ne predstavlja ponudbe banke, podane stranki, za sklenitev pogodbe o opravljanju ali izvedbi investicijskih storitev s finančnimi instrumenti, navedenimi oziroma opisanimi v tem dokumentu.

Banka stranko opozarja na možnost sočasnega pojavljanja dejavnikov tveganja oziroma da se dejavniki lahko kopičijo, kar utegne povzročiti nepredvidljiv vpliv na vrednost vsake finančne naložbe. V katerikoli izmed v nadaljevanju opisanih situacij lahko uporaba finančnega vzvoda (ki poveča morebitne pozitivne ali negativne rezultate) bistveno poveča vpliv kateregakoli izmed opisanih tveganj. Hkrati banka stranko opozarja, da vsi finančni produkti prinašajo določeno stopnjo tveganja, kar pomeni, da celo pri investicijskih strategijah z relativno nizkim tveganjem obstaja element negotovosti. Vrste tveganj so odvisne od številnih dejavnikov, vključno s tem, kako je finančni instrument izdelan, strukturiran ali kako se unovči. Tveganja, značilna za določen finančni instrument ali storitev, so odvisna od značilnosti finančnega instrumenta ali storitve in posebnih okoliščin ali razmerij med udeleženci, vpletenimi v tak instrument ali storitev, kot so zlasti (a ne izključno) stranke, domače in tuje banke, borznoposredniške družbe, borze, depozitne institucije in skrbniške banke.

## 2. Informacije o tveganjih

Naložbe v finančne instrumente so tvegane in niso enake bančnim depozitom, saj lahko stranka zaradi neugodnih tržnih razmer, odvisnih od razmer na trgih denarja in valut, gibanja obrestnih mer, razmer na svetovnih trgih kapitala in drugih dejavnikov ter od poslovanja in bonitete izdajatelja finančnega instrumenta, pri prodaji finančnih instrumentov iztrži nižjo ceno finančnega instrumenta, kot je zanj plačala ob nakupu.

Pri poslovanju s finančnimi instrumenti so prisotna sistematična in nesistematična tveganja. Nesistematična tveganja so tveganja, povezana s specifičnostjo posameznega finančnega instrumenta, ki ne vplivajo na celoten finančni trg in so neodvisna od dogajanja na trgu finančnih instrumentov. Tako nesistematično tveganje je npr. kreditno tveganje. Sistematično tveganje je tveganje, povezano s faktorji, ki vplivajo na celoten finančni trg in zato na celotno vrednost portfelja. Med sistematična tveganja sodijo likvidnostno tveganje, tveganje spremembe obrestnih mer, tveganje reinvestiranja, valutno tveganje in tveganje spremembe blaga.

Spodaj navedene vrste tveganj lahko vplivajo na vsako vrsto naložbe.

*Likvidnostno tveganje* – pomeni, da stranka zaradi pomanjkanja povpraševanja, na kar lahko vpliva vrsta različnih faktorjev, v želenem trenutku finančnega instrumenta ne bo mogla prodati oziroma ga bo lahko prodala le po nižji ceni. Na likvidnost finančnega instrumenta neposredno vplivata povpraševanje in ponudba tega instrumenta, posredno pa tudi drugi dejavniki, vključno z motnjami na trgu, ali infrastrukturni vidiki, kot so neizdelanost ali motnje procesa poravnave finančnih instrumentov. V nekaterih pogojih trgovanja je težko ali nemogoče kupiti oziroma prodati finančni instrument. To se lahko zgodi pri hitrem gibanju cen, zlasti če je povišanje ali znižanje cene finančnega instrumenta tolikšno, da se skladno s predpisi borze trgovanje z instrumentom prekine ali omeji. Podaja naročila stranke za preprečitev izgube (»stop-loss«) ne bo nujno omejila izgube na želeni znesek, kajti zaradi tržnih pogojev se lahko zgodi, da tovrstnega naloga ne bo mogoče izvršiti. Pri sklepanju bilateralnih poslov s finančnimi instrumenti nasproti stranki, podpisnici pogodbe, ni treba sprejeti predčasne prekinitve pogodbe, ponovno odkupiti ali izplačati finančnega instrumenta (razen če je tako določeno v pogodbi), zato lahko ima instrument ničelno likvidnost. V drugih primerih pa lahko zaradi predčasne prekinitve, realizacije ali izplačila stranka prejme bistveno manj, kot je plačala za instrument, oziroma v nekaterih primerih sploh nič.

*Obrestno tveganje* – je prisotno pri obveznicah in drugih dolžniških vrednostnih papirjih, katerih vrednost se spreminja glede na gibanje obrestnih mer. V primeru dviga obrestnih mer vrednost dolžniških naložb praviloma pade. V nasprotnem primeru, ob padcu obrestnih mer, vrednost dolžniških naložb praviloma raste. Dolžniški vrednostni papirji z višjo občutljivostjo na spremembe obrestnih mer in daljšim časom do zapadlosti so po eni strani praviloma bolj donosni, po drugi strani pa njihova vrednost praviloma bolj niha.

*Tveganje nestanovitnosti cene* – cena finančnega instrumenta se časovno spreminja in je odraz vsakokratne ponudbe in povpraševanja po posameznem finančnem instrumentu, tako določena cena pa ne odraža nujno dejanske vrednosti

finančnega instrumenta.

**Operativno tveganje** – je tveganje nastanka izgube zaradi naslednjih okoliščin: zaradi neustreznosti ali nepravilnega izvajanja notranjih procesov, zaradi drugih nepravilnih ravnanj ljudi, ki spadajo v notranjo poslovno sfero pravne osebe, zaradi neustreznosti ali nepravilnega delovanja sistemov, ki spadajo v notranjo poslovno sfero pravne osebe, ali zaradi zunanjih dogodkov ali dejanj.

**Državno tveganje** – je tveganje, da izredni dogodki, ki ne izvirajo s finančnih trgov, nanje vplivajo in s tem zmanjšajo vrednost strankinih naložb. Ti dogodki so lahko politične ali ekonomske narave ali posledica višje sile (naravne nesreče, vojne). Tovrstno tveganje je povečano v tako imenovanih državah »emerging market economies« (v nadaljevanju: razvijajoči se trgi), torej državah, ki so na nižji stopnji ekonomskega razvoja in so relativno nedavno odprle svoje trge tujim vlagateljem.

**Tveganje v zvezi s spremembo zakonodaje** – je še posebej prisotno na področju urejanja trgov denarja in trgov kapitala, na področju davkov in na področju mednarodnega poslovanja in mednarodnega pretoka kapitala.

**Kreditno tveganje** – je tveganje, da izdajatelj oziroma nasprotna stranka ne bodo izpolnile obveznosti iz naslova finančnega instrumenta. Manjša kreditna sposobnost lahko povzroči večje nihanje v vrednosti finančnega instrumenta. Prav tako lahko manjša kreditna sposobnost vpliva na likvidnost finančnega instrumenta in otežuje možnost prodaje naložbe.

**Valutno tveganje** – je tveganje, da lahko spremembe deviznega tečaja vplivajo na vrednost naložb, ki so locirane v tujini in pa s njimi trguje v tujih valutah.

**Tveganje izročitve in prevzema finančnih instrumentov** – pri nakupu ali prodaji finančnega instrumenta obstaja možnost, da kljub dogovoru do dokončne izvršitve posla ne pride, ker ali kupec ali prodajalec ne izpolnita svoje obveznosti, ali pa do prenosa lastništva ne pride zaradi omejitev v zakonodajah, tehničnih problemov ter drugih nepričakovanih vzrokov. Še posebno je to tveganje prisotno pri tujih finančnih instrumentih.

### Tveganje plačilne nesposobnosti

Plačilna nesposobnost ali neizpolnjevanje obveznosti podjetja, s katerim poslujete, ali katerega koli posrednika, ki je udeležen v transakciji, lahko povzroči likvidacijo ali zaprtje pozicij brez soglasja stranke. Obstaja tudi tveganje plačilne nesposobnosti v zvezi s samo investicijo, kot je na primer tveganje plačilne nesposobnosti podjetja, udeleženega v transakciji z izvedenimi finančnimi instrumenti na neorganiziranem trgu (pri čemer se tveganje nanaša na sam izvedeni finančni instrument in na morebitno zavarovanje ali kritje).

### Nasprotja interesov

Pri običajnem poslovanju so lahko banka in z njo povezane družbe izpostavljene različnim dejanskim in potencialnim nasprotjem interesov, torej interesom, ki so lahko v nasprotju z interesi stranke ali pa so interesi ene stranke banke v nasprotju z interesi druge stranke banke.

### Tveganja pri korporativnih akcijah

Pri izvajanju korporativne akcije je vedno udeleženih več subjektov. Banke o korporativni akciji ne obvesti izdajatelj finančnega instrumenta, temveč ji to sporoči poddepozitar (za tuje finančne instrumente), za domače finančne instrumente pa organizator trgovanja (objava v sistemu SEOnet) ali to izve z javno objavo v časopisu (na primer objava v Uradnem listu Republike Slovenije). Pri obveščanju o korporativnih akcijah v zvezi s tujimi finančnimi instrumenti je od vira te informacije, torej izdajatelja, do banke udeleženih več oseb, in sicer agent in eden ali več poddepozitarjev, tako da so lahko roki v zvezi s pravicami in/ali obveznostmi stranke iz korporativne akcije, ki jih določa izdajatelj finančnega instrumenta, kratki ali celo prekratki za odziv, poleg tega pri prenosu informacije lahko nastanejo tudi napake. Izdajatelj lahko najavi korporativno akcijo daljši čas pred njeno izvedbo, v obdobju do izvedbe ali celo po njej pa lahko okoliščine v zvezi s korporativno akcijo ali samo korporativno akcijo popravi ali spremeni, kar lahko dodatno prispeva k možnosti napak pri izpolnjevanju korporativne akcije in celo k tveganju, da se korporativna akcija ne dokonča ali se celo razveljavi.

### Tveganja pri plačilu davkov

Stranka je v zvezi s plačili davkov izpostavljena predvsem tveganjem (i) zaradi kolizije davčnih redov posameznih držav, (ii) napačnega razumevanja predpisov (vključno z mednarodnimi pogodbami o izogibanju dvojnega obdavčevanja dohodka in premoženja) in/ali (iii) v zvezi z zapleti pri pridobivanju dokumentacije in dokazovanju upravičenosti do ugodnejše davčne obravnave.

Banka stranko opozarja, da je predvsem pri poslih s tujimi finančnimi instrumenti in nerezidenti lahko zavezana s pravom države, v kateri so bili finančni instrumenti izdani, in/ali pravom države, v kateri ti finančni instrumenti kotirajo, oziroma s pravom države, v kateri je stranka rezident, in da se pravice strank v zvezi s temi finančnimi instrumenti ali denarnimi sredstvi iz navedenih razlogov lahko spremenijo. Cena finančnega instrumenta oziroma vrednost naložbe stranke je odvisna tudi od globalnih političnih razmer, političnih razmer v posamezni regiji ali državi, od naravnih in ekoloških nesreč, vojn in drugih konfliktnih situacij, razpoložljivosti in delovanja informacijskih tehnologij in ostalih komunikacijskih sredstev, kriz ter drugih prej neomenjenih vzrokov.

Cena ali vrednost naložbe bo odvisna od nihanj na finančnih trgih, na katere ne vpliva nihče izmed posameznih udeležencev trgov finančnih instrumentov. Banka že vnaprej opozarja stranko, da prihodnjih donosov finančnih instrumentov ni mogoče napovedati na podlagi preteklih donosov. Narava in obseg investicijskih tveganj se razlikujeta med finančnimi trgi posameznih držav in med posameznimi finančnimi

instrumenti. Ta investicijska tveganja se, med drugim, utegnejo razlikovati tudi glede na vrsto naložbe, glede na potrebe in cilje nekaterih investitorjev, glede na način, kako se določena investicijska storitev izvede, oziroma na način, kako se posamezen finančni instrument ponudi, prodaja ali trži, glede na lokacijo ali domicil izdajatelja, diverzifikacijo ali koncentracijo v portfelju, zahtevnost transakcije in uporabo vzvoda.

## 3. Splošna priporočila za zmanjšanje tveganj

Primarno priporočilo banke vlagateljem v vrednostne papirje in druge finančne instrumente na splošno se nanaša na razpršenost naložbe. To pomeni, da vlagatelj svoja sredstva vложи v različne vrednostne papirje ali druge finančne instrumente različnih izdajateljev, s čimer si zmanjša izpostavljenost do posameznega instrumenta ali izdajatelja. V okviru razpršitve je smiselno vključiti tudi druge oblike naložb, kot so bančni depoziti, nepremičnine in druge oblike.

Zaradi zgodovinskih podatkov o višjih donosih vrednostnih papirjev v primerjavi z drugimi oblikami naložb je priporočljivo, da so naložbe v vrednostne papirje bolj dolgoročne narave. V kratkem časovnem obdobju obstaja večja verjetnost slabše likvidnosti vrednostnega papirja ali neugodnega razmerja v vrednotenju naložbe. Pri tem ponovno posebej poudarjamo, da pretekli donosi ne predstavljajo nobene osnove ali jamstva za bodoče dogajanje na trgu finančnih instrumentov.

Vsekakor je za vsako stranko bistvenega pomena, da se pred prvo naložbo v vrednostne papirje in druge oblike finančnih instrumentov pouči o vseh njihovih lastnostih, možnih oblikah, investicijskih storitvah in njihovih značilnostih ter seveda tveganjih, povezanih z njimi. Banka stranki svetuje, da si pred odločitvijo v zvezi s posamezno investicijsko storitvijo oziroma poslom v zvezi s finančnimi instrumenti natančneje prebere tudi vsa dodatna razkritja o finančnem instrumentu oziroma investicijski storitvi, ki so lahko vključena v posamezno dokumentacijo oziroma pogodbo o finančnem instrumentu ali so sestavni del investicijske storitve, zlasti (a ne izključno) prospekt za izdajo finančnega instrumenta oziroma uvrstitev finančnega instrumenta na organizirani trg, splošne pogoje poslovanja s finančnimi instrumenti ter Politiko izvrševanja naročil strank. Stranki prav tako svetujemo, da po potrebi pred sprejemom investicijske odločitve oziroma pred sklenitvijo pogodbe o opravljanju investicijskih storitev skrbno preuči, ali je finančni instrument oziroma investicijska storitev zanj primerna, upoštevaje svoje znanje, izkušnje in finančni položaj, ter po potrebi pridobi ustrezno neodvisno mnenje strokovnjaka s področja opravljanja investicijskih storitev oziroma poslovanja s finančnimi instrumenti, ki so opisani v tem dokumentu.

Pomembno je, da vlagatelj redno spremlja vse dejavnike, ki bi lahko vplivali na spremembe vrednosti njegovih naložb. Banka ne odgovarja za nobene naložbe vlagatelja v vrednostne papirje in druge finančne instrumente, ki jih je ta izvršil na osnovi priporočila ali na osnovi lastne izbire. Prav tako banka ne prevzema nikakršnih obveznosti in odgovornosti v primeru izgub, ki jih vlagatelj realizira pri naložbah. Ker so naložbe v finančne instrumente tvegane, mora vsak vlagatelj sam presoditi, koliko potencialne izgube si lahko privoščiti, in se temu ustrezno zavarovati.

Zaradi večje likvidnosti in transparentnosti poslovanja vsem vlagateljem priporočamo opravljanje poslov z vrednostnimi papirji ali drugimi finančnimi instrumenti preko organiziranega trga in pooblaščenih udeležencev tega trga, saj jim organizirani trg ponuja večjo varnost pri trgovanju in poenostavljen postopek preknjižb.

## 4. Vrste in značilnosti finančnih instrumentov

Banka posluje s finančnimi instrumenti, kot so opredeljeni v 7. členu ZTFI, in sicer so to:

- prenosljivi vrednostni papirji,
- instrumenti denarnega trga,
- izvedeni finančni instrumenti,
- enote kolektivnih naložbenih podjetij ter
- drugi nezapleteni finančni instrumenti.

Banka s stranko sklepa posle s finančnimi instrumenti na sedežu Sektorja investicijskega bančništva, sedežu Sektorja zakladništva in v določenih poslovalnicah.

**a) Delnice in druge vrste lastniških vrednostnih papirjev:** predstavljajo delež v kapitalu in članski pravicih pravnih oseb. Delnice sodijo med prenosljive vrednostne papirje. Delnice v osnovi prinašajo njihovim imetnikom:

I. pravico do udeležbe pri upravljanju družbe,

II. pravico do dela dobička (dividenda) in

III. pravico do ustreznega dela preostalega premoženja po likvidaciji ali stečajni družbe.

Imetnik delnic in drugih delnic enakovrednih vrednostnih papirjev sprejema več tveganj, med katerimi posebej poudarjamo možnost izgube pri padcu cene, upoštevaje dejstvo, da pretekli donosi ne jamčijo prihodnjih. Poleg tveganja je v manjši meri prisotno tudi tveganje izročitve in prevzema vrednostnih papirjev, ob nakupih delnic na kapitalskih trgih, kjer se ne trguje v valuti evro, pa je prisotno tudi valutno tveganje. Na manj likvidnih trgih je dodatno prisotno tudi likvidnostno tveganje. Delničarju družbe so tudi vnaprej nepoznana dejstva, povezana s poslovanjem družbe, delitvijo dobička ipd. Z nakupom delnic vlagatelj tvega izgubo celotne investicije. Ob morebitnem prenehanju poslovanja družbe delničarju pripada pravica do ustreznega dela likvidacijske mase, v nekaterih primerih pa tudi stečajne mase. Delnica spada med srednje tvegane vrste naložb.

**b) Obveznice in druge vrste dolžniških vrednostnih papirjev,** ki vsebujejo obveznost izdajatelja. Obveznica je dolžniški vrednostni papir, s katerim se izdajatelj zaveže, da bo v skladu z vnaprej dogovorjenim načrtom ob dospelosti ali že v času trajanja

obveznice izplačal glavnic s pripadajočimi obrestmi. Obveznice so v povprečju varnejša naložba kot delnice, saj imajo v primeru prenehanja delovanja družbe prednost pri poplačilu. Poleg obveznic z visoko boniteto, kot so tiste, katerih izdajatelj so različne države, lokalne skupnosti in dobro poslujoča podjetja, pa obstaja tudi segment obveznic, ki jih izdajajo podjetja in ustanove z nizko boniteto. Te nasprotno spadajo med bolj tvegane oblike naložb, saj je pri njih prisotna velika verjetnost neplačila dogovorjenih obveznosti. Imetnik obveznice je najbolj izpostavljen kreditnemu tveganju, torej tveganju, da izdajatelj ne bo izplačal obresti in glavnice, prisotno pa je tudi tveganje, povezano s padcem cene na trgu obveznic. V manjši meri so prisotne tudi vse druge vrste tveganj. V primerjavi z lastniškimi vrednostnimi papirji je verjetnost, da imetnik izgubi celotno vrednost investicije, majhna.

c) *Instrumenti denarnega trga*: so vse vrste instrumentov, s katerimi se običajno trguje na denarnem trgu, razen plačilnih instrumentov, kot so zakladne menice, potrdila o denarnem depozitu in komercialni zapisi. Med pomembnejša tveganja sodijo tveganje, da izdajatelj ne bo izplačal obresti in glavnice, in tveganja, povezana s padcem cene instrumenta na trgu. Podobno kot pri obveznicah je možnost izgube celotne naložbe zelo majhna.

d) *Izvedeni finančni instrumenti*: so finančni instrumenti, katerih vrednost izhaja iz vrednosti osnovnega finančnega instrumenta, kot so predvsem vrednostni papirji (delnice, obveznice), valute, obrestne mere ter blago, in lastniku prinašajo natančno določene pravice in obveznosti glede na osnovne instrumente. Najpogostejše oblike izvedenih finančnih instrumentov so opcije, termenske pogodbe, certifikati, pravice in posli zamenjave. Izvedeni finančni instrumenti se lahko uporabljajo pri zavarovanju naložb, s čimer se lahko bistveno zmanjšajo različna tveganja, ki so prisotna pri finančnih instrumentih, kot so tržno, obrestno in valutno tveganje, ali za špekulativne namene. Pri trgovanju z izvedenimi finančnimi instrumenti se lahko pojavi zahteva za vplačilo kritija za morebitne izgube. Z izvedenimi finančnimi instrumenti se lahko trguje na borzi ali zunaj nje. V obeh primerih trgovanja je prisotno kreditno tveganje izdajatelja (kadar gre za vrednostne papirje) ali nasprotno stranke (pri sklenitvi dvostranske pogodbe). Zaradi dokaj nelikvidnega trga, ki je značilen za sekundarni trg izvedenih finančnih instrumentov, v določenih pogojih ni mogoče zapreti ali likvidirati pozicije in posledično investitor ne more prekiniti pogodbe, ki ustvarja izgubo.

Različni izvedeni instrumenti vsebujejo različne stopnje izpostavljenosti tveganju.

- Termenske pogodbe, (sintetični) terminski posel in dogovor o terminski obrestni meri so izvedeni finančni instrumenti, pri katerih je izročitev dogovorjenega osnovnega instrumenta ali denarna poravnava določena na datum v prihodnosti.
- Posli zamenjave (swap) so izvedeni finančni instrumenti, pri katerih se stranki dogovorita za zamenjavo denarnega toka v prihodnosti. Poznamo valutne zamenjave – FX swap, zamenjave obrestnih mer – IRS (Interest Rate Swap) ter obrestno valutne zamenjave – CCS (Cross Currency Swap). Kljub temu da se je obseg trgovanja s finančnimi instrumenti zamenjav v zadnjem času močno povečal, pa na sekundarnem trgu ni mogoče vedno zagotoviti likvidnosti ob katerem koli času za posamezen posel zamenjave.
- Opcija je izveden finančni instrument, pri katerem kupec opcije pridobi pravico, ne pa tudi obveznosti za izvršitev posla na določen dan v prihodnosti ter po vnaprej določeni izvršilni ceni. Nakup opcije je manj tvegan kot prodaja, saj je največja možna izguba omejena z zneskom premije. Pri izdaji opcije je stranka izpostavljena tveganju poravnave obveznosti, ki izhajajo iz opcije, ter možnosti izgube, ki je lahko bistveno večja od prejete premije. Poznamo valutne opcije ter obrestne opcije.

Uporaba izvedenih finančnih instrumentov z namenom trgovanja je tvegana, saj je možna hitra izguba celotne naložbe. Naložbe v izvedene finančne instrumente je treba sklepati previdno, to velja tudi za izkušene investitorje.

e) *Enot kolektivnih naložbenih podjemov*: kolektivni naložbeni podjem, razen podjema zaprtega tipa, je vzajemni sklad ali investicijska družba:

- katero namen je skupinsko nalaganje kapitala, ki ga zagotavlja javnosti, in ki deluje po načelu razpršitve tveganja, ter
- enot, ki se na zahtevo njihovega imetnika odkupijo oziroma izplačajo neposredno ali posredno iz premoženja tega podjema.

Investicijski kupon je vrednostni papir, katerega izdajatelj je družba za upravljanje in ki se glasi na eno ali več enot premoženja vzajemnega sklada. Imetnik investicijskega kupona ima pravico zahtevati od družbe za upravljanje izplačilo vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada, na katere se glasi investicijski kupon, ter pravico do izplačila sorazmernega dela likvidacijske mase pri likvidaciji vzajemnega sklada. Kolektivni naložbeni podjemi in naložbe, ki jih zajemajo, so potencialno izpostavljeni vsem glavnim vrstam tveganj, ki so navedene v drugi točki tega poglavja. Tveganja, povezana z nakupom enot kolektivnih naložbenih podjemov, so povezana s tveganjem padca cene enote kolektivnega naložbenega podjema, upoštevaje dejstvo, da pretekli donosi ne jamčijo prihodnjih, s tveganjem negotove delitve dobička in zamude oziroma nezmožnosti izplačila enot iz vrednosti premoženja tega podjema. Z nakupom enot kolektivnih naložbenih podjemov vlagatelj tvega izgubo celotne investicije.

Druge oblike finančnih instrumentov in njihove posebne oblike lahko banka na zahtevo stranke predstavi v pisni obliki.

## 5. Informacije o ravnanju s finančnimi instrumenti in denarnimi sredstvi stranke

Banka vodi finančne instrumente in denarna sredstva stranke, s katerimi banka razpolaga bodisi v svojem imenu in za račun strank bodisi v imenu in za račun strank in ki jih je pridobila pri opravljanju investicijskih oziroma pomožnih investicijskih storitev za stranke, v skladu s pravili skrbnega ravnanja s finančnimi instrumenti in denarnim dobroimetjem strank, navedenimi v ZTFI. V primeru borznega posredovanja, vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev, zbirne hrambe vrednostnih papirjev, izdanih kot pisnih listin, in gospodarjenja s sredstvi strank banka vodi finančne instrumente in denarna sredstva stranke v skladu z določili v ta namen sklenjenih pogodb o opravljanju investicijskih in pomožnih storitev s stranko ter notranjimi akti banke. Vse pravice in upravičenja stranke v zvezi s finančnimi instrumenti in denarnimi sredstvi stranke, ki gredo stranki pri opravljanju v tem odstavku navedenih storitev, zlasti (a ne izključno) pravica stranke do razpolaganja s finančnimi instrumenti, ki so predmet nakupnega posla, oziroma pravica stranke do razpolaganja s kupnino, pridobljeno iz naslova prodajnega posla, oziroma z zneskom neizkoriščenega predujma (danega banki za izvršitev nakupnega naročila), pravica stranke do izročitve in gospodarjenja izročeni sredstev stranke banki ter pravica do donosov iz naslova gospodarjenja s finančnimi instrumenti stranke, so natančneje urejene v prej navedenih pogodbah. Banka pri Novi KBM d.d. odpre poseben denarni račun, prek katerega sprejema vplačila in opravlja izplačila iz poslov, ki jih je sklenila za račun stranke, in vodi denarno dobroimetje stranke. Banka v zvezi z vsakim denarnim računom strank vodi evidenco. Banka prek posebnega denarnega računa stranke ne sme sprejemati vplačil in opravlja izplačil iz poslov, ki jih je sklenila za svoj račun. Banka vodi finančne instrumente in denarna sredstva stranke ločeno od finančnih instrumentov in denarnih sredstev banke. Banka za račun in v imenu stranke pri centralnem depozitarju vodi račun nematerializiranih finančnih instrumentov. Banka na hišni račun ne sme prenesti finančnih instrumentov, katerih imetnik je stranka oziroma ki jih je pridobila za račun stranke, razen če za tak prenos obstaja veljaven pravni temelj. Banka finančnih instrumentov, katerih imetnik je, ne sme voditi na računu stranke, ki ga vodi sama. Banka za račun stranke vodi trgovalni račun stranke, račun gospodarjenja s sredstvi stranke ter evidenco stanja in prometa s finančnimi instrumenti in denarnimi sredstvi stranke. V primeru, da so finančni instrumenti stranke vpisani v centralnem depozitu, jih banka vodi v skladu s pravili, ki se uporabljajo za ta depo. V primeru, da pravila centralnega depoja omogočajo vodenje računov strank v njem, banka stranko na to možnost izrecno opozori in ji v zvezi s tem poda vse informacije v obsegu, kot je določen z določili ZTFI.

Če stranka zahteva, da se njeni finančni instrumenti vodijo prek njenega lastnega računa v centralnem depozitu, banka v primeru, da je članica tega centralnega depoja, odpre in vodi račun stranke, na katerem so vpisani ti finančni instrumenti, če pa banka ni članica tega centralnega depoja, v imenu in za račun stranke zagotovi, da član centralnega depoja odpre in vodi račun stranke, pri katerem so vpisani ti finančni instrumenti. V primeru, da banka vodi finančne instrumente strank v centralnem depozitu za račun strank prek svojega računa v centralnem depozitu ali prek drugega vmesnega poddepozitarja, banka vzpostavi in vodi poddepo teh finančnih instrumentov, pri čemer stranki zagotavlja vse pravice in upravičenja v zvezi z razpolaganjem z v poddepo vpisanimi finančnimi instrumenti, skladno z določili ZTFI, pogodbe o gospodarjenju s sredstvi strank in pravili poddepoja ter drugimi akti banke. Stranka, v dobro katere so v poddepoju vpisani finančni instrumenti določene vrste, lahko od banke, v skladu z določili ZTFI in pravili poddepoja, kadar koli zahteva, da ji izroči finančne instrumente. Banka ne odgovarja za dejanja in/ali za opustitve dejanj katere koli tretje osebe, preko katere se vodijo finančni instrumenti in denarna sredstva stranke, niti za posledice, ki jih stranka utegne utrpeti zaradi nesolventnosti tretje osebe, niti za morebitno neposredno ali posredno nastalo škodo, stroške ali druge obveznosti, ki bi jih stranka utrpela iz tega naslova.

## 6. Informacije o stroških in drugih plačilih

1. Posli s finančnimi instrumenti so povezani z določenimi stroški. Ti stroški lahko bistveno zmanjšajo ali celo izničijo možnost morebitnega dobička stranke, ki bi ga stranka sicer utegnila doseči iz poslov s finančnimi instrumenti. Pred podpisom pogodb o opravljanju investicijskih ali pomožnih investicijskih storitev banka seznanja investitorja s stroški, ki nastajajo pri poslih s finančnimi instrumenti. Nadomestilo za opravljene storitve plača stranka v višini, določeni z vsakokratnim veljavnim cenikom, usklajenim s predpisi, ki določajo višino nadomestil borzoposredniških družb, in s cenikom storitev Ljubljanske borze d.d. (v nadaljevanju: borza) in KDD, če s posamezno pogodbo o opravljanju investicijskih storitev ali s temi splošnimi pogoji poslovanja ni določeno drugače.

Nadomestilo za opravljene storitve sestavljajo provizija oziroma nadomestilo banke ter nadomestilo borze in KDD.

Davščine in druga javna bremena niso vključeni v nadomestilo za opravljene storitve in se stranki zaračunajo skladno z vsakokrat veljavno zakonodajo.

Če pri izvršitvi naročila stranke sodelujejo dodatni domači ali tuji udeleženci trga finančnih instrumentov, mora stranka upoštevati, da je lahko obremenjena tudi s plačilom provizije, zneskom nadomestila in drugimi stroški tretjih oseb. Poleg navedenih stroškov, ki so neposredno povezani s transakcijo s finančnim instrumentom, mora stranka upoštevati tudi vse naknadne stroške in nadomestila. Stranki svetujemo, da se pred investiranjem pouči o vseh dodatnih stroških in nadomestilih, ki nastanejo v povezavi s transakcijo.

Cenik se izroči stranki ob sklenitvi pogodbe o zagotavljanju investicijskih storitev.

Cenik spremeni uprava banke s sklepom. Vsakokrat veljavni cenik je na voljo v prostorih, kjer banka opravlja storitve, povezane s finančnimi instrumenti, in na spletni strani [www.nkbm.si](http://www.nkbm.si).

2. Poslovanje s finančnimi instrumenti je obdavčeno. Pred investiranjem v finančne instrumente se mora investitor natančno podučiti o davčnih posledicah svojih investicijskih odločitev. Na obdavčitev poslovanja s finančnimi instrumenti vplivajo domača zakonodaja, predvsem Zakon o dohodnini (ZDoh-2, Ur. l. RS, 117/2006, s kasnejšimi spremembami) in Zakon o davku od dohodkov pravnih oseb (ZDDPO-2, Ur. l. RS, 117/2006, s kasnejšimi spremembami), ter davčna zakonodaja tujih držav, ki velja za trge finančnih instrumentov, na katerih investitor posluje, in sporazumi o preprečevanju dvojnega obdavčevanja, ki jih ima Republika Slovenija sklenjene z drugimi državami.

Banka izvaja obdavčevanje dohodkov iz kapitala v skladu z določili zakona, ki ureja davčni postopek, kot plačnik davka, ki ga dohodek ne bremeni. Izvajanje obdavčevanja z davčnim odtegljajem se v skladu z davčno zakonodajo v RS ne šteje za izvajanje davčnega svetovanja. Če davčni organ ugotovi, da plačnik davka davčnega odtegljaja ni odtegnil in plačal ali ga ni odtegnil in plačal pravilno, davčni odtegljaj v delu, ki ni bil odtegnjen, s pripadajočimi dajatvami bremeni plačnika davka. Le-ta ima pravico ta znesek izterjati od davčnega zavezanca, ki mu je bil izplačan dohodek, od katerega davčni odtegljaj ni bil odtegnjen ali ni bil odtegnjen pravilno ali v celoti. Stranka se strinja, da se taka odprava neustrezne obdavčitve poravnava v breme stanja stranke v skladu z določili odločbe Finančne uprave Republike Slovenije (FURS), v kateri je obravnavana neustrezna obdavčitev dohodka, s katero banka bremeni stranko.

3. Kadar je del skupnega nadomestila ali stroškov izražen v tuji valuti, banka navede valuto, v kateri je del nadomestila izražen, ter za storitve trgovanja s tujimi finančnimi instrumenti uporabi menjalno razmerje, določeno s tečajno listo skrbniške banke, ali referenčne tečaje ECB, kar navede v evidenci ob izvedeni transakciji.

4. Banka stranko opozarja, da lahko nastanejo drugi stroški, vključno z davki, povezani s posli s finančnimi instrumenti ali investicijsko storitvijo, ki niso plačani prek banke.

Informacije o banki, investicijskih storitvah in finančnih instrumentih veljajo od 1.7.2015. Z dnem uveljavitve teh Informacij o banki, investicijskih storitvah in finančnih instrumentih prenehajo veljati veljavne Informacije o banki, investicijskih storitvah in finančnih instrumentih z dne 1.12.2011.

Maribor, 1.7.2015

Uprava Nove KBM d.d.

# POLITIKO IN POSTOPKE RAZVRŠČANJA STRANK

## 1. člen (splošno)

S to politiko in postopki razvrščanja strank (v nadaljevanju: politika in postopki razvrščanja strank) banka na podlagi 210. člena ZTFI razvršča svoje stranke na profesionalne, neprofesionalne ter primerne nasprotne stranke ter opredeljuje postopke in politiko razvrščanja strank.

## 2. člen (profesionalna stranka)

Kot profesionalne stranke se v skladu z 207. členom ZTFI štejejo:

- Osebe, ki morajo pridobiti ustrezno dovoljenje pristojnega nadzornega organa države članice ali tretje države oziroma drugače pridobiti pravico delovati na finančnih trgih, in sicer:
  - kreditne institucije,
  - investicijska podjetja,
  - druge nadzorovane finančne družbe,
  - zavarovalnice, pozavarovalnice in pokojninske družbe,
  - kolektivni naložbeni podjemi in družbe za upravljanje teh podjemov,
  - pokojninski skladi in družbe, ki upravljajo te sklade,
  - osebe, ki trgujejo z blagom in izvedenimi finančnimi instrumenti na blago,
  - lokalna podjetja,
  - drugi institucionalni vlagatelji.
- Velika podjetja, ki na ravni podjetja ustrezajo najmanj dvema od sledečih meril:
  - bilančna vrednost njihove aktive dosegajo 20.000.000 EUR,
  - njihovi čisti letni prihodi od prodaje dosegajo 40.000.000 EUR,
  - vrednost njihovega lastnega kapitala dosegajo 2.000.000 EUR.
- Republika Slovenija in druge države ali organi nacionalnih ali regionalnih oblasti, osebe javnega prava, ki upravljajo javni dolg, Banka Slovenije in druge centralne banke, mednarodne in nadnacionalne institucije, kot so Svetovna banka, Mednarodni denarni sklad, Evropska centralna banka, Evropska investicijska banka in druge podobne mednarodne organizacije.
- Drugi institucionalni vlagatelji, katerih redna dejavnost je vlaganje v finančne instrumente, vključno s subjekti, ki se ukvarjajo s sekuritizacijo premoženja ali drugim posli financiranja.

## 3. člen (obravnavanje profesionalnih strank)

Banka bo stranke, ki bi ustrezale kriterijem iz 2. člena te politike, pred njihovo razvrstitvijo med profesionalne stranke obvestila:

- da se po podatkih, s katerimi razpolaga, šteje, da je stranka profesionalna stranka, in da jo bo obravnavala kot tako, če se banka in stranka ne bosta dogovorili drugače,
- da lahko stranka zahteva, da je obravnavana kot neprofesionalna stranka oziroma da je obravnavana kot neprofesionalna stranka le za posamezne storitve ali posle ali posamezne vrste produktov in da se temu ustrezno spremenijo pogoji pogodbe o investicijskih storitvah na način, da ji bo zagotovljena višja raven varstva, ki se uporablja za neprofesionalne stranke.

## 4. člen (neprofesionalna stranka)

- Vse ostale stranke, ki jih ne bo obravnavala kot profesionalne, banka razvršča med neprofesionalne stranke.
- Neprofesionalne stranke lahko zahtevajo obravnavo sebe kot profesionalne stranke za vse ali samo za posamezne storitve ali posle oziroma za vse ali posamezne vrste produktov ali poslov, pri čemer morajo izpolnjevati najmanj dva od naslednjih pogojev:
  - stranka je že opravila več poslov znatne vrednosti na ustreznih trgih in dosegla v zadnjem letu povprečno pogostnost najmanj deset poslov na trimesečje,
  - vrednost portfelja njenih naložb v finančne instrumente, vključno z denarnimi depoziti, presega 500.000 EUR,
  - stranka najmanj eno leto dela ali je delala v finančnem sektorju na položaju, ki zahteva poznavanje poslov in storitev, ki jih namerava stranka naročati pri banki.
- Če stranka izpolnjuje najmanj dva od v prejšnjem odstavku navedenih pogojev, prične banka obravnavati stranko kot profesionalno potem, ko so izpolnjeni vsi naslednji pogoji:
  - banka je stranki predložila pisno zahtevo, da jo le-ta začne obravnavati kot profesionalno stranko, in izpolnila vprašalnik ter predložila dokazila, iz katerih izhaja, da izpolnjuje merila za profesionalno stranko,
  - stranka je od banke prejela pisno opozorilo o odpovedi varstva in drugih pravic, ki so neprofesionalnim strankam zagotovljene po določbah ZTFI o varnem

in skrbnem poslovanju pri opravljanju investicijskih storitev za stranke, in o prenehanju pravice do jamstva za terjatve vlagateljev ter navedbo in opis tveganj, ki jih kot profesionalna stranka prevzema, in

- stranka je predložila banki pisno izjavo, da razume posledice izgube varstva in pravic iz 2. točke tega odstavka.

## 5. člen (primerne nasprotne stranke)

- Primerne nasprotne stranke so osebe, pri katerih se za izvršitev naročila ne uporabljajo določbe ZTFI o:
  - ločenem vodenju vseh dokumentov strank o pogodbah o investicijskih storitvah, ki jih je stranka sklenila z banko, in drugih listin, ki določajo medsebojne pravice in obveznosti banke in strank, ter drugih pogojev, pod katerimi banka opravlja storitve za to stranko (sedmi odstavek 202. člena),
  - informacijah in tržnih sporočilih banke strankam (212. člen),
  - pojasnilnih obveznosti banke z izjemami (214. in 215. člen),
  - pogodbah o opravljanju investicijskih storitev (216. člen),
  - obveznosti poročanja strank o opravljenih storitvah (217. člen),
  - izjemah pri pojasnilni obveznosti in obveznosti poročanja (218. člen),
  - izvrševanju naročil pod najugodnejšimi pogoji za stranko (226. člen),
  - politiki izvrševanja naročil strank (227. člen),
  - mestu izvrševanja naročil strank (228. člen),
  - spremljanju in ocenjevanju učinkovitosti politike izvrševanja naročil (229. člen),
  - postopkih in ukrepov za izvrševanje naročil strank (231. člen).
- Če banka primerno nasprotno stranko hkrati v skladu z 207. do 210. členom ZTFI obravnava tudi kot profesionalno stranko, je s pogodbo dovoljeno izključiti ali omejiti tudi uporabo drugih določb oddelka 7.2 ZTFI.
- Primerne nasprotne stranke so naslednje osebe iz držav članic:
  - investicijska podjetja,
  - kreditne institucije,
  - druge nadzorovane finančne družbe,
  - zavarovalnice oziroma pozavarovalnice,
  - kolektivni naložbeni podjemi UCITS in družbe, ki upravljajo te podjeme,
  - pokojninski skladi in družbe, ki upravljajo te sklade,
  - osebe, katerih redno dejavnost predstavlja poslovanje s finančnimi instrumenti na blago oziroma izvedenimi finančnimi instrumenti na blago za svoj račun, razen če so vključene v skupino, katere osnovna dejavnost je opravljanje investicijskih storitev,
  - osebe, ki imajo položaj lokalnega podjetja po drugem odstavku 14. člena ZBan, in
  - osebe iz drugega odstavka 34. člena ZTFI.
- Banka družba lahko kot primerno nasprotno stranko obravnava tudi:
  - osebe iz tretje države, ki so enakovredne osebam iz prejšnjega člena, in
  - družbe iz tretje države, ki izpolnjujejo vnaprej določene sorazmerne zahteve, ki vključujejo količinske pragove.
- Banka mora pred izvršitvijo naročila za družbo iz prejšnjega odstavka od te družbe pridobiti izrecno soglasje, da jo banka obravnava kot primerno nasprotno stranko, ki je lahko dano bodisi kot splošno soglasje za vse posle bodisi za posamezen posel.
- Če namerava banka skleniti posel z nasprotno stranko, za katero se uporablja pravo druge države članice, se za presojo in njeno obravnavo kot primerno nasprotno stranko uporablja pravo države članice, v kateri ima ta družba svoj sedež.
- Uvrstitev med primerne nasprotne stranke po 3. odstavku tega člena ne izključuje pravice navedenih oseb, da zahtevajo bodisi na splošno bodisi v zvezi s posameznim poslom, da jih banka obravnava kot stranke, za katere se uporabljajo določbe tega zakona, navedene v prvem odstavku tega člena.
- Če navedena oseba uresniči to pravico in če banka to osebo v skladu z 207. do 210. členom ZTFI obravnava kot profesionalno stranko, je s pogodbo dovoljeno izključiti ali omejiti tudi uporabo določb razdelka 7.2 ZTFI, razen določb iz prvega stavka prvega odstavka tega člena.

## 6. člen (prehodna in končna določba)

Politika in postopki razvrščanja strank stopijo v veljavo dne 1.7.2015. Z dnem uveljavitve te Politike in postopkov razvrščanja strank preneha veljati veljavna Politika in postopki razvrščanja strank z dne 1.12.2011. Banka je razvrstitev strank opravila v skladu z ZTFI.

Maribor, 1.7.2015

Uprava Nove KBM d.d.

Na podlagi 197. in 198. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov (Ur. l. RS, št. 67/07 s spremembami; v nadaljevanju: ZTFI) in v skladu z določbami Sklepa o pogojih za opravljanje investicijskih in drugih storitev za borznoposredniške družbe (Ur. l. RS, št. 106/07 s spremembami) ter določbami Sklepa o posebnih pravilih za obveščanje o notranjih informacijah in naložbenih priporočilih (Ur. l. RS, št. 106/07 s spremembami) je uprava Nove KBM d.d. (v nadaljevanju: banka) sprejela sledečo:

# POLITIKO OBVLADOVANJA NASPROTIJ INTERESOV

## 1. UVODNE OPREDELITVE

### 1. člen (splošno)

Banka opravlja storitve investicijskega svetovanja skladno z ZTFI in jih nudi odprtemu krogu strank, zato se lahko pojavijo okoliščine nasprotij interesov, ki utegnejo neugodno vplivati na uresničevanje interesov strank banke.

Politika obvladovanja nasprotij interesov pri opravljanju investicijskih storitev in poslov banke (v nadaljevanju: politika) se sprejema s ciljem vzpostavitve in vzdrževanja učinkovitega obvladovanja in upravljanja nasprotij interesov, ki lahko nastanejo pri opravljanju posameznih investicijskih storitev ter z le-temi povezanih poslov in pomožnih investicijskih storitev ali kombinacije teh storitev (v nadaljevanju: investicijska storitev oziroma transakcija) in katerih nastop lahko škoduje interesom strank ali morebitnih strank banke, ob upoštevanju značilnosti, obsega in zapletenosti poslov, ki jih banka opravlja na področju investicijskih storitev.

Pojmi, navedeni v tej politiki, se uporabljajo v skladu z ZTFI.

Kadar se ta politika sklicuje na določbe drugih predpisov, se te določbe uporabljajo v njihovem vsakokrat veljavnem besedilu.

### 2. člen (opredelitve vrst nasprotij interesov)

Nasprotje interesov lahko nastane:

- med banko in strankami banke ali morebitnimi strankami banke oziroma osebami, ki jim banka pošilja investicijske raziskave; pri tem med interese banke uvrščamo tudi interese uprave banke, borznih posrednikov in drugih oseb, ki na podlagi zaposlitve ali na drugi podlagi opravljajo investicijske posle v imenu banke, zlasti (a ne izključno) borzne posrednike, upravljavce premoženja, finančne analitike (v nadaljevanju: delavec/-ci), ter osebe, ki so z banko povezane z obvladovanjem (v nadaljevanju: druge osebe),
- med samimi strankami banke,
- med banko in delavci banke.

Nasprotje interesov po prejšnjem odstavku obstaja vedno, ko sklepa delavec posel za svoj račun, ne glede na to, ali ga sklepa z banko ali drugim investicijskim podjetjem ali stranko.

Šteje se, da sklepa delavec posel za svoj račun tudi v primeru, ko je stranka posla z delavcem povezana oseba (v nadaljevanju: osebna transakcija).

### 3. člen (stranka)

Stranka je vsaka fizična ali pravna oseba ali celota premoženja, ki nima pravne osebnosti, za katero banka opravlja investicijske storitve, kot jih opredeljuje ZTFI.

### 4. člen (povezane osebe)

Z delavcem povezane osebe so/je:

1. ožji družinski člani:

- njegov zakonec ali oseba, s katero živi v življenjski skupnosti, ki ima po zakonu enake premoženjske posledice kot zakonska zveza, ali oseba, s katero živi v istospolni partnerski skupnosti po zakonu, ki ureja registracijo istospolne partnerske skupnosti,
  - otrok ali posvojenec te osebe ali osebe iz prejšnje alineje tega odstavka, ki nima polne poslovne sposobnosti,
  - druga oseba, ki nima polne poslovne sposobnosti in je dodeljena v skrbništvo;
2. pravna oseba, ki je v položaju tesne povezanosti z delavcem na enega od naslednjih načinov:
- tako da je delavec posredno ali neposredno imetnik poslovnega deleža, delnic ali drugih pravic, na podlagi katerih je udeležen pri upravljanju pravne osebe ali v kapitalu z najmanj 20-odstotnim deležem,
  - če jo delavec obvladuje na način, opredeljen v vsakokrat veljavnem Zakonu o gospodarskih družbah (Ur. l. RS, št. 42/06).

Delavci in druge osebe, kot so navedene v prvi alineji 2. člena, ter z njimi povezane osebe so dolžni poslovati v skladu z ZTFI in predpisi, izdanimi na njegovi podlagi, ter ravnati v skladu z vsemi predpisi, navodili in priporočili, ki urejajo njihovo osebno poslovanje s finančnimi instrumenti in poročanje o teh transakcijah.

### 5. člen (naložbeno priporočilo)

Naložbeno priporočilo je raziskava ali druga informacija:

- ki izrecno ali predpostavljeno priporoča ali predlaga naložbeno strategijo glede enega ali več finančnih instrumentov, enega ali več izdajateljev, vključno z mnenjem o sedanjih ali prihodnjih vrednostih ali ceni teh finančnih instrumentov, in
- ki je namenjena distribucijskim kanalom ali javnosti.

Finančni analitik in delavci, ki so sodelovali pri izdelavi naložbenega priporočila, izdelajo in predstavijo naložbeno priporočilo v skladu z načelom vestnosti in poštenja ter v skladu s potrebno strokovno skrbnostjo oseb, ki se poklicno ukvarjajo z izdelavo ali posredovanjem priporočil.

## 2. KRITERIJI IN OKOLIŠČINE NASPROTJA INTERESOV

### 6. člen (kriteriji)

Šteje se, da obstaja nasprotje interesov, če je izpolnjen kateri od naslednjih kriterijev:

- banka, delavec ali druga oseba bi z določenim poslom ali aktivnostjo verjetno ustvarila finančni dobiček ali se izognila finančni izgubi na račun stranke,
- banka ali delavec ima v zvezi z rezultatom določene storitve, ki se izvaja za stranko, ali z rezultatom izvedbe transakcije v imenu in za račun stranke drugačen interes, kot ga ima stranka,
- banka ali delavec deluje v interesu neke stranke ali skupine strank tako, da bi interes te stranke ali skupine strank postavil pred interes druge stranke proti finančni ali drugi spodbudi za takšno ravnanje,
- banka ali delavec opravlja isto dejavnost kakor stranka,
- banka ali delavec prejme ali bi prejel od osebe, ki ni stranka, spodbudo v zvezi s storitvijo, ki se opravlja za stranko, v obliki denarnih sredstev, blaga ali storitev, ki niso standardna provizija ali odpravnina za navedeno storitev.

### 7. člen

#### (okoliščine najpogostejših primerov in virov nasprotij)

Nasprotje interesov lahko nastane predvsem pri naslednjih okoliščinah dejavnosti in poslov:

- banka trguje s finančnimi instrumenti ali z izvedenimi finančnimi instrumenti, katerih osnovni instrument je predmet transakcije, v svojem imenu in za svoj račun ter v svojem imenu in za tuj račun; pri tem lahko trguje neposredno s stranko ali preko posrednika,
- banka je investicijski svetovalec, posojilodajalec, opravlja storitve prevzema ali združitve družbe, katere finančni instrumenti so predmet transakcije,
- banka povezuje strankino transakcijo z nasprotno stranjo, ki je prav tako stranka, in ravna v korist obeh strank,
- banka kupi/proda finančni instrument za stranko in ga takoj proda/kupi za drugo stranko banke,
- banka drži pozicijo finančnega instrumenta za stranko,
- banka opravlja storitev izdaje finančnih instrumentov, ki so predmet transakcije, z obveznostjo odkupa ali brez nje ali kako drugače sodeluje pri izdaji teh finančnih instrumentov ali izvedenih finančnih instrumentov,
- banka je vzdrževalec likvidnosti ali trguje za lastni račun s finančnim instrumentom, katerega izdajatelj je stranka,
- banka je povezana oseba izdajatelja finančnega instrumenta, ki je predmet transakcije,
- banka isti osebi nudi storitve investicijskih raziskav in finančnih analiz ter storitev investicijskega svetovanja ali gospodarjenja s finančnimi instrumenti,
- zapiranje obstoječe lastne pozicije banke s poslom, ki ga banka sklene s stranko na način, da stranki sugerira ceno, ki je, upošteva tržno ceno, očitno (ne)primerna,
- izkoriščanje notranjih informacij in izboljšanje lastnega portfelja banke na račun stranke, ki takšnih informacij ni imela oziroma ji niso bile dostopne, kar hkrati predstavlja tudi kršitev ZTFI,
- delavec sklepa posle s finančnimi instrumenti za svoj račun, na osnovi notranjih informacij, kar hkrati predstavlja tudi kršitev ZTFI,
- delavec sklepa posle s finančnimi instrumenti, s katerimi kot zaposleni trguje za račun banke, za svoj račun.

### 3. UGOTAVLJANJE IN UPRAVLJANJE NASPROTIJ INTERESOV

#### 8. člen (ukrepi)

Banka z namenom preprečevanja nasprotij interesov ali izogibanja nasprotjem interesov sprejema organizacijske in druge ukrepe, ki jih konkretizira v svojih internih aktih oziroma izvedbenih navodilih:

- izvajanje ločenega notranjega nadzora delavcev, ki opravljajo posle v imenu strank ali opravljajo investicijske storitve za stranke, pri katerih je tveganje nasprotij interesov s stranko ali banko največje (uprava, borzni posredniki in analitiki, upravljalci premoženja, zaledna pisarna, skupina za prevzeme, trgovanje za lastni portfelj),
- v okviru izvajanja postopkov nadzora vzpostavlja ustrezne postopke poročanja in odpravljanja oziroma preprečevanja nastajanja morebitnih nasprotij interesov,
- preprečevanje neposredne povezave med plačilom delavcev, ki se ukvarjajo v glavnem z eno dejavnostjo ali storitvijo, in plačilom ali ustvarjenimi prihodi drugih delavcev, ki se ukvarjajo v glavnem z drugo dejavnostjo ali storitvijo, če bi lahko v zvezi s temi dejavnostmi ali storitvami nastalo nasprotje interesov,
- banka s svojimi internimi akti in z določili v pogodbah o zaposlitvi preprečuje oziroma omejuje ukvarjanje delavcev s storitvami in dejavnostmi, ki bi lahko povzročile nasprotja interesov; banka od svojih delavcev zahteva razkritje kakršnihkoli okoliščin, ki bi lahko predstavljale nasprotje interesov, prav tako vodi evidenco povezanih oseb delavcev ter v pogodbe o zaposlitvi vključuje konkurenčno prepoved in izjavo o strogem varstvu zaupnosti,
- dosledno izvajanje notranjih kontrol,
- nadziranje sklepanja transakcij za svoj račun s strani zaposlenih na način, da banka vodi seznam vseh poslov, ki jih sklenejo delavci za svoj račun in za račun povezanih oseb,
- zagotavlja se organizacijska (prostorsko in funkcijsko) in tehnološka ločenost organizacijskih enot banke, ki opravljajo posle, pri katerih se lahko pojavijo nasprotja interesov,
- naročila strank se izvajajo v skladu s Politiko izvrševanja naročil strank,
- banka pri izvrševanju naročil za nakup oziroma prodajo enakih finančnih instrumentov za različne stranke njihova naročila sprejema in izvršuje po časovnem vrstnem redu prejema,
- pri izvrševanju naročil strank za enak finančni instrument se daje prednost naročilom strank pred izvršitvijo za račun banke,
- v posebnem internem aktu banka opredeli prepovedana ravnanja delavcev na področju poslovanja s finančnimi instrumenti po ZTFI ter z njim seznaniti delavce,
- delavec ne sme svetovati ali naročati drugim osebam, razen v okviru opravljanja rednih del in nalog, naj sklenejo posel, ki bi bil, če bi se uvrstil med osebne transakcije, prepovedan oziroma bi onemogočal ali oteževal izvedbo ukrepov skladno s to politiko,
- banka z ukrepi notranjega nadzora, ločenosti oddelkov, informacijske varnosti ipd. zagotavlja tajnost občutljivih in zaupnih informacij pri opravljanju poslov ter omejuje krog oseb znotraj banke, ki so jim dostopne notranje informacije,
- banka s svojimi internimi akti določa omejitve glede ravnanja z notranjimi informacijami in drugimi zaupnimi podatki ter dokumentacijo, ločenost poslovnih funkcij oziroma notranjeorganizacijskih enot, notranjo kontrolo, preprečevanje vpletanja osebnih interesov delavcev pri izvrševanju poslovnih funkcij banke oziroma pri izvajanju investicijskih storitev,
- finančna analiza, pregled finančne analize in potrditev izbora posameznega vrednostnega papirja ter merjenje uspešnosti za opravljene finančne analize se izvajajo skladno s sprejeto metodologijo,
- pri izdelavi ocen, ki so sestavni del finančnih analiz, se obvezno uporabljajo ustrezno označevanje uporabljenih virov,
- delavec, ki pripravlja analize finančnih instrumentov, je strokovno neodvisen in po lastni presoji oziroma sprejeti metodologiji odloča o izboru, spremljanju in ažuriranju poročil o posameznih izdajateljih, njegovo področje dela pa je omejeno na investicijske raziskave, ki zajemajo le izdelovanje tistih raziskav ali posredovanje drugih informacij, ki so namenjene distribucijskim potem za širjenje informacij ali javnosti, kot so opredeljene v ZTFI,
- finančnim analitikom in delavcem banke, ki sodelujejo v pripravi investicijske raziskave, se prepoveduje:
  - opravljati osebne transakcije ali trgovanje (razen kot morebitni vzdrževalci trga, ki poslušajo v dobri veri in med običajnim potekom vzdrževanja trga, ali pri izvajanju nespodbujenih naročil strank) v imenu katere koli druge osebe (vključno z banko) s finančnimi instrumenti, na katere se nanašajo investicijske raziskave, ali s katerimi koli povezanimi finančnimi instrumenti, če poznajo verjeten čas ali vsebino navedene investicijske raziskave, ki ni javno objavljena ali na voljo strankam in njenih zaključkov ni mogoče na enostaven način sklepati iz informacij, ki so javno objavljene, dokler prejemniki investicijske raziskave nimajo razumnih možnosti, da ukrepajo na njeni podlagi,
  - opravljati osebne transakcije s finančnimi instrumenti, na katere se nanaša investicijska raziskava, ali s katerimi koli drugimi povezanimi finančnimi instrumenti, v nasprotju s tekočimi priporočili, razen v izjemnih okoliščinah

in v skladu z veljavno zakonodajo,

- banka ter delavci in finančni analitiki, ki sodelujejo v pripravi investicijske raziskave, ne smejo prejemati spodbud od oseb, ki imajo bistvene interese v zadevi, ki je predmet investicijske raziskave,
- banka ter delavci in finančni analitiki ne smejo objubiti izdajateljem finančnih instrumentov prednostnega izdelovanja investicijskih raziskav,
- pred objavo investicijske raziskave imajo pravico pregledovati osnutek investicijske raziskave za namen preverjanja natančnosti dejanskih izjav, navedenih v raziskavi, ali za kateri koli drug namen samo finančni analitiki, izdajatelj finančnega instrumenta, delavci in druge osebe pa le za namen preverjanja skladnosti s pravnimi obveznostmi banke, če osnutek investicijske raziskave vsebuje priporočilo ciljne cene.

#### 9. člen

##### (razkritje nasprotij interesov strankam)

Banka pouči stranko o morebitnih nasprotjih interesov stranke z interesi banke oziroma interesi drugih strank banke, pri čemer banka ne izda zaupnih podatkov in podatkov, ki štejejo za poslovno skrivnost.

V primeru, da se, ne glede na vse ukrepe iz 7. in 8. člena te politike in druge ukrepe, ki jih banka izvaja na podlagi predpisov in internih pravil banke, kadarkoli ugotovi, da ti ukrepi ne zadoščajo, da bi banka lahko razumno zaupala v preprečitev neugodnega vplivanja nasprotij interesov na interes posamezne stranke, mora organizacijska enota banke, ki opravlja investicijske storitve in posle, zagotoviti, da so stranki pred izvedbo storitve razumljivo in jasno razkriti splošne značilnosti in viri teh nasprotij interesov.

Banka razkritje iz prvega odstavka tega člena posreduje stranki pisno na trajnem nosilcu podatkov.

Če med banko in stranko ni dogovorjeno drugače ali če to ne izhaja iz običajnega načina izmenjave podatkov med banko in stranko, je pogoj iz prejšnjega odstavka izpolnjen, če so nasprotja interesov razkrita pisno na papirju.

V primeru iz prejšnjega odstavka ter pod pogojem iz 2. odstavka tega člena banka ne odgovarja stranki za morebitno neposredno ali posredno nastalo škodo, stroške ali druge obveznosti, ki bi jih stranka utrpela zaradi storitve ali v zvezi s storitvijo, ki jo je banka zagotovila (ali jo zagotavlja) stranki, oziroma poslom, ki ga je stranka sklenila z banko, in v zvezi s katero oziroma v zvezi s katerim obstaja nasprotje interesov.

#### 10. člen

##### (informacije za stranke in morebitne stranke)

Kadar banka daje informacije svojim strankam ali morebitnim strankam, mora poskrbeti, da so te informacije podane na pošten in jasen način ter da niso zavajajoče. Kadar banka daje informacije neprofesionalnim strankam oziroma morebitnim neprofesionalnim strankam ali kadar je verjetno, da bodo te informacije prejele neprofesionalne stranke ali morebitne neprofesionalne stranke, morajo te informacije vsebovati vse elemente, določene z zakonodajo. Šteje se, da je verjetno, da bodo informacije prejele neprofesionalne oziroma morebitne neprofesionalne stranke, kadar banka daje informacije v javnost oziroma kadar ima dostop do teh informacij širok krog oseb.

#### 11. člen

##### (naložbeno priporočilo)

Kadar informacije iz prejšnjega člena vsebujejo elemente naložbenega priporočila oziroma elemente investicijske raziskave skladno s 378. členom ZTFI in 1. odstavkom 32. člena Sklepa o pogojih za opravljanje investicijskih in drugih storitev za borzno posredniške družbe (v nadaljevanju: Sklep), morajo banka in njeni delavci upoštevati vse omejitve oziroma pogoje glede opravljanja poslov v zvezi s finančnimi instrumenti, na katere se nanaša naložbeno priporočilo oziroma investicijska raziskava, skladno z 2. in 3. odstavkom 32. člena Sklepa ter internimi akti banke.

Osebe, ki izdelujejo, in osebe, ki razširjajo naložbena priporočila, morajo z ustrezno strokovno skrbnostjo zagotoviti, da so informacije v naložbenem priporočilu predstavljene pošteno ter da so v naložbenem priporočilu zajeta vsa razkritja, kot sledi v 12. členu, ter je vsebovano tudi pojasnilo o vseh tveganjih glede finančnih instrumentov, na katere se priporočilo nanaša.

#### 12. člen

##### (razkritja finančnega analitika)

Z namenom razkriti vsa razmerja in okoliščine, za katere se lahko utemeljeno pričakuje, da bodo vplivale na objektivnost priporočila, ki ga izdela finančni analitik, je ta dolžan banki razkriti svoje finančne interese, vsa nasprotja interesov ter druga razkritja, kot je podrobneje opredeljeno v internih navodilih banke, ter podatki zahtevane izjave.

Finančni analitik je dolžan naložbeno priporočilo izdelati na način, da vsebuje vsa razkritja, določena v tem členu in internih aktih, razen če je dolžina tega razkritja nesorazmerna v primerjavi z dolžino razposlanega priporočila. V tem primeru zadostuje, da v priporočilu jasno in vidno navede mesto, kjer je tako razkritje javnosti dostopno neposredno in enostavno, kot je na primer neposredna spletna povezava do razkritja na ustrezni uradni spletni strani banke.



### **13. člen (razkritje banke)**

Pri posredovanju investicijskih raziskav in poročil lahko pride do nasprotja interesov, ki ga ni mogoče preprečiti, zlasti v primeru poročanja o finančnih instrumentih, ki jih ima banka že v lastnem portfelju finančnih instrumentov.

Takšno nasprotje interesov banka pri pripravi in posredovanju investicijskih raziskav in drugih podobnih poročil razkrije.

### **14. člen**

#### **(spremljanje potencialnih konfliktov in vodenje evidence)**

Banka vodi evidenco vseh storitev ali dejavnosti, ki jih izvaja, v zvezi s katerimi je prišlo do nastanka ali bi, v primeru trajajoče storitve ali dejavnosti, lahko prišlo do nastanka nasprotja interesov z bistvenim tveganjem povzročitve škode interesom ene ali več strank.

Organizacijske enote banke so dolžne službi za spremljanje skladnosti poslovanja s predpisi javiti potencialne primere nastanka nasprotij interesov takoj, ko je mogoče, in praviloma pred izvedbo investicijske storitve. Pri spremljanju in obvladovanju nasprotij interesov lahko banka uporabi dodatne ukrepe, če ugotovi, da se nasprotja interesov ponavljajo in da veljavni ukrepi ne zadoščajo, kot npr.:

- uveljavitev dodatnih ukrepov za omejevanje posredovanja informacij med delavci, organizacijskimi enotami in strankami banke,
- seznanitev najvišjega vodstva banke, ki je odgovorno za izvajanje strategije banke,
- ocenjevanje odnosov in rizikov ugleda banke, ki lahko zaradi tega nastanejo, in
- odklonitev ali zavrnitev sodelovanja.

### **15. člen (tržno sporočilo)**

Informacije in priporočila, ki ne izpolnjujejo pogojev, da bi šteli za investicijsko raziskavo, morajo biti jasno označeni kot tržno sporočilo in morajo vsebovati navedbo, da ne izpolnjujejo pogojev in zahtev, ki veljajo v zvezi z investicijsko raziskavo.

### **16. člen (prehodna in končna določba)**

Politika obvladovanja nasprotij interesov stopi v veljavo dne 1.7.2015. Z dnem uveljavitve te Politike obvladovanja nasprotij interesov preneha veljati veljavna Politika obvladovanja nasprotij interesov z dne 1.12.2011.

Maribor, 1.7.2015

Uprava Nove KBM d.d.

# POLITIKO IZVRŠEVANJA NAROČIL STRANK

## 1. UVODNE OPREDELITVE

### 1. člen (splošno)

Politika izvrševanja naročil strank je dokument Nove KBM d.d. (v nadaljevanju: banka), ki opredeljuje sistem, postopke in razumne ukrepe, ki banki omogočajo izvrševanje naročila stranke pod najugodnejšimi pogoji za stranko (v nadaljevanju: politika), oziroma pravila posredovanja naročila stranke v izvršitev izvršilnemu partnerju.

Ta politika ne predstavlja garancije, da bo najboljši rezultat za stranko dosežen pri izvrševanju vsakega posameznega naročila, temveč ureja postopke oziroma ukrepe, ob upoštevanju katerih bo v večini primerov naročilo izvršeno pod najugodnejšimi pogoji za stranko.

V zvezi s tem politika izvrševanja naročil opredeljuje:

- uvodne določbe,
- finančne instrumente, za katere banka sprejema naročila za nakup ali prodajo, in mesta izvršitve naročil,
- dejavnike za presojo najboljše izvršitve naročil,
- kriterije za določanje sorazmernega pomena dejavnikov za presojo najboljše izvršitve,
- navodila stranke glede dejavnikov za presojo najboljše izvršitve naročila,
- trgovanje za skupni račun,
- spremljanje izvrševanja naročil strank v skladu s politiko izvrševanja naročil in izkazovanje izvršitve naročila stranke v skladu s politiko izvrševanja naročil,
- spremljanje učinkovitosti politike izvrševanja naročil in presojo, ali mesta izvrševanja naročil iz politike izvrševanja naročil omogočajo izvršitev pod najugodnejšimi pogoji za stranko,
- obveščanje strank v zvezi s politiko izvrševanja naročil,
- končne določbe.

Pojmi, uporabljeni v tej politiki, se uporabljajo v skladu z vsakokratnimi veljavnimi določili ZTFI in Pravili ljubljanske borze (v nadaljevanju: Pravila ljubljanske borze).

### 2. člen (soglasje stranke)

Za izrecno soglasje stranke po politiki izvrševanja naročil se šteje izjava stranke, da z zadevo, na katero se izjava nanaša, soglaša, če je ta izjava podana banki v pisni obliki osebno ali po pošti.

## 2. PODROČJE DELOVANJA

### 3. člen (uporaba politike)

Politika izvrševanja naročil se v skladu z ZTFI in Pravili ljubljanske borze nanaša na neprofesionalne in profesionalne stranke. Politika izvrševanja naročil ne velja za primerne nasprotne stranke in se ne uporablja za izvrševanje njihovih naročil, razen če primerna nasprotna stranka izrecno zahteva, da zanjo na splošno ali glede posameznega naročila velja politika izvrševanja naročil. Če primerna nasprotna stranka ob tem ne zahteva izrecno obravnave kot neprofesionalna stranka, jo banka obravnava kot profesionalno stranko.

Politika izvrševanja naročil se uporablja, ko stranka poda izrecno soglasje k njeni uporabi. Izrecno soglasje stranke po tej politiki izvrševanja naročil je podano v pisni ali izjemoma v ustni obliki, vendar ga mora stranka v slednjem primeru brez odlašanja potrditi v pisni obliki. Če stranka ne poda soglasja k politiki izvrševanja naročil ali takšno soglasje preklične, banka ne bo sprejemala in izvrševala naročil takšne stranke. Banka mora pri izvrševanju naročil strank opraviti vse razumne ukrepe, da naročilo stranke izvrši pod pogoji, ki so za stranko najugodnejši ob upoštevanju izvršilnih dejavnikov, ki so pomembni za izvršitev naročila, ob upoštevanju njihovega sorazmernega pomena, kot je opredeljeno s to politiko izvrševanja naročil.

Enako velja za vse ostale posle med banko in stranko, ki so sklenjeni, ko stranka sprejme ponudbo.

Ta politika se ne uporablja v primeru zelo volatilnega trga finančnih instrumentov in v primeru motenj poslovanja (višje sile ali nepredvidljivi dogodki, kot so motnje komunikacijskega sistema). V takšnih izjemnih primerih je primarno vodilo banke pri izvrševanju naročil oziroma posredovanju naročil strank v izvršitev sama izvršitev oziroma pravočasnost izvršitve naročila.

Politika izvrševanja naročil se uporablja za vse finančne instrumente, za katere banka omogoča sklepanje poslov.

### 4. člen

#### (finančni instrumenti, za katere velja politika)

Banka sprejema in izvršuje naročila strank za nakup in prodajo naslednjih finančnih instrumentov:

- delnice,
- obveznice in druge oblike dolžniških finančnih instrumentov,
- drugi nezapleteni finančni instrumenti,
- instrumenti denarnega trga,
- izvedeni finančni instrumenti,
- enote kolektivnih naložbenih podjemov.

Banka opravlja tudi storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti strank. Naložbena politika je sestavni del pogodbe o gospodarjenju. Za storitve gospodarjenja se smiselno uporabljajo vsa določila politike izvrševanja naročil, razen če pogodba o gospodarjenju za posamezne primere določa drugače.

## 3. DEJAVNIKI ZA PRESOJO NAJBOLJŠE IZVRŠITVE NAROČILA

### 5. člen (dejavniki)

Banka mora pri izvrševanju naročil strank opraviti vse razumne ukrepe, da naročilo stranke izvrši pod pogoji, ki so za stranko najugodnejši, ob upoštevanju dejavnikov iz tega člena politike ter njihovega sorazmernega pomena, kot je opredeljeno s to politiko.

Banka pri izvrševanju naročil strank za nakup ali prodajo finančnega instrumenta presoja naslednje dejavnike:

- ceno finančnega instrumenta, ki je predmet naročila stranke,
- stroške, ki nastanejo v zvezi z izvršitvijo naročila stranki,
- hitrost izvršitve naročila stranke,
- verjetnost sklenitve posla,
- poravnava posla,
- vrednost in značilnost naročila.

### 6. člen (kriteriji za določanje)

Banka pri izvrševanju naročil strank za nakup ali prodajo finančnega instrumenta upošteva naslednje kriterije za določanje sorazmernega pomena dejavnikov iz prejšnjega člena:

- značilnosti stranke, vključno z uvrstitvijo med profesionalne ali neprofesionalne,
- značilnosti naročila stranke,
- značilnosti finančnega instrumenta, ki je predmet naročila stranke,
- značilnosti potencialnih mest za izvrševanje naročil stranke.

Banka naročilo izvrši na podlagi presoje vseh dejavnikov iz 5. člena te politike, ob upoštevanju sorazmernega pomena posameznega dejavnika, opredeljenega v politiki izvrševanja naročil.

## A) DOLOČITEV SORAZMERNEGA POMENA DEJAVNIKOV GLEDE NA ZNAČILNOST STRANKE

### 7. člen (neprofesionalne stranke)

Glede na določbo 6. člena politike izvrševanja naročil banka opredeljuje, da imajo za neprofesionalne stranke naslednji dejavniki naslednji pomen (našteto od najpomembnejšega do najmanj pomembnega):

- cena finančnega instrumenta, ki je predmet naročila,
- vrednost in značilnost naročila,
- verjetnost sklenitve posla,
- hitrost izvršitve naročila,
- stroški, ki nastanejo v zvezi z izvršitvijo naročila,
- poravnava posla.

## **8. člen (profesionalne stranke)**

Glede na določbo 6. člena politike izvrševanja naročil banka opredeljuje, da imajo za profesionalne stranke naslednji dejavniki naslednji pomen (našteto od najpomembnejšega do najmanj pomembnega):

- vrednost in značilnost naročila,
- verjetnost sklenitve posla,
- cena finančnega instrumenta, ki je predmet naročila,
- hitrost izvršitve naročila,
- stroški, ki nastanejo v zvezi z izvršitvijo naročila,
- poravnava posla.

## **B) DOLOČITEV SORAZMERNEGA POMENA DEJAVNIKOV GLEDE NA ZNAČILNOST NAROČILA**

### **9. člen (tržna naročila)**

Glede na določbo 6. člena politike izvrševanja naročil banka opredeljuje, da imajo za tržna naročila naslednji dejavniki naslednji pomen (našteto od najpomembnejšega do najmanj pomembnega):

- hitrost izvršitve naročila,
- verjetnost sklenitve posla,
- vrednost in značilnost naročila,
- cena finančnega instrumenta, ki je predmet naročila,
- stroški, ki nastanejo v zvezi z izvršitvijo naročila,
- poravnava posla.

### **10. člen (omejena naročila)**

Glede na določbo 6. člena politike banka opredeljuje, da imajo za omejena naročila naslednji dejavniki naslednji pomen (našteto od najpomembnejšega do najmanj pomembnega):

- cena finančnega instrumenta, ki je predmet naročila,
- vrednost in značilnost naročila,
- verjetnost sklenitve posla,
- hitrost izvršitve naročila,
- stroški, ki nastanejo v zvezi z izvršitvijo naročila,
- poravnava posla.

### **11. člen (naročilo s preudarkom)**

Glede na določbo 6. člena politike izvrševanja naročil banka opredeljuje, da imajo za naročila s preudarkom naslednji dejavniki naslednji pomen (našteto od najpomembnejšega do najmanj pomembnega):

- cena finančnega instrumenta, ki je predmet naročila,
- vrednost in značilnost naročila,
- verjetnost sklenitve posla,
- hitrost izvršitve naročila,
- stroški, ki nastanejo v zvezi z izvršitvijo naročila,
- poravnava posla.

## **C) DOLOČITEV SORAZMERNEGA POMENA DEJAVNIKOV GLEDE NA ZNAČILNOST FINANČNEGA INSTRUMENTA, KI JE PREDMET NAROČILA**

### **12. člen (delnice)**

Glede na določbo 6. člena politike izvrševanja naročil banka opredeljuje, da imajo za delnice naslednji dejavniki naslednji pomen (našteto od najpomembnejšega do najmanj pomembnega):

- cena finančnega instrumenta, ki je predmet naročila,
- vrednost in značilnost naročila,
- verjetnost sklenitve posla,
- hitrost izvršitve naročila,
- stroški, ki nastanejo v zvezi z izvršitvijo naročila,
- poravnava posla.

### **13. člen (obveznice in druge oblike dolžniških instrumentov)**

Glede na določbo 6. člena politike izvrševanja naročil banka opredeljuje, da imajo za obveznice in druge oblike dolžniških instrumentov naslednji dejavniki naslednji pomen (našteto od najpomembnejšega do najmanj pomembnega):

- cena finančnega instrumenta, ki je predmet naročila,
- vrednost in značilnost naročila,
- verjetnost sklenitve posla,

- hitrost izvršitve naročila,
- stroški, ki nastanejo v zvezi z izvršitvijo naročila,
- poravnava posla.

### **14. člen (instrumenti denarnega trga)**

Glede na določbo 6. člena politike izvrševanja naročil banka opredeljuje, da imajo za instrumente denarnega trga naslednji dejavniki naslednji pomen (našteto od najpomembnejšega do najmanj pomembnega):

- cena finančnega instrumenta, ki je predmet naročila,
- vrednost in značilnost naročila,
- verjetnost sklenitve posla,
- hitrost izvršitve naročila,
- stroški, ki nastanejo v zvezi z izvršitvijo naročila,
- poravnava posla.

### **15. člen (drugi nezapleteni finančni instrumenti)**

Glede na določbo 6. člena politike izvrševanja naročil banka opredeljuje, da imajo za druge nezapletene finančne instrumente naslednji dejavniki naslednji pomen (našteto od najpomembnejšega do najmanj pomembnega):

- cena finančnega instrumenta, ki je predmet naročila,
- vrednost in značilnost naročila,
- verjetnost sklenitve posla,
- hitrost izvršitve naročila,
- stroški, ki nastanejo v zvezi z izvršitvijo naročila,
- poravnava posla.

### **16. člen (izvedeni finančni instrumenti)**

Glede na določbo 6. člena politike izvrševanja naročil banka opredeljuje, da imajo za izvedene finančne instrumente naslednji dejavniki naslednji pomen (našteto od najpomembnejšega do najmanj pomembnega):

- tržno tveganje prihodnje cene osnovnega instrumenta in posledično cena izvedenega finančnega instrumenta,
- poravnava posla,
- vrednost in značilnost naročila,
- verjetnost sklenitve posla,
- hitrost izvršitve naročila,
- stroški, ki nastanejo v zvezi z izvršitvijo naročila.

### **17. člen (enote kolektivnih naložbenih podjetij)**

Glede na določbo 6. člena politike izvrševanja naročil banka opredeljuje, da imajo za enote kolektivnih naložbenih podjetij naslednji dejavniki naslednji pomen (našteto od najpomembnejšega do najmanj pomembnega):

- naložbena politika kolektivnega naložbenega podjetja,
- vrednost vplačila,
- stroški, ki nastanejo v zvezi z vplačilom in gospodarjenjem s finančnimi instrumenti,
- poravnava posla,
- hitrost izvršitve vplačil,
- verjetnost sklenitve posla.

## **D) DOLOČITEV SORAZMERNEGA POMENA DEJAVNIKOV GLEDE NA ZNAČILNOST POTENCIALNIH MEST ZA IZVRŠITEV NAROČILA**

### **18. člen (organizirani trg)**

Glede na določbo 6. člena politike izvrševanja naročil banka opredeljuje:

- da na organiziranem trgu za stranko lahko kupi ali proda finančni instrument po tržni ceni, ki je odraz ponudbe in povpraševanja,
- da je trgovanje na organiziranem trgu pregledno,
- da organizirani trg omogoča varno poravnavo posla,
- da v primeru likvidnih finančnih instrumentov organizirani trg omogoča hitro izvršitev naročila,
- da v zvezi z izvršitvijo naročila stranke na organiziranem trgu stranki nastanejo določeni stroški (borzna provizija, provizija za poravnavo, posredniška provizija).

### **19. člen (večstranski sistem trgovanja – MTF)**

Glede na določbo 6. člena politike izvrševanja naročil banka opredeljuje:

- da v MTF za stranko lahko kupi ali proda finančni instrument po tržni ceni, ki je odraz ponudbe in povpraševanja v MTF,
- da MTF v primeru zadostne ponudbe in povpraševanja lahko omogoča hitro izvršitev naročila,

- da ima MTF zagotovljeno dokaj varno poravnavo posla,
- da v primeru likvidnosti v MTF omogoča hitro izvršitev naročila,
- da v zvezi z izvršitvijo naročila stranke na trgu MTF stranki nastanejo določeni stroški.

#### 20. člen

##### (sistematični internalizatorji)

Glede na določbo 6. člena politike izvrševanja naročil banka opredeljuje:

- da pri sistematičnih internalizatorjih za stranko lahko kupi ali proda finančni instrument po tržni ceni, ki je odraz ponudbe in povpraševanja pri sistematičnih internalizatorjih,
- da sistematični internalizatorji v primeru zadostne ponudbe in povpraševanja lahko omogočajo hitro izvršitev naročila,
- da imajo sistematični internalizatorji zagotovljeno dokaj varno poravnavo posla,
- da v primeru likvidnosti sistematični internalizatorji omogočajo hitro izvršitev naročila,
- da v zvezi z izvršitvijo naročila stranke pri sistematičnem internalizatorju stranki nastanejo določeni stroški.

#### 21. člen

##### (vzdrževalci trga)

Glede na določbo 6. člena politike izvrševanja naročil banka opredeljuje:

- da pri vzdrževalcih trga za stranko lahko kupi ali proda finančni instrument po tržni ceni, ki je odraz ponudbe in povpraševanja pri vzdrževalcih trga,
- da vzdrževalci trga v primeru zadostne ponudbe in povpraševanja lahko omogočajo hitro izvršitev naročila,
- da imajo vzdrževalci trga zagotovljeno dokaj varno poravnavo posla,
- da v primeru likvidnosti vzdrževalci trga omogočajo hitro izvršitev naročila,
- da v zvezi z izvršitvijo naročila stranke pri vzdrževalcih trga stranki nastanejo določeni stroški.

#### 22. člen

##### (neorganizirani trg)

Glede na določbo 6. člena politike izvrševanja naročil banka opredeljuje, da na neorganiziranem trgu za stranko lahko kupi ali proda finančni instrument po ceni, pri kateri obstaja tveganje primerne cene;

- da je na neorganiziranem trgu možnost sočasne papirne in denarne poravnave (DVP poravnave) oziroma druge oblike varne poravnave,
- da v zvezi z izvršitvijo naročila stranke na neorganiziranem trgu nastanejo določeni stroški (provizija posrednika, stroški preknjižbe, provizija za poravnavo).

Za izvrševanja naročil strank zunaj organiziranega trga ali MTF (OTC) mora stranka pred izvršitvijo teh naročil podati izrecno soglasje, ki je sestavni del soglasja k tej politiki. Če bo izvršitev zunaj organiziranega trga ali MTF predstavljala izvršitev pod najugodnejšimi pogoji za stranko, ker se s finančnimi instrumenti trguje pretežno zunaj organiziranega trga ali MTF, bo banka tako naročilo izvršila zunaj trga oziroma MTF ne glede na dano soglasje stranke. Banka bo v tem primeru na tak način izvršitve stranko opozorila.

V primeru naročila za finančni instrument, s katerim se ne trguje na organiziranem trgu, mora stranka podati določna navodila glede cene in/ali drugega dejavnika za izvršitev naročila. Šteje se, da banka zadosti pogojem za izvršitev naročila stranke pod najugodnejšimi pogoji, če pridobi ponudbo vsaj enega udeleženca na trgu finančnih instrumentov z neorganiziranega trga in/ali posreduje ponudbo za trgovanje za svoj račun ali za račun stranke. Ponudbe slednjih morajo vsebovati vse dejavnike najboljše izvršitve posla iz 6. člena te politike.

## 4. IZVRŠEVANJE NAROČIL NA PODLAGI DOLOČNIH NAVODIL

#### 23. člen

##### (navodila glede vseh dejavnikov)

Če naročilo stranke vsebuje navodila glede vseh dejavnikov iz 6. člena politike izvrševanja naročil, ga mora banka izvršiti v skladu z navodili stranke in ji ni treba opraviti ukrepov za izvršitev naročila stranke pod najugodnejšimi pogoji po tej politiki izvrševanja naročil.

#### 24. člen

##### (navodila glede posameznih dejavnikov)

Če naročilo stranke vsebuje navodila samo glede posameznih dejavnikov iz 6. člena politike izvrševanja naročil, mora banka glede dejavnikov, določenih z navodili stranke, izvršiti naročilo v skladu s temi navodili stranke, glede ostalih dejavnikov pa mora opraviti ukrepe za izvršitev naročila pod najugodnejšimi pogoji v skladu s politiko izvrševanja naročil.

## 5. MESTO IZVRŠITVE IN NJEGOVA IZBIRA

#### 25. člen

##### (seznam mest)

Mesta izvršitve, na katerih banka trguje z različnimi finančnimi instrumenti in na katerih redno dosega najugodnejše rezultate za stranko, banka glede na organiziranost trga deli v naslednje skupine:

- organizirani trgi,
- neorganizirani trg s soglasjem stranke,
- večstranski sistemi trgovanja (MTF),
- vzdrževalci trga, drugi vzdrževalci likvidnosti in sistematični internalizatorji, banka.

Seznam mest izvršitve, na katerih banka trguje s finančnimi instrumenti in na katerih redno dosega najugodnejše rezultate za stranko, je odvisen od izdajatelja ali/in druge osebe, ki ima možnost posamezen finančni instrument uvrstiti na organizirani trg ali sprejeti v drugo obliko trgovanja. Seznam organiziranih trgov, kjer banka trguje z različnimi finančnimi instrumenti, je naveden v vsakokratnem veljavnem ceniku. V primeru naročila za finančni instrument, s katerim se trguje na več organiziranih trgih ali MTF hkrati, banka izbere posamezen trg kot mesto izvršitve, ki ga ob upoštevanju izvršilnih dejavnikov in izvršilnih kriterijev oceni za najprimernejše.

Seznam mest izvršitve ne zajema vseh možnih mest, temveč navaja le tista, ki po presoji banke nudijo najkvalitetnejšo izvršitev naročil. Seznam mest izvršitve banka redno obnavlja in se lahko spreminja brez predhodnega obvestila strankam. Banka tudi redno preverja, ali trgovanje s posameznimi finančnimi instrumenti na mestih izvrševanja s seznama zagotavlja izvrševanje naročil pod najugodnejšimi pogoji.

#### 26. člen

##### (finančni instrumenti, s katerimi se trguje v Republiki Sloveniji)

Banka naročila strank za nakup ali prodajo finančnih instrumentov, s katerimi se trguje v Republiki Sloveniji, izvršuje na sedežu banke, v Sektorju investicijskega bančništva, Ulica Vita Kraigherja 4, 2000 Maribor, na naslednjih mestih:

- organizirani trgi,
- MTF,
- vzdrževalci trga in drugi vzdrževalci likvidnosti,
- neorganizirani trg,
- banka.

#### 27. člen

##### (finančni instrumenti, s katerimi se trguje v drugi državi članici)

Banka naročila strank za nakup ali prodajo finančnih instrumentov, s katerimi se trguje v drugi državi članici, posreduje v izvršitev izvršilnim partnerjem na naslednjih mestih:

- organizirani trgi,
- MTF,
- neorganizirani trg.

Seznam izvršilnih partnerjev banke je objavljen v okviru cenika na spletni strani banke [www.nkbm.si](http://www.nkbm.si).

#### 28. člen

##### (finančni instrumenti, s katerimi se trguje v tretji državi)

Banka naročila strank za nakup ali prodajo finančnih instrumentov, s katerimi se trguje v tretji državi, posreduje v izvršitev izvršilnim partnerjem na naslednjih mestih:

- organizirani trgi,
- MTF,
- neorganizirani trg.

Seznam izvršilnih partnerjev banke je objavljen v okviru cenika na spletni strani banke [www.nkbm.si](http://www.nkbm.si).

#### 29. člen

##### (banka kot najprimernejše mesto izvršitve)

Kadar banka ob upoštevanju vseh izvršilnih dejavnikov in izvršilnih kriterijev utemeljeno predpostavlja, da je banka najprimernejše mesto izvršitve, lahko neposredno stopi v transakcijo s stranko, kar se šteje za izvršitev naročila pod najugodnejšimi pogoji. Na navedeni način ravna banka tudi v primeru, kadar na tak način izvrši naročilo stranke pod pogoji, pod katerimi bi sicer izvršila naročilo na kateremkoli drugem mestu izvršitve.

V primeru strankinega določnega navodila glede mesta izvršitve banka naročilo izvrši na trgu, ki ga je stranka določila v navodilu.

Pri izbiri banke kot najprimernejšega mesta izvršitve, prav tako pa tudi pri izvršitvi naročila stranke na drugih mestih banka z namenom zagotovitve izvršitve naročila pod najugodnejšimi pogoji upošteva vse banki razpoložljive vire informacij, vključujoč lokalne borze, MTF, posrednike in posredovalce podatkov.

## 6. SPREJEMANJE IN POSREDOVANJE

### 30. člen

#### (posredovanje naročil izvršilnemu partnerju)

Sprejeto naročilo lahko banka posreduje drugemu izvršilnemu partnerju, in sicer v primerih, ko banka ni članica borze ali MTF, na katerem se lahko izvrši naročilo. V teh primerih bo banka praviloma uporabila izvršilne partnerje, ki delujejo v skladu z Direktivo o trgih finančnih instrumentov in so tako zavezani zagotavljati izvrševanje naročil pod najugodnejšimi pogoji za stranko. Za trge zunaj držav članic EU banka ni omejena na izbiro takšnih izvršilnih partnerjev, ampak si jih bo prizadevala izbrati po svojih najboljših močeh na način, da bodo tudi njihovi trgovalni pogoji omogočili upoštevanje in sledenje pravilom izvršitve naročil pod najugodnejšimi pogoji za stranke.

### 31. člen

#### (seznam izvršilnih partnerjev)

Seznam izvršilnih partnerjev, s katerimi banka posluje in za katere ocenjuje, da na posameznih trgih izvršujejo naročila pod najugodnejšimi pogoji, je naveden v vsakokratnem ceniku. Seznam izvršilnih partnerjev ne zajema vseh obstoječih izvršilnih partnerjev, temveč navaja le tiste, ki po presoji banke nudijo najkvalitetnejšo izvršitev naročil. Banka bo pri presoji teh izvršilnih partnerjev upoštevala kvaliteto izvrševanja naročil v preteklosti ter kadrovske, tehnične in organizacijske ustreznosti. Banka bo vršila revizijo izvrševanja naročil, posredovanih izvršilnim partnerjem, hkrati z revizijo lastne politike, kot je določena v 37. členu te politike. Če bo banka ob reviziji ali ob kateremkoli drugem času ugotovila, da posamezni izvršilni partner ne zagotavlja več izvrševanja naročil pod najugodnejšimi pogoji, bo v okviru danih možnosti izvršilnega partnerja zamenjala. Banka lahko za izvrševanje naročil na posameznem organiziranem trgu uporablja enega ali več izvršilnih partnerjev. V primeru večjega števila izvršilnih partnerjev bo banka pri izboru izvršilnega partnerja, ki mu bo posredovala naročilo, upoštevala dejavnike iz 5. člena, na katere lahko vpliva.

Seznam izvršilnih partnerjev, veljaven v času sprejetja vsakokratne politike, je naveden v ceniku. Banka lahko seznam izvršilnih partnerjev spreminja brez predhodnega obvestila strankam.

### 32. člen

#### (izbor izvršilnega partnerja)

V skladu z načelom izvršitve naročila pod najugodnejšimi pogoji si banka pridržuje pravico izbire tistega izvršilnega partnerja, ki je po presoji banke glede na politiko izvrševanja naročil za stranko najprimernejši.

### 33. člen

#### (vpis finančnih instrumentov na primarnem trgu)

V primeru vpisov finančnih instrumentov na primarnem trgu banka naročila strank posreduje neposredno izdajatelju ali njegovemu agentu v skladu z vsebino naročila, pri čemer ne veljajo pravila o izvrševanju naročila pod najugodnejšimi pogoji.

## 7. IZVRŠEVANJE NAROČIL ZA SKUPNI RAČUN STRANK

### 34. člen

#### (skupni račun)

V primeru, ko banka sprejme več naročil pod enakimi pogoji, lahko takšna naročila izvrši hkrati, in sicer za skupni račun strank. Pri tem banka upošteva interese vseh strank, ki so dale taka naročila, izvršilne dejavnike ter izvršilne kriterije. Na tak način pridobljeni finančni instrumenti bodo med stranke razdeljeni upošteva je vrednost posameznega naročila v sorazmernem deležu glede na vrednost skupnega naročila strank. Deleži finančnih instrumentov, ki jih ni mogoče razdeliti, se strankam dodelijo po metodi naključne izbire.

Banka na Ljubljanski borzi ne izvršuje naročil za skupni račun strank. Opisan način razdelitve finančnih instrumentov velja za segment borznega posredovanja in segment gospodarjenja s finančnimi instrumenti.

### 35. člen

#### (trgovanje za skupni račun in lastni račun)

V primeru, da banka izvršuje naročila za skupni račun strank ter hkrati trguje za lastni račun, imajo naročila strank prednost pred naročili banke za svoj račun. Če se izkaže, da banka naročil za stranke ne bi mogla izvršiti pod tako ugodnimi pogoji oziroma jih sploh ne bi mogla izvršiti, če jih ne bi izvršila prek trgovanja za skupni račun, banka tako pridobljena sredstva razdeli med stranke in banko, upošteva je vrednost posameznega naročila glede na vrednost skupnega naročila.

## 8. NADZOR IN PREGLED POSLOVANJA

### 36. člen

#### (nadzor nad izvajanjem politike)

Banka stranki na njeno zahtevo izkaže, da je njeno naročilo izvršila v skladu s to politiko izvrševanja naročil. Za potrebe izkazovanja izvršitve naročila v skladu s politiko izvrševanja naročil banka vzpostavi in uresničuje ukrepe za spremljanje izvrševanja naročil v skladu s politiko izvrševanja naročil. Navedeno je mogoče predvsem s pomočjo izdanih dokumentov in vodenja evidenc v skladu s predpisi. Banka redno izvaja nadzor nad skladnostjo politike izvrševanja naročil strank z ZTFI.

### 37. člen

#### (revizija politike izvrševanja naročil)

Banka za zagotavljanje izvrševanja naročil pod najugodnejšimi pogoji najmanj enkrat letno oziroma vedno v primeru sprememb okoliščin v zvezi s poslovanjem banke, ki bi lahko pomembno vplivale na to politiko izvrševanja naročil, revidira to politiko, pregleda in po potrebi obnovi seznam izvršilnih partnerjev, mest izvršitve ter vse ukrepe in postopke izvrševanja naročil. Banka bo preverjala tudi delovanje izvršilnih partnerjev.

Banka spremlja učinkovitost politike izvrševanja naročil iz prejšnjega odstavka tega člena:

- s preverjanjem primernosti sorazmernega pomena dejavnikov, ki je določen za posamezne dejavnike v politiki izvrševanja naročil,
- z naključnim preverjanjem naključno izbranih izvršenih naročil strank.

Banka po prvem odstavku tega člena presoja, ali mesta izvrševanja naročil omogočajo izvršitev naročil pod pogoji, ki so za stranko najugodnejši, in sicer tako, da pri naključno izbranih izvršenih naročilih preverja, ali bi naročilo stranke lahko izvršila pod za stranko ugodnejšimi pogoji, če bi ga izvršila na drugem mestu izvršitve naročil.

### 38. člen

#### (seznanitev stranke s politiko in soglasje)

Banka stranko seznanja s politiko izvrševanja naročil pred začetkom opravljanja investicijskih storitev zanjo, tako da ji izroči politiko izvrševanja naročil v pisni obliki. Politika izvrševanja naročil je strankam na voljo tudi na spletni strani [www.nkbm.si](http://www.nkbm.si), na sedežu Sektorja investicijskega bančništva in v poslovalnicah, kjer banka prejema naročila strank.

Pred začetkom opravljanja investicijskih storitev mora stranka banki podati izrecno soglasje k politiki izvrševanja naročil.

Politika izvrševanja naročil je sestavni del pravil poslovanja s finančnimi instrumenti banke in jo stranka prejme ob sklenitvi pogodbe.

### 39. člen

#### (prehodna in končna določba)

Politika izvrševanja naročil strank stopi v veljavo dne 1.7.2015. Z dnem uveljavitve te Politike izvrševanja naročil strank preneha veljati veljavna Politika izvrševanja naročil strank z dne 1.12.2011.

Če stranka s spremembami oziroma dopolnitvami Politike izvrševanja naročil strank ne soglaša, je dolžna v roku 15 dni od dneva prejema oz. objave obvestila odpovedati Pogodbo o borznem posredovanju, sicer se šteje, da spremembe oziroma dopolnitve Politike izvrševanja naročil strank sprejema. Če stranka po prejemu oz. objavi obvestila o spremembi oziroma dopolnitvi Politike izvrševanja naročil strank posreduje novo naročilo za nakup ali prodajo finančnih instrumentov, nov nalog za prenos finančnih instrumentov, kakršnokoli novo navodilo ali zahtevo, oziroma stori kakršnokoli drugo dejanje v zvezi z opravljanjem storitev, razen odpovedi pogodbe, se šteje, da spremembe Politike izvrševanja naročil strank sprejema.

Maribor, 1.7.2015

Uprava Nove KBM d.d.

# PRAVILNIK O VODENJU PODDEPOJEV

## 1 UVODNE DOLOČBE

### 1.1 NAMEN IN UPORABA PRAVIL

Ta pravila se uporabljajo za vodenje poddepoja finančnih instrumentov, ki ga Nova KBM d.d., Ulica Vita Kraigherja 4, 2000 Maribor (v nadaljevanju: poddepozitar), vodi v zvezi s finančnimi instrumenti, ki jih za račun svojih strank vodi preko svojega računa v centralnem depozitu ali vmesnem depozitu.

### 1.2 POMENI IZRAZOV

- (1) Posamezni izrazi, uporabljeni v teh pravilih, imajo naslednje pomeni:  
Deponirani finančni instrument ali DFI je finančni instrument:
  - (a) katerega zakoniti imetnik je poddepozitar ali
  - (b) v zvezi s katerim ima poddepozitar pravico od zavezanca zahtevati, da za račun poddepozitarja uresničuje pravice iz tega finančnega instrumenta in po njegovem nalogu z njim razpolaga.*Zavezanec* pomeni, v zvezi s posameznim deponiranim finančnim instrumentom:
  - (a) izdajatelja takšnega finančnega instrumenta in vsako drugo osebo, katere obveznosti izhajajo iz tega finančnega instrumenta, ali
  - (b) osebo, ki se je zavezala za račun poddepozitarja uresničevati pravice iz tega finančnega instrumenta in po njegovem nalogu z njim razpolagati. *Serija DFI* pomeni vse DFI istega izdajatelja, ki imajo enake lastnosti in iz katerih izhajajo enake pravice.*Pravice iz DFI* pomenijo, v zvezi s posameznim deponiranim finančnim instrumentom, naslednje pravice poddepozitarja:
  - (1) vse pravice, ki jih ima poddepozitar v razmerju do zavezanca iz naslova tega deponiranega finančnega instrumenta ali v zvezi z njim,
  - (2) pravico razpolagati z deponiranim finančnim instrumentom oziroma to zahtevati od zavezanca.*DFI stranke* pomeni, v zvezi s posamezno stranko, pravice, ki pripadajo stranki v razmerju do poddepozitarja na podlagi DFI, ki se vodijo na njenem računu DFI.  
*ZTFI* pomeni Zakon o trgu finančnih instrumentov (ZTFI, Ur. l. RS, št. 67/2007).  
*Stranka* je oseba, za katero poddepozitar na podlagi pogodbe vodi enega ali več računov DFI.  
*Račun DFI* pomeni evidenco deponiranih finančnih instrumentov, ki jo poddepozitar vodi za stranko v skladu s temi pravili.  
*Imetnik pravic* pomeni vsako izmed naslednjih oseb:
  - (a) stranko,
  - (b) osebo, v korist katere je vpisana pravica tretjega na DFI stranke,
  - (c) zakonitega zastopnika drugega imetnika pravic in
  - (d) osebo, ki je kot pooblaščenec upravičena zastopati drugega imetnika pravic v razmerju do poddepozitarja.*Zastavni upnik* je oseba, ki ima zastavno pravico na DFI stranke.  
*Užitek* je oseba, ki ima užitek na DFI stranke.  
*Odkupni upravičenec* je oseba, ki ima odkupno pravico na DFI stranke.  
*Predkupni upravičenec* je oseba, ki ima predkupno pravico na DFI stranke.  
*Upravičenec do prepovedi razpolaganja* je oseba, v korist katere je na DFI stranke vpisana prepoved razpolaganja.  
*Pravica tretjega* pomeni naslednje pravice tretjih oseb na DFI stranke:
  - (a) zastavno pravico,
  - (b) užitek,
  - (c) odkupno pravico,
  - (d) predkupno pravico in
  - (e) prepoved razpolaganja.*Enolična identifikacijska številka* pomeni:
  - (a) za fizično osebo, ki je vpisana v centralni register prebivalstva, oziroma pravno osebo, ki je vpisana v poslovni register v Republiki Sloveniji, njeno enotno matično številko (EMŠO) oziroma matično številko pravne osebe,
  - (b) za vsako drugo osebo lastno identifikacijsko številko, ki jo takšni osebi dodeli poddepozitar v skladu s točko 2.2(4) teh pravil.*Transakcija* pomeni vsako spremembo stanja DFI na računu stranke ali pravic tretjega na DFI stranke.
- (2) Če v teh pravilih za posamezen izraz ni določen drugačen pomen, imajo izrazi, uporabljeni v teh pravilih, pomen, kot so opredeljeni v ZTFI.

## 2. VODENJE PODDEPOJA IN OPRAVLJANJE VPISOV V PODDEPOJU

### 2.1 EVIDENCE, KI JIH VODI PODDEPOZITAR V ZVEZI S PODDEPOJEM

Poddepozitar vodi v zvezi s poddepojem naslednje evidence:

- (a) evidenco strank in drugih imetnikov pravic,
- (b) evidenco o računih DFI,
- (c) evidenco DFI.

### 2.2 EVIDENCA STRANK IN DRUGIH IMETNIKOV PRAVIC

- (1) V evidenci strank in drugih imetnikov pravic vodi poddepozitar za vsakega imetnika pravic njegove identifikacijske podatke.
- (2) Identifikacijski podatki imetnika pravic so naslednji podatki o imetniku pravic:
  - a. za fizično osebo:
    - i. ime in priimek,
    - ii. naslov stalnega prebivališča,
    - iii. datum rojstva,
    - iv. enolična identifikacijska številka,
    - v. podatki o omejitvah (smrt, poslovna nesposobnost) in
    - vi. v primeru, če je imetnik živ in nima poslovne sposobnosti, podatki o zakonitem zastopniku oz. zastopnikih (npr. dveh starših), in sicer za vsakega zakonitega zastopnika:
      1. tip zastopnika (roditelj/skrbnik),
      2. način zastopanja (skupaj z drugim zastopnikom/posamično),
      3. enolična identifikacijska številka;
  - (b) za pravno osebo:
    - i. firma (skrajšana firma),
    - ii. poslovni naslov,
    - iii. enolična identifikacijska številka,
    - iv. podatki o osebah, ki so upravičene dajati naloge poddepozitarju v imenu pravne osebe,
    - v. podatki o omejitvah (začetek stečaja ali podobnega postopka).
- (3) Identifikacijske podatke o stranki vpiše poddepozitar v evidenco ob odprtju prvega računa DFI, podatke o drugem imetniku pravic pa ob prvem vpisu pravic takšnega imetnika pravic v poddepo.
- (4) Če imetnik pravic ni vpisan in se kljub pridobitvi lastnosti imetnika pravic ni dolžan vpisati v davčni register v Republiki Sloveniji, mu poddepozitar dodeli lastno identifikacijsko številko, po kateri se takšen imetnik pravic loči od vseh ostalih imetnikov pravic.
- (5) Poddepozitar vpiše spremembo identifikacijskih podatkov na podlagi naloga imetnika pravic za spremembo podatkov. Če se spreminjajo podatki, ki jih je poddepozitar pridobil na podlagi izpiska iz uradne evidence ali druge javne listine, mora biti nalogu priložen nov izpisek iz takšne uradne evidence ali javna listina, iz katere izhaja sprememba podatka.

### 2.3 EVIDENCA O RAČUNIH DFI

2.3.1 Podatki, ki se vodijo v evidenci računov DFI

V evidenci računov DFI vodi poddepozitar naslednje vrste podatkov o vsakem računu DFI:

- (a) podatek o številki in vrsti računa DFI,
- (b) podatke o stranki,
- (c) podatke o stanju,
- (d) podatke o transakcijah in
- (e) podatke o izplačilih iz naslova DFI stranke.

2.3.2 Podatki o stranki

- (1) V zvezi z vsakim računom DFI se vodijo naslednji podatki o stranki, ki je imetnik računa DFI:
  - (a) enolična identifikacijska številka stranke,
  - (b) enolična identifikacijska številka vsake osebe, ki je pooblaščenec stranke), dajanje nalogov v zvezi s tem računom DFI (pooblaščenec stranke),
  - (c) naslov za pošiljanje obvestil in drugi kontaktni podatki,

- (d) podatki o denarnem računu, na katerega poddepozitar izplača denarna izplačila stranki iz naslova DFI stranke na tem računu DFI.
- (2) Podatek o enolični identifikacijski številki stranke se lahko spremeni samo na podlagi javne listine, ki izkazuje univerzalno pravno nasledstvo stranke. Spremembe ostalih podatkov vpiše poddepozitar na podlagi pisnega naloga stranke, pri čemer se podatek o pooblaščenju vpiše samo v primeru, če je poddepozitarju hkrati predloženo notarsko overjeno pooblastilo stranke ali če stranka osebno pooblasti pooblaščenca pri poddepozitarju.

### 2.3.3 Podatki o stanju

- (1) V zvezi s stanjem DFI na računu DFI poddepozitar vodi naslednje podatke:
  - (a) serija DFI in količina DFI posamezne serije na računu DFI in
  - (b) pravice tretjih na DFI stranke.
- (2) DFI posamezne serije se na računu DFI vodijo z enako oznako kot v evidenci DFI iz točke 2.4 teh pravil.
- (3) Podatki o stanju na računu se spremenijo na podlagi izvršene transakcije. Poddepozitar izvršuje transakcije v enakem časovnem vrstnem redu, kot prejema naloge ali odločbe, ki so podlaga za izvršitev transakcije.
- (4) Če v naslednjem odstavku ni določeno drugače, se v zvezi z vsako pravico tretjega na DFI stranke v evidenci o računu DFI vodijo naslednji podatki:
  - (a) enolična identifikacijska številka vsakega imetnika pravice,
  - (b) vrsta pravice,
  - (c) serija DFI in količina DFI posamezne serije, na katere se nanaša pravica tretjega,
  - (d) trajanje pravice.
- (5) Ne glede na določilo odstavka (4) te veljajo za vodenje posameznih pravic tretjega naslednja pravila:
  - (a) pri zastavni pravici:
    - i. se v evidenci o računu DFI vodijo tudi naslednji podatki v zvezi z zastavno pravico:
      - 1. če je zastavna pravica vpisana v korist več zastavnih upnikov, delež vsakega zastavnega upnika na zavarovani terjatvi,
      - 2. za vsakega zastavnega upnika podatki o denarnem računu za izplačila temu zastavnemu upniku,
    - ii. se v evidenco o računu DFI ne vpisuje trajanje zastavne pravice,
    - iii. se v primeru, ko se zastavna pravica nanaša na vsakokratno stanje DFI na računu DFI, navedba serije DFI in količine DFI posamezne serije, na katere se nanaša zastavna pravica, nadomesti z navedbo, da je predmet zastave vsakokratno stanje na računu DFI;
      - 1. pri užitku se v evidenci o računu DFI vodi tudi podatek o denarnem računu za izplačila užitkarju;
      - 2. pri odkupni pravici se v evidenci o računu DFI v zvezi z odkupno pravico vodi tudi podatek o odkupni ceni.
- (6) Poddepozitar spremeni podatek o denarnem računu za izplačila zastavnemu upniku ali užitkarju na podlagi naloga zastavnega upnika ali užitkarja.

### 2.3.4 Podatki o transakcijah

V zvezi z vsako transakcijo, ki se nanaša na račun DFI, poddepozitar vodi naslednje podatke:

- (a) podatke o spremembi stanja na računu DFI, ki je predmet transakcije, in sicer:
  - i. vsebino spremembe stanja na računu DFI,
  - ii. datum učinkovanja transakcije;
- (b) podatke o pravnem temelju za izvršitev transakcije, in sicer:
  - i. če je pravni temelj za izvršitev transakcije nalog:
    - 1. enolično identifikacijsko številko osebe, v imenu katere je bil dan nalog,
    - 2. datum prejema naloga,
  - ii. če je pravni temelj za izvršitev transakcije odločba pristojnega organa:
    - 1. organ, ki je izdal odločbo,
    - 2. številko odločbe,
    - 3. datum prejema odločbe.

### 2.3.5 Podatki o izplačilih

V zvezi z vsakim izplačilom, ki ga izvrši iz naslova DFI stranke, poddepozitar vodi naslednje podatke:

- (a) ime in priimek za fizično osebo in skrajšano firmo za pravno osebo in/ali enolično identifikacijsko številko imetnika pravice, ki je bil upravičen do izplačila,
- (b) izplačani znesek,
- (c) podatke o denarnem računu, v dobro katerega je bilo plačano izplačilo za imetnika pravice,
- (d) znesek odtegnjenega davka,

e. znesek ostalih stroškov in nadomestil, ki se odtegnejo od izplačila,  
f. pravni temelj izplačila.

### 2.4 Evidenca DFI

- (1) V evidenci DFI vodi poddepozitar naslednje podatke o DFI posamezne serije, za katere vodi poddepo:
  - (a) oznako DFI,
  - (b) centralni depo ali vmesni depo, v katerem se vodi evidenca pravic

poddepozitarja v zvezi s takšnimi DFI,

- (c) stanje DFI in
- (d) spremembe stanja DFI.
- (2) Podlaga za vpise v evidenco DFI so podatki o stanjih in spremembah stanj, ki jih poddepozitar prejme od centralnega depoja oziroma vmesnega depoja, v katerem se vodi evidenca pravic poddepozitarja v zvezi s takšnimi DFI.

## 3. POSLOVANJE Z RAČUNI DFI

### 3.1 ODPRTJE RAČUNA DFI

- (1) Poddepozitar odpre za stranko račun DFI na podlagi pisne pogodbe, sklenjene med poddepozitarjem in stranko.
- (2) Stranka lahko ima pri poddepozitarju odprtih več računov DFI.
- (3) Račun DFI se lahko odpre kot račun stranke, kot račun gospodarjenja ali kot fiduciarni račun. Za katero vrsto računa gre, se določi v pogodbi med poddepozitarjem in stranko oziroma v zahtevi za odprtje računa, ki jo stranka posreduje poddepozitarju na podlagi takšne pogodbe. Račun gospodarjenja se odpre samo v primeru, če ima stranka s poddepozitarjem sklenjeno pogodbo o gospodarjenju s finančnimi instrumenti.
- (4) Če je račun DFI odprt kot račun stranke ali kot račun gospodarjenja, je poddepozitar upravičen domnevati, da stranka izvršuje pravice iz DFI stranke na takšnem računu za svoj račun.
- (5) Če je račun DFI odprt kot fiduciarni račun, je poddepozitar upravičen domnevati, da stranka izvršuje pravice iz DFI stranke na takšnem računu za račun ene ali več drugih oseb.

### 3.2 VPIS DEPONIRANIH FINANČNIH INSTRUMENTOV V KORIST RAČUNA DFI

- (1) Stranka pridobi pravice iz naslova DFI stranke, ko se takšni DFI vpišejo v korist njenega računa DFI.
- (2) Poddepozitar vpiše DFI v korist računa DFI:
  - (a) če enako količino DFI iste serije istočasno vpiše v breme drugega računa DFI ali
  - (b) ko se lahko prepiča, da je bila enaka količina DFI iste serije dokončno vpisana v korist poddepozitarjevega računa pri centralnem depou ali vmesnem depou, v katerem se vodi evidenca pravic poddepozitarja v zvezi s takšnimi DFI, in da so bili ti DFI prejeti za stranko, ki je imetnik takšnega računa DFI.
- (3) Če se DFI vpišejo v korist poddepozitarjevega računa pri centralnem depou ali vmesnem depou na podlagi pravnega posla, ki ga je po naročilu stranke izvršil poddepozitar ali druga oseba, ki ji je poddepozitar posredoval naročilo stranke, se šteje, da je pogoj iz točke b prejšnjega odstavka izpolnjen, ko poddepozitar prejme obvestilo o izpolnitvi takšnega posla.
- (4) V poddepo se lahko prenesejo finančni instrumenti, ki jih določi poddepozitar kot sprejemljive in o tem od časa do časa obvesti stranko, pri čemer se takšno obvestilo šteje za dano, če poddepozitar objavi seznam sprejemljivih DFI na svojih spletnih straneh. Poddepozitar stranki na njeno zahtevo sporoči:
  - (a) katere finančne instrumente je mogoče prenesti v poddepo pri poddepozitarju in pod kakšnimi pogoji,
  - (b) podatke, ki jih mora vsebovati obvestilo o prenosu oziroma vpisu DFI v korist poddepozitarjevega računa pri centralnem depou ali vmesnem depou, da bo mogoče šteti, da je poddepozitar takšne DFI prejel za to stranko.

### 3.3 VPIS DEPONIRANIH FINANČNIH INSTRUMENTOV V BREME RAČUNA DFI

#### 3.3.1 Učinek

Z vpisom DFI v breme računa DFI prenehajo vse pravice imetnika računa iz naslova teh DFI in pravice tretjih na njih.

#### 3.3.2 Prenos DFI

- (1) Poddepozitar vpiše DFI v breme računa DFI, če izvrši njihov prenos.
- (2) Prenos DFI se izvrši bodisi tako, da jih poddepozitar hkrati vpiše v dobro drugega računa DFI, bodisi tako, da jih v breme svojega računa pri centralnem depou ali vmesnem depou prenese v korist druge osebe.
- (3) Poddepozitar izvrši prenos DFI na podlagi popolnega in pravnega naloga upravičenega nalagodajalca za prenos DFI ali na podlagi zavezujoče odločbe pristojnega organa.
- (4) Nalog za prenos DFI je pravilen in popoln, če je dan v obliki in na način, ki ju ta pravila določajo za dajanje nalogov poddepozitarju, in če vsebuje:
  - (a) podatke o DFI, ki so predmet prenosa,
  - (b) navodila za prenos, ki poddepozitarju omogočajo izvršitev prenosa v korist določene osebe.
- (5) Upravičeni nalagodajalec za prenos DFI je:
  - (a) če pri teh DFI ni vpisana nobena pravica tretjega, imetnik računa DFI,
  - (b) če je pri teh DFI vpisana zastavna pravica, zastavni upnik,
  - (c) če je pri teh DFI vpisana kakšna druga pravica tretjega, imetnik računa skupaj z vsemi imetniki pravic tretjih.

### 3.3.3 Prenehanje DFI

- (1) Poddepozitar vpiše DFI v breme računa DFI tudi, če ti DFI prenehajo obstajati in niso več vpisani v korist poddepozitarjevega računa pri centralnem depozitu ali vmesnem depozitu.
- (2) Če v zameno za DFI, ki jih je zaradi njihovega prenehanja vpisal v breme računa DFI, poddepozitar prejme nadomestne DFI:
  - (a) poddepozitar vpiše nadomestne DFI v korist računa in
  - (b) na nadomestnih DFI vpiše zastavno pravico ali užitek, ki sta prenehala zaradi vpisa DFI v breme računa.

## 3.4 VPISI V ZVEZI S PRAVICAMI TRETJIH

- (1) Poddepozitar vpiše pridobitev, prenos in prenehanje pravic tretjih na DFI stranke na podlagi popolnega in pravnega naloga upravičenega nalagodajalca ali na podlagi zavezujoče odločbe pristojnega organa.
- (2) Nalog za vpis pridobitve, prenosa ali prenehanja pravic tretjih na DFI stranke je pravilen in popoln, če je dan v obliki in na način, ki ju ta pravila določajo za dajanje nalogov poddepozitarju, in če vsebuje podatke, s katerimi se takšne pravice tretjega vpisujejo v evidenco o računih DFI v skladu s temi pravili.
- (3) Hkrati z vpisom pridobitve posamezne pravice tretjega na določenem DFI stranke poddepozitar vpiše izbris vseh drugih pravic tretjih na takšnem DFI, razen predkupne pravice.
- (4) Upravičeni nalagodajalec za vpis pridobitve pravice tretjega pri DFI stranke je stranka skupaj s tistimi imetniki pravic tretjih, ki se zaradi vpisa pravice tretjega, na katero se nanaša nalog, izbršijo.
- (5) Upravičeni nalagodajalec za vpis prenosa pravice tretjega pri DFI stranke je:
  - (a) v primeru zastavne pravice zastavni upnik,
  - (b) v primeru drugih pravic oseba, ki poddepozitarju z javno listino dokaže, da je takšna pravica prešla nanjo z univerzalnim pravnim nasledstvom.
- (6) Upravičeni nalagodajalec za vpis izbrisa pravice tretjega pri DFI stranke je:
  - (a) imetnik takšne pravice tretjega,
  - (b) stranka, če je potekel čas, za katerega je bila pravica tretjega vpisana, ali če z javno listino dokaže, da je nastopilo dejstvo, ki povzroči prenehanje takšne pravice tretjega (npr. smrt užitarja).

## 4. URESNIČEVANJE PRAVIC IZ DFI

### 4.1 SPLOŠNO O URESNIČEVANJU PRAVIC IZ DFI

- (1) Poddepozitar v zvezi z DFI, ki se vodijo na računih DFI za račun strank, uveljavlja pravice iz DFI v razmerju do zavezancev.
- (2) Pri uresničevanju pravic iz DFI je poddepozitar dolžan ravnati v skladu z navodili stranke.
- (3) Poddepozitar posreduje stranki vsako obvestilo v zvezi z DFI stranke, ki ga prejme od zavezanca. Če takšno obvestilo vsebuje poziv k izbiri ene ali več možnosti za uveljavitev pravic iz DFI, poddepozitar hkrati z obvestilom obvesti stranko tudi o tem:
  - (a) katero možnost bo štel za izbrano, če stranka ne bo izbrala kakšne druge možnosti (privzeta opcija),
  - (b) v katerem roku ga lahko stranka obvesti o izbiri druge možnosti.
- (4) Če v primeru iz prejšnjega odstavka poddepozitar od stranke v danem roku ne prejme drugačnih navodil, je upravičen šteti, da je stranka izbrala privzeto opcijo.

### 4.2 DENARNA IZPLAČILA

- (1) Denarne zneske, prejete od zavezanca iz naslova DFI, poddepozitar izplača na denarni račun imetnika pravic, ki je upravičen do takšnega izplačila, in sicer:
  - (a) če je pri DFI vpisana zastavna pravica, na denarni račun zastavnega upnika;
  - (b) če je pri DFI vpisan užitek:
    - i. zneske dividend, obresti in drugih donosov na denarni račun užitarja,
    - ii. zneske, ki pomenijo vračilo glavnice ali izplačilo kapitala, na denarni račun stranke, na računu DFI katere je vpisan DFI na presečni dan takšnega izplačila;
  - (c) v vseh ostalih primerih na denarni račun stranke, na računu DFI katere je vpisan DFI na presečni dan takšnega izplačila.
- (2) Denarna izplačila se plačajo imetniku zmanjšana za morebitne zneske davkov in drugih dajatev, ki jih je pri izplačilu dolžan obračunati, odtegniti in plačati poddepozitar.

### 4.3 ZAKROŽEVANJE PRI ZAMENJAVAH IN PORAZDELITVAH DFI

Če poddepozitar na podlagi zamenjave DFI, ki jih vodi za stranko, prejme dodatne ali nadomestne DFI in število DFI na računu DFI stranke ne zadošča, da bi bila stranka upravičena do celega števila dodatnih ali nadomestnih DFI, je poddepozitar pooblaščen ravnati v skladu s pogoji zamenjave ali navodili stranke.

## 4.4 GLASOVALNE PRAVICE

- (1) Poddepozitar ni upravičen uresničevati glasovalnih pravic, ki izhajajo iz DFI, vpisanih na računu DFI stranke, razen če od stranke prejme pisno navodilo za glasovanje.
- (2) Poddepozitar si je na zahtevo stranke dolžan prizadevati, da izda ali priskrbi stranki pooblastilo za izvrševanje glasovalnih pravic na podlagi DFI.
- (3) Poddepozitar ni dolžan stranki posredovati letnih poročil, sporočil, namenjenih imetnikom finančnih instrumentov, obvestil ali drugih dokumentov ali informacij, ki se nanašajo na katerokoli dejanje izdajatelja DFI.

## 5. KOMUNICIRANJE

### 5.1 NALOGI

- (1) Nalog imetnika pravic poddepozitarju učinkuje le v primeru, če ga da imetnik pravic ali oseba, ki je upravičena zastopati imetnika pravic pri dajanju takšnih nalogov, in je dan v pisni obliki.
- (2) Poddepozitar se lahko s posameznim imetnikom pravic dogovori za dajanje nalogov v drugačni obliki.

### 5.2 OBVESTILA PODDEPOZITARJA

Če je nastanek kakšne posledice v zvezi s temi pravili odvisen od obvestila poddepozitarja imetniku pravic, se šteje, da je imetnik pravic prejel takšno obvestilo, če mu ga je poddepozitar posredoval z uporabo kontaktnih podatkov, vpisanih v poddepozitarjevih evidencah.

## 6. POROČILA O STANJU

- (1) Poddepozitar mora na zahtevo imetnika finančnih instrumentov izpisek prometa na računu stranke iz prejšnjega odstavka izdati naslednji delovni dan po prejemu zahteve in za zahtevano obdobje. Za stranko se šteje tudi imetnik pravice tretjega. Izpisek vsebuje tudi stanje na računu v poddepozitu na dan izdaje izpiska.
- (2) Zahteva imetnika finančnih instrumentov za izpisek mora vsebovati:
  - (a) ime in identifikacijo stranke,
  - (b) številko računa v poddepozitu,
  - (c) finančni instrument, na katerega se nanaša zahteva za izpisek, ali označbo, da se zahteva izpisek za vse finančne instrumente,
  - (d) obdobje, na katerega se nanaša izpisek.
- (3) Za obliko zahtevka se smiselno uporablja točka 5.1 tega poglavja.

## 7. IZPISKI

- (1) Poddepozitar imetniku vsaj enkrat letno pošlje informacije o transakcijah na računu v poddepozitu. Obvestilo vključuje naslednje informacije:
  - (a) identifikacijske podatke stranke, ki so vpisani v poddepozito,
  - (b) presečni dan izpiska,
  - (c) za vsak račun stranke:
    - i. številko računa,
    - ii. oznake in količine DFI, ki so vpisani na računu,
    - iii. če so na DFI vpisane pravice tretjih, tudi:
      - podatek o vrsti pravice tretjega,
      - oznako in količino DFI, ki so predmet te pravice.
- (2) Letni izpisek stanja iz prvega odstavka tega člena pošlje poddepozitar stranki z navadno pošto pošiljko.

## 8. VELJAVNOST PRAVIL

Pravilnik o vodenju poddepozitov stopi v veljavo dne 1.7.2015. Z dnem uveljavitve tega Pravilnika o vodenju poddepozitov preneha veljati veljavni Pravilnik o vodenju poddepozitov z dne 1.12.2011. Ta pravila se lahko spremenijo tako, da poddepozitar objavi njihove spremembe na enak način, kot so bila objavljena ta pravila.

Maribor, 1.7.2015

Uprava Nove KBM d.d.



# PRAVILNIK O PRITOŽBENEM POSTOPKU IN IZVENSODNEM REŠEVANJU SPOROV

## 1. člen (splošno)

S tem pravilnikom se ureja postopek obravnave pritožb in način zunajsodnega reševanja sporov, ki izhajajo iz pogodb in poslov oziroma so v zvezi s pogodbnimi in posli, katerih predmet je opravljanje storitev in poslov v zvezi s finančnimi instrumenti in so sklenjene oziroma se izvajajo med stranko in banko.

Načela in pravila internega pritožbenega postopka ter zunajsodnega reševanja sporov po postopku in na način, kot je to urejeno v tem pravilniku, se lahko uporabijo v vseh primerih, ko se stranka ne strinja z ravnanjem banke, njenih poslovalnic ali z ravnanjem njenih pooblaščenih oseb pri opravljanju posameznih storitev v zvezi s finančnimi instrumenti.

## 2. člen (seznanitev s pravilnikom)

Banka stranko pred sklenitvijo pogodbenega razmerja ali izvedbo posla, temelječega na splošnih pogojih poslovanja s finančnimi instrumenti, neposredno ali posredno preko pooblaščenih oseb seznanja z vsemi elementi sheme zunajsodnega reševanja sporov. Šteje se, da se je stranka seznanila z vsemi elementi sheme zunajsodnega reševanja sporov, če je bila informacija o shemi zunajsodnega reševanja sporov objavljena na vidnem mestu v vseh prostorih, v katerih banka opravlja storitve, povezane s finančnimi instrumenti, in če je v splošnih pogojih poslovanja s finančnimi instrumenti navedena možnost reševanja pritožb strank v postopku, ki je urejen z notranjimi akti banke.

## 3. člen (načela internega pritožbenega postopka)

Pritožbe vseh strank se obravnavajo enakopravno. Pritožbe se obravnavajo po časovnem vrstnem redu, to pomeni, da se prej prejeta pritožba obravnava pred kasneje prejeto. Vsaka pritožba se označi z datumom njenega prejema. Pritožbe se rešujejo hitro in učinkovito, z razumevanjem in naklonjenostjo. Pritožbe se rešujejo v skladu z veljavno zakonodajo, splošnimi pogoji poslovanja, veljavnimi v času nastanka spora, sklenjeno pogodbo o opravljanju investicijskih storitev ter dobrimi poslovnimi običaji.

## 4. člen (pravica do pritožbe)

Stranka ima pravico ves čas trajanja pogodbenega razmerja, temelječega na splošnih pogojih poslovanja s finančnimi instrumenti, in še 30 dni po njegovem izteku (razen v primeru, da je terjatev stranke v skladu z določili vsakokrat veljavnega obligacijskega zakonika že zastarala) v organizacijski enoti banke vložiti pritožbo, ki predstavlja redno pravno sredstvo, s katerim stranka ugovarja zoper ravnanje banke v zvezi z izvrševanjem pogodbenega razmerja ali izvedbo posla, temelječega na splošnih pogojih poslovanja, ter postavlja zahteve za odpravo v pritožbi zatrjevanih kršitev v zvezi z izvrševanjem prej omenjenih pogodbenih razmerij oziroma izvedbo poslov, vključno z odškodninskimi zahtevki. Pod pojem organizacijska enota banke sodijo:

- Sektor investicijskega bančništva ter poslovalnice banke, ki izvršujejo naročila strank,
- poslovalnice banke, ki prejemajo naročila strank, a jih ne izvršujejo,
- Oddelek podpore in spremljave poslov finančnih trgov,
- Sektor zakladništva.

Sistem obravnave pritožb strank v okviru banke je dvostopenjski. Na drugi stopnji je za obravnavo pritožb strank pristojna strokovna služba, ki skrbi za skladnost poslovanja.

## 5. člen (pritožbeni roki in postopek na prvi stopnji)

Stranka ima pravico vložiti pritožbo ustno, po telefonu med poslovnim časom delovnega dne banke, pisno ali v elektronski obliki. V primeru, da stranka v pritožbi postavi odškodninski zahtevek, mora biti pritožba obvezno vložena pisno, v nasprotnem primeru niso izpolnjene predpostavke za obravnavo pritožbe. Pisna pritožba se odda v katerikoli poslovalnici banke, kjer je bilo naročilo oddano, ali pošlje po pošti na naslov: Nova KBM d.d., Sektor investicijskega bančništva ali Sektor zakladništva, Ulica Vita Kraigherja 4, 2000 Maribor, ali poimensko na

določene zaposlene. Pritožba je popolna, če vsebuje naslednje podatke:

- ime in priimek ter stalno oziroma začasno prebivališče stranke pritožnika in zakonitega zastopnika ali pooblaščenca stranke,
- enotno matično številko občana (EMŠO),
- podpis stranke oziroma zakonitega zastopnika ali pooblaščenca stranke, če je pritožba pisna,
- navedbo in obrazložitev pritožbenih razlogov in navedbo oziroma postavitev zahtevka za odpravo v pritožbi navedenih kršitev oziroma odškodninskega zahtevka,
- v primeru pisne pritožbe mora stranka priložiti fotokopije dokumentov, na katere se nanaša pritožba, oziroma fotokopije dokumentov, ki so pomembni za odločitev o pritožbi stranke,
- v primeru ustne pritožbe oziroma pritožbe, poslane v elektronski obliki, mora stranka navesti ime dokumenta in registrsko številko dokumenta, na katerega se v pritožbi sklicuje.

V primeru, da je pritožba stranke nepopolna, organizacijska enota banke v roku, ki ne sme biti daljši od 5 delovnih dni od dneva prejema pritožbe, stranko pozove, naj pritožbo ustrezno dopolni. Do dopolnitve pritožbe banka ne začne z njenim obravnavanjem. Stranka ima med trajanjem pritožbenega postopka pravico dopolniti svojo pritožbo z novimi pritožbenimi razlogi, dejstvi in dokazi, ki ta dejstva dokazujejo, ima pa tudi pravico spremeniti že vloženo pritožbo.

Šteje se, da pritožbeni postopek in s tem rok za odločitev o pritožbi prične teči naslednji delovni dan od dneva, ko pristojna organizacijska enota banke prejme pravilno vloženo in popolno pritožbo stranke, oziroma od dneva prejema dopolnjene oziroma spremenjene pritožbe (v nadaljevanju: dan prejema pritožbe stranke). Organizacijska enota banke, ki je pristojna za obravnavo pritožbe stranke, je zavezana na pritožbo pisno odgovoriti hitro in ne kasneje kot v roku 7 delovnih dni od dneva prejema pritožbe stranke. V primeru, da dokončna odločitev organizacijske enote banke o pritožbi stranke v tem roku ni mogoča, se stranko obvesti o poteku reševanja pritožbe in predvidenem roku rešitve pritožbe. Pri mednarodnem poslovanju in na specifičnih področjih poslovanja so roki za odločitev o pritožbi stranke, v skladu s predpisanimi oziroma dogovorjenimi standardi tovrstnega poslovanja, lahko tudi daljši. V teh primerih organizacijska enota banke stranko v najkrajšem možnem roku seznanja s prej omenjenimi standardi, potekom reševanja pritožbe in predvidenim rokom odločitve o pritožbi stranke. Ne glede na roke, določene v tem odstavku, mora biti pritožba stranke rešena v roku, ki ni daljši od 3 mesecev od dneva prejema pritožbe stranke.

## 6. člen (pritožbeni postopek na drugi stopnji)

Stranka ima pravico v roku 8 delovnih dni od dneva prejema odgovora na pritožbo prve stopnje vložiti ugovor na drugo stopnjo, in sicer obvezno v pisni obliki, pri čemer je druga stopnja zavezana podati odločitev o ugovoru stranke v roku iz 5. člena tega pravilnika. Stranki lahko ves čas trajanja pritožbenega postopka na I. ali II. stopnji skleneta poravnavo glede predmeta spora, opredeljenega v pritožbi stranke. V primeru, da se stranka ne strinja z v pritožbenem postopku sprejeto odločitvijo druge stopnje v zvezi z ugovorom stranke na odločitev prve stopnje, ima pravico dati pobudo za izven sodno rešitev spora, po navadni pošti na naslov Združenje bank Slovenije-GIZ, Šubičeva ulica 2, 1000 Ljubljana, telefon +386 1 242 97 00, s pripisom: pobuda za IRPS, na spletni strani [www.zbs-giz.si](http://www.zbs-giz.si) ali po elektronski pošti na naslov na naslov: [izvajalec.irps@zbs-giz.si](mailto:izvajalec.irps@zbs-giz.si). Posredovalno-predlagalni postopek vodi posrednik v sporu, v skladu s pravili postopka izvajalca IRPS in zakona, ki ureja izvensodno reševanje potrošniških sporov. Ustanovitveni akt in pravila postopka IRPS pri izvajalcu IRPS so objavljeni na spletni strani izvajalca.

## 7. člen (notranje spremljanje pritožb strank)

Banka analizira podatke o obravnavanju pritožb in zagotavlja, da se ugotovijo in odpravijo ponavljajoče se ali sistemske težave ter morebitna pravna in operativna tveganja z: (i) analiziranjem razlogov individualnih pritožb, (ii) preučitvijo, ali lahko temeljni vzroki pritožb vplivajo tudi na druge postopke, ki niso neposredno predmet pritožbe, (iii) odpravljanjem temeljnih vzrokov pritožb, kadar je to ustrezno.

## 8. člen (stroški postopka)

Šteje se, da vsebina pritožbe, ne glede na stopnjo pritožbenega postopka, v kateri se nahaja, in vsi podatki, ki se nanašajo na potek pritožbenega postopka, predstavljajo

poslovno skrivnost, pri čemer je stranka v primeru kršitve le-te odškodninsko odgovorna banki. Vsaka stranka pritožbenega postopka sama nosi stroške, ki so ji nastali zaradi pritožbenega postopka ali v zvezi s pritožbenim postopkom. Banka je na način, kot izhaja iz navodil, v primerih, navedenih v nadaljevanju, upravičena do povračila škode in/ali vseh stroškov, ki so ji nastali zaradi pritožbenega postopka in/ali v zvezi s pritožbenim postopkom, in sicer:

- v primeru, da je stranka stroške in/ali škodo povzročila iz malomarnosti, ter
- v primeru, da je stranka stroške in/ali škodo povzročila naklepno.

#### **9. člen** **(sprememba pravilnika)**

O spremembah pravil internega pritožbenega postopka in zunajsodnega reševanja sporov banka obvesti stranko z objavo na spletni strani [www.nkbm.si](http://www.nkbm.si) ter z objavo na vidnem in dostopnem mestu v poslovalnicah, v katerih opravlja storitve s finančnimi instrumenti.

#### **10. člen** **(končna določba)**

Pravilnik o pritožbenem postopku in izvensodnem reševanju sporov stopi v veljavo dne 1.12.2016. Z dnem uveljavitve tega Pravilnika o pritožbenem postopku in izvensodnem reševanju sporov preneha veljati veljavni Pravilnik o pritožbenem postopku in zunajsodnem reševanju sporov z dne 1.7.2015.

Maribor, 1.12.2016

Uprava Nove KBM d.d.

# INFORMACIJA O SISTEMU JAMSTVA ZA TERJATVE VLAGATELJEV PRI BORZNOPOSREDNIŠKIH DRUŽBAH IN BANKAH

Od 1.1.2002 borznoposredniške družbe s sedežem v Republiki Sloveniji in banke, ki so pridobile dovoljenje Banke Slovenije za opravljanje storitev v zvezi z vrednostnimi papirji (v nadaljevanju: banke), v skladu z Zakonom o bančništvu jamčijo za izplačilo zajamčenih terjatev pri banki, nad katero je bil začet stečajni postopek, v obsegu in na način, določen z Zakonom o trgu finančnih instrumentov (Ur. l. RS, št. 67/07; v nadaljnjem besedilu: ZTFI s spremembami) in s Sklepom o sistemu jamstva za terjatve vlagateljev (Ur. l. RS, št. 74/2009).

Terjatve vlagatelja je skupno stanje vseh terjatev fizične ali pravne osebe do banke na podlagi pogodbe o opravljanju investicijskih ali pomožnih investicijskih storitev. Neto stanje terjatve posamezne osebe je stanje terjatve te osebe, zmanjšano za obveznosti te osebe do banke. Zajamčena terjatev vlagatelja je neto stanje terjatve do višine, kot je določena s predpisom, ki ureja trg finančnih instrumentov, na dan začetka stečajnega postopka nad banko.

Terjatve na izročitev finančnih instrumentov se preračunajo v denarno terjatev na podlagi uradnega tečaja finančnega instrumenta, ki ga objavi organizator trga, na katerem se trguje s finančnim instrumentom, na dan začetka stečaja nad banko. Kadar se s finančnim instrumentom ne trguje na organiziranem trgu, se terjatev preračuna po ceni, ki je bila dejansko plačana oziroma pogodbeno dogovorjena za finančne instrumente, ki so predmet terjatve. Terjatve, izražene v tuji valuti, se preračunajo v evre po referenčnem tečaju tečajne liste ECB na dan začetka stečaja nad banko.

V izračun zajamčenih terjatev se ne upoštevajo terjatve vlagateljev do banke, ki so predmet izločitvene pravice vlagateljev v skladu s pravili, ki urejajo stečajni postopek.

Poleg tega niso zajamčene tudi naslednje terjatve:

- terjatve oseb iz prvega odstavka 207. člena ZTFI, tudi če so te osebe zahtevale, da jih banka obravnava kot neprofesionalne stranke,
- terjatve oseb, ki jih banka v skladu z 208. in 209. členom tega zakona obravnava kot profesionalne stranke,
- terjatve v zvezi s posli, zaradi katerih je bil imetnik terjatve pravomočno obsojen za kaznivo dejanje pranja denarja,
- terjatve članov organov vodenja in nadzora banke ter njihovih ožjih družinskih članov,
- terjatve delničarjev banke, ki imajo najmanj petodstotni delež v kapitalu banke ali glasovalnih pravicah,
- terjatve pravnih oseb, ki so podrejene družbe banke,
- terjatve članov organov vodenja in nadzora pravnih oseb iz 5. in 6. točke tega odstavka in njihovih ožjih družinskih članov,
- terjatve, ki se glede na svoje lastnosti upoštevajo pri izračunu kapitala banke,
- terjatve pravnih oseb, ki so velike oziroma srednje družbe po ZGD-1.

Dejanski in potencialni vlagatelji dobijo podrobnejšo in celovito pisno informacijo o pogojih in postopkih za izplačilo zajamčenih terjatev pri borznem posredniku ali vodji oddelka trgovanja z vrednostnimi papirji.

Informacija o sistemu jamstva za terjatve vlagateljev pri borznoposredniških hišah in bankah stopi v veljavo dne 1.7.2015. Z dnem uveljavitve te Informacije o sistemu jamstva za terjatve vlagateljev pri borznoposredniških hišah in bankah preneha veljati veljavna Informacija o sistemu jamstva za terjatve vlagateljev pri borznoposredniških hišah in bankah z dne 1.12.2011.

Maribor, 1.7.2015

Uprava Nove KBM d.d.

